

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 31.12.2017. godine

Sarajevo, travanj 2018. godine

SADRŽAJ

SADRŽAJ	2
1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2017. godine	6
1.2. Struktura vanjske zaduženosti po razdoblju nastanka obveze i kreditorima	7
1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje	8
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita	9
1.5. Servisiranje vanjskog duga	10
1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita	11
1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima	13
1.8. Pregled projekata u postupku zaključenja	14
1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2018. ó 2020. godine	14
1.10. Zadufenost nevladinog sektora	16
2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	17
2.1. Stanje unutarnjeg duga	17
2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji drflavni dug	18
2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta	18
2.1.3. Stara devizna –tednja	18
2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja	18
2.1.5. Op e obveze	19
2.1.6. Dugoro no zadufenje emisijom obveznica	19
2.1.7. Trezorski zapisi entiteta	20
2.1.8. Obveze po kreditima	20
2.1.9. Refundacija poreza op inama i fondovima po osnovi izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	21
2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava	21
2.1.11. Unutarnji dug op ina, gradova i flupanija	21
2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti	22
2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje	22
3. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE	23
3.1. Vanjska drflavna jamstva	23
3.2. Jamstva entiteta i Distrikta	23
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	24
4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2017. godine	24
4.2. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga	25
SAŽETAK	26

PRILOG 1	
Analiti ki pregled vanjskog drflavnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaklju no s 31.12.2017. godine	27
PRILOG 2	
Pregled neangaffiranih kreditnih sredstava po zaklju enim kreditnim sporazumima i pla eni <i>commitment fee</i> zaklju no s 31.12.2017. godine.....	33
PRILOG 3	
Pregled stanja vanjske zaduflenosti Bosne i Hercegovine prema supsidijarnim dufnicima kroz razdoblje 1995. ó 2017. godine.....	36
PRILOG 4	
Pregled servisiranja vanjskog drflavnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje	38
01.01. ó 31.12.2017. godine	38
PRILOG 5	
Pregled projekata u postupku zaklju ivanja na dan 31.12.2017. godine	40
PRILOG 6	
Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev2 klasifikaciji djelatnosti dufnika zaklju no s 30.09.2017. godine	47
PRILOG 7	
Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske	50
PRILOG 8	
Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske	53
PRILOG 9	
Kreditno zaduflenje Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2017. godine	55
PRILOG 10	
Stanje unutarnjeg duga flupanija, gradova i op ina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2017. godine	58
PRILOG 11	
Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, flupanija, op ina i gradova na dan 31.12.2017. godine	64
PRILOG 12	
Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povu ena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2017. godine	68

Uvodne napomene

Predmetna Informacija predstavlja stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2017. godine, a na temelju podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na temelju definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. o definicije (Štampani glasnik BiH, br. 52/05, 103/09 i 90/16), imaju sljedeće značenje:

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

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

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

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

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

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

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

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

Unutarnji dug entiteta i Distrikta: dug entiteta ili Distrikta isključivo i vanjski dug entiteta ili Distrikta.

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

Jamstva entiteta i Distrikta: jamstva na zajmove plative i u domaćoj i stranoj valuti, za koja je ministarstvo financija entiteta u ime entiteta, odnosno Direkcija za financije Brčko distrikta BiH u ime Distrikta, nositelj jamstva.

Ostali korišteni termini¹:

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

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

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

„Stari“ dug: vanjski drжавni dug nastao prije 02.04.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslijeđene međunarodne obveze, nastale do 02.04.1992. godine, a koje su nakon pregovora s inopovjerenicima rekonstruirane i reprogramirane.

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

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

Angažirani krediti: ukupni iznosi angažiranih kreditnih sredstava do promatranog razdoblja, uključujući i stariji dug.

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

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

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

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

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2017. godine

Vanjski dug BiH na dan 31.12.2017. godine iznosi **7.851,99 mil. KM²**, a isti obuhvaća vanjski drflavni dug³ u iznosu od 7.718,78 mil. KM koji je aločiran na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Brčko distrikt BiH (u daljnjem tekstu: Distrikt) i Institucije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Institucije BiH), te vanjski dug entiteta i Distrikta⁴ u iznosu od 133,21 mil. KM, a kako je prikazano u Tablici 1.

Tablica 1. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2017. godine

(mil. KM)

Opis	Ukupno	Od toga:			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH ⁵
Vanjski drflavni dug	7.718,78	4.704,69	2.903,14	36,72	74,23
Vanjski dug entiteta i Distrikta	133,21	82,23	50,98	0,00	0,00
Vanjski dug BiH	7.851,99	4.786,92	2.954,12	36,72	74,23

Zaključno s 31.12.2017. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 14.142,08 mil. KM⁶, od čega je angažirano 11.510,96 mil. KM, dok je 2.631,12 mil. KM⁷ raspoloživo za angažiranje u skladu s realizacijom odobrenih projekata i utvrđenom dinamikom i planom angažiranja ugovorenih kredita, odnosno odobrenih financijskih aranžmana.

Analitički pregled vanjskog drflavnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta dan je u Prilogu 1, a pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključnim kreditnim sporazumima i plaćeni *commitment fee* dan je u Prilogu 2.

U 2017. godini angažirano je 516,60 mil. KM odobrenih kreditnih sredstava. Od ukupnog iznosa povučenih sredstava 41,97% odnosi se na EIB, 18,08% na KfW, na WBIDA kredite 11,74%, OPEC 9,76%, dok ostali kreditori sudjeluju s 18,45% (EBRD, CEB, WBIBRD, Vlada Japana, KWT, SFD, IFAD).

² Preliminarni podaci.

³ Procedure i načini inozemnih sporazuma po osnovi vanjskog drflavnog duga reguliran je Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, Poglavlje III, članak 39. (Službeni glasnik BiH, br. 52/05, 103/09 i 90/16) i Zakonom o postupku zaključivanja i izvršavanja međunarodnih ugovora (Službeni glasnik BiH, br. 29/00 i 32/13).

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

⁵ Za Institucije BiH: kredit EBRD i Zračni promet, Izvojni kredit š16 Vlade Belgije, kredit Europske komisije - Makrofinancijska pomoć II, CEB i Drflavni zatvor, Sudijski razvojni fond (SFD) - Obnova stambenih jedinica za raseljene u BiH.

⁶ Navedeni iznos obuhvaća ugovorene iznose vanjskog drflavnog duga, uključujući i sve ugovorene transakcije po MMF EFF aranžmanu, kao i vanjski dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otplaćeni nisu uključeni.

⁷ Uključene sve ugovorene transakcije prema MMF EFF aranžmanu, odnosno i one transakcije koje su prema planu povučene predviđene poslije 2017. godine (cca. 882 mil. KM).

1.2. Struktura vanjske zaduženosti po razdoblju nastanka obveze i kreditorima

Udio štarogö duga u stanju vanjske zaduženosti s 31.12.2017. godine od 14,64% iskazuje tendenciju smanjenja, s obzirom na to da je udio ovog duga u 2016. godini iznosio 16,15%, a 2015. godine 17,89%. Štariö dug ine naslije eni komercijalni dugovi prema Pari-kom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora, te zajmovi IBRD-a.

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

Tablica 2. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2017. godine prema podjeli kreditora na multilateralne i bilateralne, nositeljima obveza i razdoblju nastanka obveze (u mil. KM)

Kreditor	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Ukupan vanjski dug	% udio u ukupnom stanju duga
Bilateralna	1.159,68	562,23	3,88	6,52	1.732,31	22,06%
Novi dug	613,68	294,55	3,88	6,52	918,63	11,70%
Izvozno-uvozna banka Koreje (KEXIM)	48,55	99,95	0,00	0,00	148,50	1,89%
Vlada Njemačke	133,60	3,80	0,00	0,00	137,40	1,75%
Saudijski razvojni fond (SFD)	89,01	0,00	0,00	4,34	93,35	1,19%
Vlada Japana	34,33	51,09	0,00	0,00	85,42	1,09%
Republika Portugal	62,57	4,16	0,00	0,00	66,73	0,85%
UniCredit Bank Austria (UCBA)	26,47	28,23	3,88	0,00	58,58	0,75%
Njemačka razvojna banka (KfW)	127,98	16,46	0,00	0,00	144,44	1,84%
Raiffeisen banka A.G. (RBA)	15,79	40,09	0,00	0,00	55,88	0,71%
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWT)	53,51	0,00	0,00	0,00	53,51	0,68%
Vlada Poljske	0,00	28,66	0,00	0,00	28,66	0,36%
Republika Srbija	0,00	18,16	0,00	0,00	18,16	0,23%
ERSTE Banka (EBA)	12,70	2,68	0,00	0,00	15,38	0,20%
Banka za rad i gospodarstvo i Austrijska podružnica (BAWAG)	6,99	0,00	0,00	0,00	6,99	0,09%
ABN AMRO ö Fortis banka	1,52	0,00	0,00	0,00	1,53	0,02%
Vlada Belgije	0,65	1,27	0,00	2,18	4,10	0,05%
Stari dug	546,00	267,68	0,00	0,00	813,68	10,36%
Londonski klub kreditora	94,93	50,58	0,00	0,00	145,51	1,85%
Pari-ki klub kreditora	451,07	217,10	0,00	0,00	668,17	8,51%
Multilateralna	3.627,24	2.391,89	32,84	67,71	6.119,68	77,94%
Novi dug	3.467,28	2.216,08	32,84	67,71	5.783,91	73,66%
Svjetska banka ö Meunarodna asocijacija za razvoj (WBIDA)	1.171,84	625,39	4,01	0,00	1.801,24	22,94%
Europska investicijska banka (EIB)	904,48	1.005,12	0,00	0,00	1.909,60	24,32%
Meunarodni monetarni fond (MMF)	368,35	220,26	2,94	0,00	591,55	7,53%
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	407,32	97,86	24,22	10,40	539,80	6,87%
Svjetska banka ö Meunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	285,67	140,48	0,00	0,00	426,15	5,43%
Europska komisija (EK)	133,00	66,50	0,00	19,56	219,06	2,79%
OPEC-ov Fond za meunarodni razvoj (OFID)	120,19	4,16	0,68	0,00	125,03	1,59%
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)	31,31	25,51	0,99	37,75	95,56	1,22%
Meunarodni fond za razvoj poljoprivrede (IFAD)	45,12	30,80	0,00	0,00	75,92	0,97%
Stari dug	159,96	175,81	0,00	0,00	335,77	4,28%
Svjetska banka ö Meunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	159,96	175,81	0,00	0,00	335,77	4,28%
Ukupno	4.786,92	2.954,12	36,72	74,23	7.851,99	100,00%

Ako se promatra podjela kreditora na multilateralne i bilateralne, u 2017. godini udio multilateralnih kreditora iznosio je 77,94% dok se na bilateralne odnosi 22,06% vanjskog duga BiH.

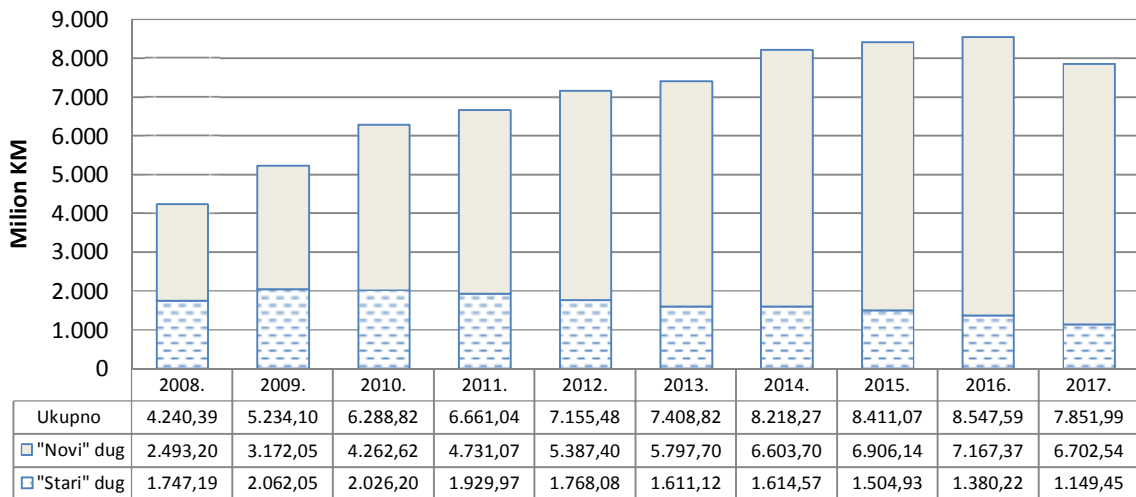
1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje

U tablici 3. prikazano je kretanje stanja vanjskog duga BiH u desetogodišnjem razdoblju uz iskazano povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu.

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

Godina		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Vanjski dug BiH	u mil. KM	4.240,39	5.234,10	6.288,82	6.661,04	7.155,48	7.408,82	8.218,27	8.411,07	8.547,59	7.851,99
Povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu	u mil. KM	279,04	993,71	1.054,72	372,22	494,44	253,34	809,45	192,80	136,52	-695,60
	u %	7,04%	23,43%	20,15%	5,92%	7,42%	3,54%	10,93%	2,35%	1,62%	-8,14%

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz razdoblje 2008. – 2017. godine



Stanje vanjske zaduženosti kroz razdoblje (1995. ó 2017. godine), alocirane na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH prikazano je u Prilogu 3.

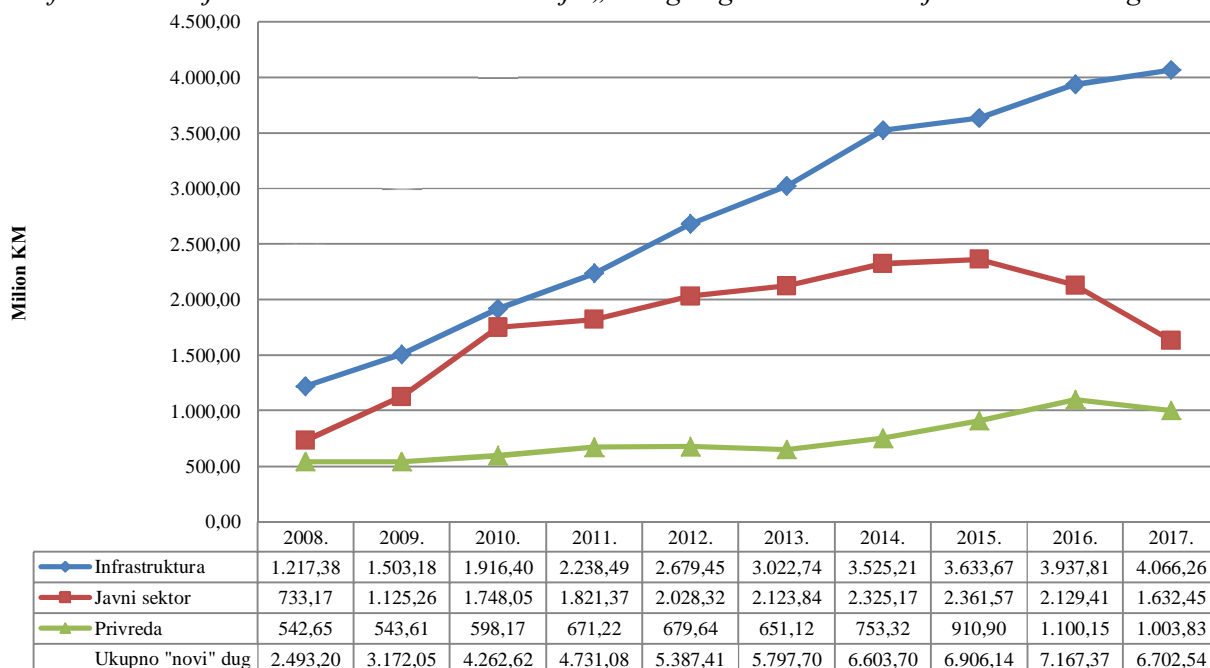
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

Namjena kredita promatra se kroz zaduflivanje u sektore za potporu infrastrukturnim projektima⁸, projektima za potporu javnog sektora⁹ i gospodarske djelatnosti¹⁰.

U ukupnom stanju vanjske zaduflenosti po osnovi novih kredita 60,67% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata, 14,98% na kredite namijenjene javnom sektoru, dok se 24,35% odnosi na kredite namijenjene za gospodarske djelatnosti.

Od ukupno povu enih sredstava u 2017. godini 92,66% odnosi se na infrastrukturne projekte, 5,72% na javni sektor, dok se 1,62% odnosi na projekte usmjerene na gospodarske djelatnosti.

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje „novog duga“ kroz razdoblje 2008. – 2017. godine



⁸ Infrastruktura obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabave vlakova i vagona, električna energija, cestovna infrastruktura, željeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekt hitne rekonstrukcije, upravljanje vrstnim otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

⁹ Javni sektor obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: obrazovanje, fiktivne rate, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagođavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by i EFF aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim osobama, makrofinancijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za potporu proračunu itd.

¹⁰ Gospodarske djelatnosti obuhvaćaju kredite za potporu sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, umarstvo, izvozna potpora poduzećima, potpora privatizaciji banaka, trgovina i transportne usluge, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagođavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita umjetnosti itd.

1.5. Servisiranje vanjskog duga

- *Servisirane obveze kroz razdoblje 2008. – 2017. godine*

Pregled plaćenih obveza po osnovi vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta za razdoblje 2008. ó 2017. godine, sa strukturom plaćenja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova, prikazan je u sljedećoj tablici.

Tablica 4. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz razdoblje 2008. – 2017. godine¹¹ (u mil. KM)

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
Servis vanjskog državnog duga BiH	Glavnica	121,30	150,83	211,37	235,53	305,38	594,16	659,82	477,99	602,77	864,62	
	Kamata serv. i dr. trošk.	108,75	95,05	89,51	104,49	107,93	90,69	101,10	103,34	120,36	118,64	
	Ukupno	230,05	245,88	300,88	340,02	413,31	684,85	760,92	581,33	723,13	983,26	
Servis vanjskog duga entiteta	Federacija BiH	Glavnica	21,76	2,81	2,97	3,04	2,79	3,30	2,44	3,76	4,02	3,26
		Kamata serv. i dr. trošk.	1,68	2,68	2,94	2,87	2,68	2,73	2,48	2,69	2,61	2,42
		Ukupno	23,44	5,49	5,91	5,91	5,47	6,03	4,92	6,45	6,63	5,68
	Republika Srpska	Glavnica	0,33	0,03	0,00	2,90	0,00	2,53	2,81	4,30	4,90	5,67
		Kamata serv. i dr. trošk.	0,26	0,25	0,25	0,47	0,69	0,76	0,83	0,81	0,74	0,67
		Ukupno	0,59	0,28	0,25	3,37	0,69	3,29	3,64	5,11	5,64	6,34
Ukupno	254,08	251,65	307,04	349,30	419,47	694,17	769,48	592,89	735,40	995,28		

- *Servisiranje vanjskog državnog duga tijekom 2017. godine*

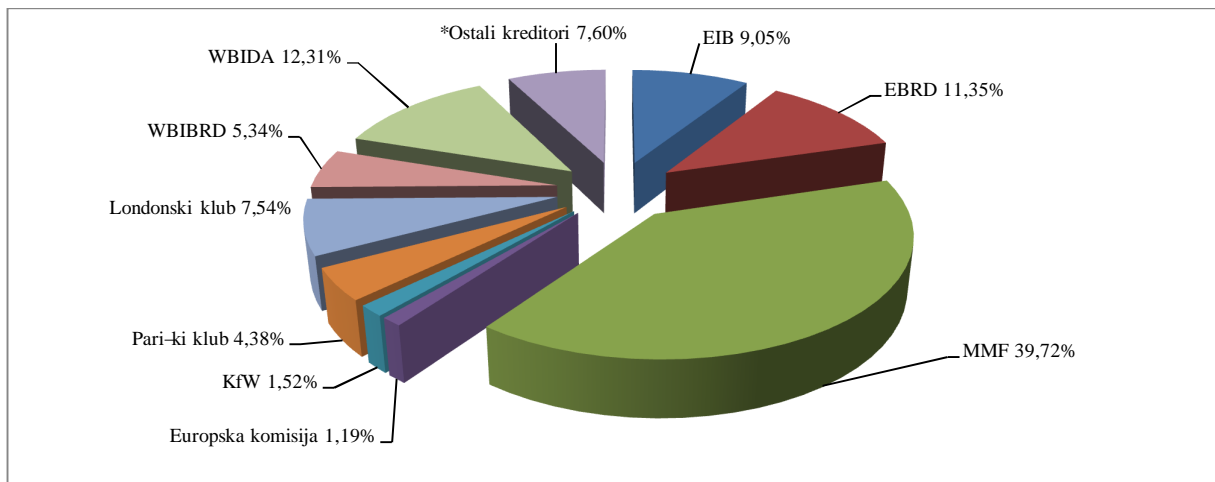
U razdoblju 01.01. ó 31.12.2017. godine dospjele obveze po vanjskom državnom dugu servisirane su redovito, u ukupnom iznosu od 983,26 mil. KM¹², od čega se na otplatu glavnice odnosi 864,62 mil. KM ili 87,93%, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 118,64 mil. KM ili 12,07%.

Na multilateralne kreditore odnosi se 80,98% od ukupno servisiranih obveza po vanjskom državnom dugu, dok se na bilateralne kreditore odnosi 19,02%. Struktura servisiranih obveza po vanjskom državnom dugu prema kreditorima prikazana je u sljedećem grafikonu.

¹¹ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog državnog duga, kao i servis vanjskog duga entiteta u okviru ingerenciji servisiranja istog.

¹² Ne sadrži servisirane obveze po kreditima zaključno izravno od entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 5,68 mil. KM, RS 6,34 mil. KM).

Grafikon 3. Udio kreditora u servisu vanjskog državnog duga



*Ostali kreditori: OFID, KEXIM, UniCredit Bank Austria, Raiffeisen bank, CEB, IFAD, ABN Amro, Vlada Japana, BAWAG, Vlada Tjanjolske, Erste bank, SFD, Vlada Belgije i KWT.

U ukupno servisiranom iznosu obveza, Federacija BiH sudjelovala je sa 632,38 mil. KM (64,31%), Republika Srpska 341,59 mil. KM (34,74%), Distrikt 4,57 mil. KM (0,47%), te Institucije BiH 4,71 mil. KM (0,48%).

Detaljan pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 01.01. do 31.12.2017. godine dan je u Prilogu 4.

1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita

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

Tablica 5. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

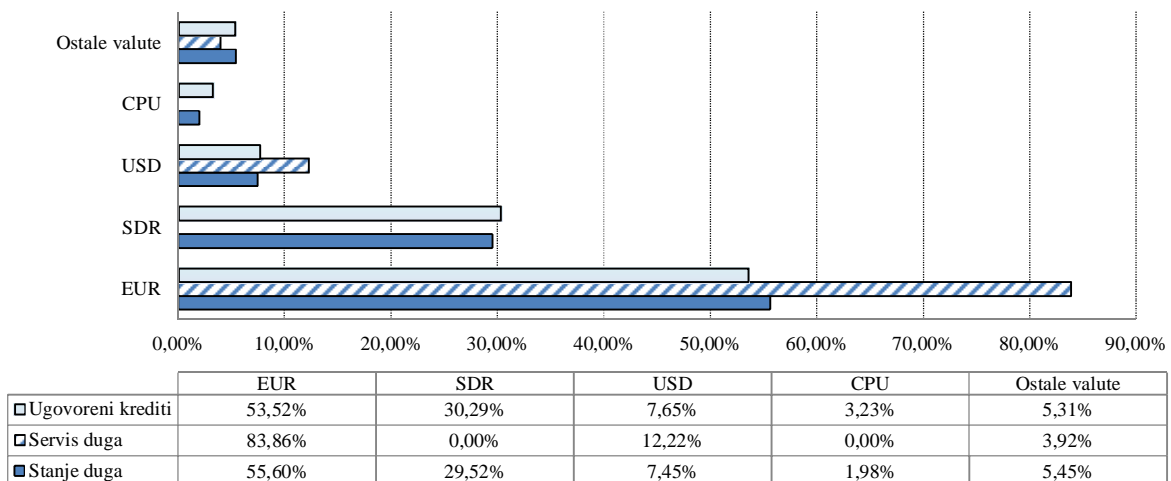
Opis		Ukupno	U „otplati“	U graceu	S fiksnom kam.stopom	S varijabil. kam.stopom
Stanje vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	7.851,99	5.122,00	2.729,99	4.476,08	3.375,91
	% udio	100,00%	65,23%	34,77%	57,01%	42,99%
	Prosje na kamatna stopa	1,41%			1,92%	0,72%
Stanje „starog“ vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	1.149,45	1.149,45	0,00	647,01	502,44
	% udio	100,00%	100,00%	0,00%	56,29%	43,71%
	Prosje na kamatna stopa	1,54%			2,08%	0,84%
Stanje „novog“ vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	6.702,54	3.972,55	2.729,99	3.829,07	2.873,47
	% udio	100,00%	59,27%	40,73%	57,13%	42,87%
	Prosje na kamatna stopa	1,38%			1,90%	0,70%

Prosje na kamatna stopa na vanjski dug je relativno niska, –to je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduživanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosje na kamatna stopa na vanjski dug u 2017. godini iznosi 1,41% i ista se nije značajnije promijenila u odnosu na 2016. godinu.

U Grafikonu 4. prikazana je valutna struktura vanjskog duga BiH iz kojeg je vidljiv veći udio valuta EUR, SDR¹³ i USD u valutnoj strukturi ugovorenog vanjskog duga, kao i stanja vanjskog duga. Od ukupno ugovorenih kredita 91,46% odnosi se na tri gore navedene valute, dok su u stanju duga zastupljene s 92,57%.

Kada je u pitanju valutna struktura izvršenog servisa vanjskog duga BiH u promatranom razdoblju, glavnina dospjelih obveza ili 83,86% isplaćena je u EUR, 12,22% u USD, dok je 3,92% realizirano u drugim valutama (po kreditima iz bilateralnih sporazuma ili prema nekim od zemalja Pariškog kluba kreditora). Približno polovinu isplaćenih obveza u valuti EUR (46,79%), ostale isplate obveza prema MMF-u s obzirom na to da su obračunate obveze u valuti SDR isplaćene u valuti EUR.

Grafikon 4. Valutna struktura vanjskih kredita¹⁴



*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obveze po Konsolidiranom zajmu - IBRD br. 40390, koje su u 2017. godini servisirane u JPY i USD obuhvaćene su u valutnoj strukturi izvršenog servisa duga u USD i JPY (ostale valute).

¹³ SDR (Special Drawing Right) - Specijalna prava vučenja, obračunska jedinica koju koristi MMF, Svjetska banka i nekoliko drugih međunarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od košarice valuta koju sačinjavaju (USD 41,73%, EUR 30,93%, CHF 10,92, JPY 8,33% i GBP 8,09%).

¹⁴ Pregled valutne strukture uključuje i podatke o dugu entiteta i Distrikta, a uključuje i ingerenciji servisiranje istih. Ostale valute uključuju: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima

Pored visine duga, struktura duga predstavlja jedan od razloga nastanka finansijskih kriza i nestabilnosti u drflavi zbog ega je potrebno portfelj vanjskog duga promatrati i kroz njegovu izlofenost rizicima. Stoga se mofle re i da je, izme u ostalog, svrha analize strukture vanjskog duga BiH identifikacija izlofenosti postoje eg portfelja vanjskog duga valutnom riziku, riziku kamatne stope i riziku refinanciranja. Parametri koji pokazuju izlofenost vanjskog duga BiH navedenim rizicima prikazani su u sljede oj tablici.

Tablica 6. Indikatori rizika vanjskog duga u 2016. i 2017. godini

Indikatori rizika		2016.	2017.
Rizik kamatne stope	Udio fiksne kamatne stope (%)	52,7	57,0
	Udio varijabilne kamatne stope (%)	47,3	43,0
	Dug koji se refiksira u 1 godini (%)	50,0	46,2
	Prosje no vrijeme refiksiranja (godine)	4,4	4,6
Rizik refinanciranja	Prosje no vrijeme dospijea (godine)	7,2	7,2
	Dug koji dospijeva u 1 god (%)	9,8	9,8
	Prosje no vrijeme ugovorenog grace razdoblja (godine)	6,5	6,7
Valutni rizik	Udio neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga (%)	48,9	44,4

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

Za refiksiranje vanjskog duga prosje no je potrebno 4,6 godina. Udio vanjskog duga koji se refiksira unutar jedne godine je 46,2% ukupnog portfelja vanjskog duga, a –to je rezultat injenice da je ne–to manje od polovine portfelja vanjskog duga ugovoreno s varijabilnom kamatnom stopom (43,0%). Iako je udio vanjskih kredita s varijabilnom kamatnom stopom u 2017. godini manji u odnosu na prethodnu godinu, i da su ostali indikatori koji se odnose na ovaj rizik pobolj–ani i dalje ostaje izlofenost vanjskog duga **riziku kamatne stope**. U cilju daljnjeg smanjenja izlofenosti ovom riziku pofeljno je zaduffivanje po fiksnoj kamatnoj stopi, pritom vode i ra una o odnosu tro–ka i rizika, s obzirom na to da je trenutna no tro–ak varijabilne kamatne stope znatno niffi od tro–ka fiksne kamatne stope

Prosje no vrijeme dospijea u 2017. godini isto je kao i u prethodnoj godini i iznosi 7,2 godine. Indikator koji ukazuje na udio duga koji dospijeva na naplatu u sljede oj godini, u 2017. godini je na istoj razini kao i u 2016. godini i iznosi 9,8%, a –to ukazuje da 9,8% od ukupnog vanjskog duga

dospijeva na naplatu u 2018. godini. Prosje no ugovoreno grace razdoblje u 2017. godini iznosilo je 6,7 godina i isto se nije zna ajnije promijenilo u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosilo 6,5 godina. Indikatori **rizika refinanciranja** u 2017. godini nisu se zna ajnije promijenili u odnosu na prethodnu godinu.

S obzirom na to da je postoje i model monetarne i politike deviznog te aja, koji provodi Centralna banka BiH, zasnovan na valutnom odboru i fiksnom te aju KM u odnosu na EUR, 44,4% vanjskog duga podlofno je promjenama valutnih te ajeva, odnosno izlofeno **valutnom riziku**. U 2017. godini udio neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga u odnosu na 2016. godinu je smanjen, odnosno smanjena je izlofeno valutom riziku. Daljnje smanjenje valutnog rizika mogu e je kroz pove anje vanjskog zaduffivanja u valuti EUR u odnosu na ostale strane valute.

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

Projekti u postupku zaključivanja¹⁵ obuhva aju projekte koji su u postupku inicijative za pregovore, pregovaranja s kreditorima, postupku odobravanja od kreditora, te projekte koji su zaklju eni i nalaze se u postupku ratifikacije. Ovim su obuhva eni projekti iz oblasti cestovne, fljelezni ke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, obrazovanja itd. (Prilog 5). Ukupna vrijednost projekata planiranih za kreditno financiranje iz vanjskih izvora na dan 31.12.2017. godine, a koji obuhva a multilateralne i bilateralne kreditore iznosi 1.839,54 mil. KM, od ega se na Federaciju BiH odnosi 71,48%, na Republiku Srpsku 27,46%, te na Distrikt 1,06%.

Od ukupne vrijednosti projekata planiranih za kreditno financiranje, na infrastrukturne projekte odnosi se 73,52%, na projekte za javni sektor 21,16%, te na projekte za gospodarske djelatnosti 5,32%.

1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2018. – 2020. godine

Projekcije stanja vanjskog duga i obveza za razdoblje 2018. ó 2020. godine ura ene su na dva na ina, i to:

- *Projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita*¹⁶, koje uklju uju vanjske kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postoje a kreditna zaduffenja ó Scenarij 1 (Tablica 7-a.),
- *Projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja*¹⁷ koje uklju uju vanjske kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postoje a kreditna zaduffenja, te kredite u postupku zaklju ivanja ó Scenarij 2 (Tablica 7-b.).

¹⁵ Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama.

¹⁶ Projekcija ne uklju uje korektivni faktor 5%.

Tablica 7-a. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga BiH po osnovi postojećih kredita (mil. KM)

<i>Opis</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>	<i>2020.</i>
Stanje duga po godinama	8.039,94	7.866,26	7.691,09
Obveze po osnovi glavnice	846,82	700,44	593,29
Obveze po osnovi kamate	122,35	119,62	112,51
Ukupno obveze po godinama	969,17	820,06	705,80

Tablica 7-b. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja (mil. KM)

<i>Opis</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>	<i>2020.</i>
Stanje duga po godinama	8.118,65	8.364,80	8.766,09
Obveze po osnovi glavnice	846,82	700,44	593,29
Obveze po osnovi kamate	124,82	127,78	124,01
Ukupno obveze po godinama	971,64	828,22	717,30

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

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

Tablica 7-c. Projekcija obveza po osnovi servisiranja vanjskog državnog duga/projekcija neto prihoda na JR UNO

Opis	2018.	2019.	2020.
Neto prihodi od ind. poreza na JR UNO (mil. KM) ¹⁸	5.847,6	6.052,3	6304,1
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (Scenarij 1) ¹⁹ / Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	16,35	13,34	10,97
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (Scenarij 2) ²⁰ / Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	16,40	13,47	11,15

¹⁷ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

¹⁸ Izvor: Uprava za neizravno oporezivanje i Odjel za makroekonomsku analizu, Revidirane projekcije prihoda od neizravnih poreza za razdoblje 2017-2020 i OMA bilten 148/149, stu/pro 2017. godine

¹⁹ Ne uključuje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta.

²⁰ Ne uključuje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta.

1.10. Zaduzenost nevladinog sektora

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

Stanje nevladinog vanjskog duga na dan 30.09.2017. godine iznosi 7.683,75 mil. KM²¹.

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

U Prilogu 6. naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za razdoblje 01.01.2017. do 30.09.2017. godine.

²¹ Izvor: Centralna banka BiH (na temelju Upute o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu financija i trezora BiH podatke o nevladinom vanjskom dugu).

2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

2.1. Stanje unutarnjeg duga

Tablica 8. Stanje unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2017. godine (u mil. KM)

Vrsta obveza	Nositelj obveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
Izravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Neizravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nositelj obveze:			0,00	0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	55,21	230,50	0,00	285,71
Ratna potraživanja	197,38	386,58	0,00	583,96
Opće obveze ²²	12,09	149,88	0,00	161,97
Dugoročne obveznice	530,00	852,77	0,00	1.382,77
Dug po trezorskim zapisima	100,00	82,00	0,00	182,00
Obveze po kreditima	0,00	182,66	3,56	186,22
Refund. poreza općina. i fond. po osnovi izmirenja poreza putem obveznica	0,00	1,65	0,00	1,65
Aktivirana jamstva	0,00	3,68	0,00	3,68
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	894,68	1.889,72	3,56	2.787,96
	Dug županija			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	183,73	0,00	0,00	183,73
Dugoročne obveznice	10,76	0,00	0,00	10,76
Ukupno dug županija	194,49	0,00	0,00	194,49
	Dug gradova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	21,76	144,29	0,00	166,05
Dugoročne obveznice	0,10	2,82	0,00	2,92
Ukupno dug gradova	21,86	147,11	0,00	168,97
	Dug općina			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	37,27	116,38	0,00	153,65
Dugoročne obveznice	0,20	30,52	0,00	30,72
Ukupno dug općina	37,47	146,90	0,00	184,37
	Dug fondova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	165,84	0,00	165,84
UNUTARNJA ZADUŽENOST	1.148,50	2.349,57	3,56	3.501,63

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, a koje su prikazane u Tablici 8., unutarnja zaduženost BiH na dan 31.12.2017. godine iznosi **3.501,63 mil. KM**²³.

²² Opće obveze: obveze prema dobavljača, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršene sudske odluke.

²³ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija, Ministarstvo financija Republike Srpske, Direkcija za financije Brčko distrikta BiH.

U ukupnom iznosu unutarnje zaduženosti na dan 31.12.2017. godine, Federacija BiH sudjeluje s 32,80%, Republika Srpska 67,10%, te Distrikt s 0,10%.

2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug

Na dan 31.12.2017. godine nije bilo izravnog i neizravnog unutarnjeg duga po kome je država nositelj obveza.

2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta obuhvaća:

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

2.1.3. Stara devizna štednja

Od početka verifikacije do 31.12.2017. godine verificirano je 1.642,47 mil. KM obveza –to predstavlja oko 86,45% procijenjenih obveza po ovoj osnovi. Do 31.12.2017. godine entiteti i Distrikt su gotovinski isplatili 192,82 mil. KM, a emitirali su obveznice po osnovi ratna stare devizne –tednje u iznosu od 1.449,65 mil. KM. Do 31.12.2017. godine otplaćeno je 1.347,48 mil. KM obveza po osnovi glavnice i 99,05 mil. KM obveza po osnovi kamate.

2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja

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

Republika Srpska emitirala je jedanaest emisija obveznica u iznosu 395,95 mil. KM, s rokom dospelosti od 13 do 15 godina, grace razdobljem od 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

2.1.5. Opće obveze

Opće obveze Federacije BiH na dan 31.12.2017. godine iznose 12,09 mil. KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva obrane u iznosu 7,25 mil. KM i neisplaćene plaće i naknade zaposlenima bivšeg Federalnog ministarstva obrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 4,84 mil. KM.

Na dan 31.12.2017. godine opće obveze Republike Srpske iznose 149,88 mil. KM, a odnose ih: obveze prema dobavljačima 66,66 mil. KM, obveze po izvršenim sudskim odlukama 20,18 mil. KM, obveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,04 mil. KM, obveze nastale po osnovi Zakona o početnoj bilanci stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u poduzeća 40,00 mil. KM, ostale opće obveze koje se pojavljuju u postupku verifikacije 20,00 mil. KM.

2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine²⁴, kao i Odluke o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije BiH²⁵, a u cilju prikupljanja sredstava za financiranje izdataka utvrđenih proračunom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH je u tijeku 2017. godine donijela jednu odluku o zaduživanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu 30,00 mil. KM s rokom dospelosti 5 godina i kamatnom stopom od 1,20%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 530,00 mil. KM.

Republika Srpska u tijeku 2017. godine emitirala je osam emisija dugoročnih obveznica u svrhu financiranja proračunskih izdataka u nominalnom iznosu 220,00 mil. KM, s rokom dospelosti od 3 do 10 godina i kamatnom stopom od 2,76 do 4,50%. Stanje duga po osnovi emitiranih dugoročnih obveznica na dan 31.12.2017. godine iznosi 852,77 mil. KM.

U Prilogu 7 dan je pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske.

²⁴ Zakon o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine (Službene novine Federacije BiH, br. 86/07, 24/09, 44/10 i 30/16).

²⁵ Odluka o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (Službene novine Federacije BiH, broj 31/12).

2.1.7. Trezorski zapisi entiteta

U tijeku 2017. godine, a na temelju Zakona o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH donijela je jedanaest odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu od 260,00 mil. KM²⁶, s rokom dospelje a od 3 do 12 mjeseci uz kamatnu stopu od 0,0098 do 0,27%.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritarno za izvršenje dijela obveza po osnovi unutarnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH i Zakonom o izmirenju obveza po osnovi stara devizna –tednje u Federaciji BiH. Stanje duga na dan 31.12.2017. godine po ovoj osnovi iznosi 100,00 mil. KM.

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta, kao i potreba za prevladavanjem 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.²⁷ Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu 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 donio je u 2017. godini devet rješenja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske, u ukupnom iznosu od 143,88 mil. KM, s rokom dospelje a 6 i 12 mjeseci, uz kamatnu stopu od 0,30 do 1,01%. Stanje duga na dan 31.12.2017. godine po ovoj osnovi iznosi 82,00 mil. KM.

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske prikazan je u Prilogu 8.

2.1.8. Obveze po kreditima

U tijeku 2017. godine Vlada Republike Srpske se kod domaćih banaka zadužila u iznosu 115,90 mil. KM. Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske kod banaka u BiH na dan 31.12.2017. godine iznosi 182,66 mil. KM, od čega se na izravne obveze po kreditima odnosi 130,17 mil. KM, a iznos od 52,49 mil. KM na preuzete obveze PIO RS, koji je 01.01.2016. godine ušao u trezorski sustav poslovanja. Pregled kreditnog zaduženja Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2017. godine dan je u Prilogu 9.

²⁶ Izvor podataka: Sarajevska burza (www.sase.ba)

²⁷ Izvor podataka: Banjaluka burza (www.blberza.com)

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2017. godine iznosi 3,56 mil. KM, a odnosi se na Ugovor o projektiranju i izgradnji sustava za prečišćavanje vode rijeke Save u vodu za piće. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu maržu od 2,6% godišnje.

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

Vlada Republike Srpske donijela je 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 koje su naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁸ Stanje duga po toj osnovi na dan 31.12.2017. godine iznosi 1,65 mil. KM.

2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava

Na temelju izdanog jamstva, Republika Srpska preuzela je obvezu vraćanja kredita za š. Nikola Tesla d.o.o. u iznosu od 5 mil. KM uz rok otplate 10 godina, gracie razdoblje od 1 godine i uz kamatnu stopu 4,60%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 3,68 mil. KM.

2.1.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora²⁹, stanje duga na dan 31.12.2017. godine po ovoj osnovi iznosi 547,83 mil. KM od čega dug po osnovi izdanih obveznica iznosi 44,40 mil. KM, a dug po osnovi kreditnih zaduženja 503,43 mil. KM, što je prikazano u Prilogu 10.

²⁸ Porezne obveze izmiruju se obveznicama po nominalnoj vrijednosti u tijeku gracie razdoblja, prije dospjeća glavnice, a nakon isteka gracie razdoblja porezne obveze mogu se 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 po obvezama i obvezama po osnovi materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih djelovanja.

²⁹ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, kao i podzakonskim aktima regulirano je da, na temelju informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo financija i trezora BiH vodi evidencije u vezi s cjelokupnim dugom i jamstvima entiteta, uključujući i dug i jamstva županija i općina, te dug i jamstva Distrikta.

2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

Narodna skupština Republike Srpske donijela je Odluku o neizravnom zaduženju Republike Srpske za raun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove³⁰ i to za: Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječuju zaštitu i Sveučilišni klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovoj osnovi na dan 31.12.2017. godine iznosi 165,84 mil. KM i to: izravni dug 59,91 mil. KM i neizravni dug 105,93 mil. KM.

2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje

Unutarnja zaduženost na dan 31.12.2017. godine manja je za 1,38% u odnosu na 2016. godinu, dok je u 2016. godini bila veća za 0,35% u odnosu na 2015. godinu. Prema projekcijama entitetskih ministarstava financija i Direkcije za financije Brčko distrikta³¹ unutarnji dug bi trebao imati tendenciju smanjenja u iduće tri godine, što je prikazano u sljedećoj tablici.

Tablica 9. Stanje unutarnjeg duga i projekcije stanja u razdoblju 2008 – 2020. godine

Godina	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Ukupno
2008	1.589,46	1.484,63	87,16	3.161,25
2009	1.533,27	1.437,65	67,21	3.038,13
2010	1.584,98	1.568,24	48,82	3.202,04
2011	1.568,33	1.696,61	49,53	3.314,47
2012	1.560,42	1.731,94	40,03	3.332,39
2013	957,62	2.029,31	31,57	3.018,50
2014	1.109,05	2.168,04	20,95	3.298,04
2015	1.263,55	2.265,03	9,45	3.538,03
2016	1.273,87	2.272,64	4,11	3.550,62
2017	1.148,50	2.349,57	3,56	3.501,63
2018	1.071,80	2.231,70	6,80	3.310,30
2019	985,10	2.042,90	6,70	3.034,70
2020	896,90	1.915,80	6,20	2.818,90

³⁰ Odluka Narodne skupštine Republike Srpske (Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 99/11).

³¹ Izvor: ERP BiH 2018. ó 2020. godine (sijeanj 2018. godine).

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

3.1. Vanjska državna jamstva

Imaju i u vidu da izdana jamstva drflave ne predstavljaju dug Bosne i Hercegovine, kao ni entiteta, nego potencijalni dug, koji e biti pla en u slu aju neizmirivanja obveza od krajnjeg korisnika, iste nisu uklju ene u ukupno stanje javne zaduženosti.

Zakonom o zaduflivanju, dugu i jamstvima BiH (poglavlje IV. Zakona), izme u ostalog, definirana je i svrha izdavanja drflavnog jamstva, po kojoj Bosna i Hercegovina mofle izdati jamstvo namijenjeno financiranju kapitalnih investicija, ili za provedbu prioritetnog projekta koji je od vaflnosti za ekonomsku stabilnost zemlje.

U dosada-njem razdoblju dospjele obveze po izdanim vanjskim drflavnim jamstvima pravodobno su izvr-avane od krajnjih korisnika.

Tablica 10. Stanje duga po izdanim vanjskim državnim jamstvima na dan 31.12.2017. godine

Kreditor	Zajmoprimatelj	Davatelj jamstva	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u izvornoj valuti u mil. EUR	Ugovoreni iznos u mil. KM	Status jamstva na dan 31.12.2017. godine	Angažirano do 31.12.2017. u mil. KM	Stanje duga po jamstvu u mil. KM
Izvozno- uvozna banka Ma arske	JKP šVodovod i kanalizacija Tuzlaø	BiH Podjamstvo FBiH	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5,80	11,34	Efektivna	11,34	1,13
EBRD	JP šVodovod i kanalizacija a.d.Bijeljinaø	BiH Podjamstvo RS	Kanalizacijski sustav Bijeljina	5,00	9,78	Efektivna	9,78	6,60
EBRD	Agencija za osiguranje depozita BiH	BiH	Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita BiH	50,00	97,79	Efektivna	0,00	0,00
EBRD	JP šAutoputevi Republike Srpskeø Banja Luka	BiH Podjamstvo RS	Cesta od Banja Luke do Doboja Faza-1	185,00	361,83	Efektivna	361,83	292,46
EBRD	Toplana a.d. Prijedor	BiH Podjamstvo RS	Centralno grijanje	7,00	13,69	Efektivna	13,69	13,69
UKUPNO				252,80	494,43		396,64	313,88

3.2. Jamstva entiteta i Distrikta

Na temelju dostavljenih podataka od entitetskih ministarstava financija, u Prilogu 11. naveden je pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, flupanija, op ina i gradova u Federaciji BiH zaklju no s 31.12.2017. godine, a u Prilogu 12. pregled jamstava Vlade Republike Srpske (odobrena, povu ena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2017. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2017. godine

Javna zaduženost Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2017. godine iznosi **11.353,62 mil. KM**.

U Tablici 11. prikazano je stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2017. godinu.

Tablica 11. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2017. godine (u mil. KM)

Stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga na dan 31.12.2017.	Od toga:								
	Federacija BiH	%	Republika Srpska	%	Distrikt	%	Institucije BiH	%	
Javni dug	11.353,62	5.935,42	52,28	5.303,69	46,71	40,28	0,36	74,23	0,65
Vanjski dug	7.851,99	4.786,92	60,96	2.954,12	37,62	36,72	0,47	74,23	0,95
Unutarnji dug	3.501,63	1.148,50	32,80	2.349,57	67,10	3,56	0,10	0,00	0,00

Javna zaduženost BiH u 2017. godini u odnosu na 2016. godinu smanjena je za 744,59 mil. KM ili 6,15 %.

Udio vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2017. godini iznosi 69,16%, dok je udio unutarnjeg duga 30,84%.

Bosna i Hercegovina ima rejting B/stabilne perspektive, koji je dodijelila rejting kuća S&P, te rejting B3 sa stabilnim izgledima dodijeljen od rejting kuće Moody's.

4.2. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga

Pregled naj e– e kori–tenih pokazatelja javne zaduženosti za razdoblje 2015. ó 2017. godine dan je u sljede oj tablici.

Tablica 12. Osnovni pokazatelji zaduženosti BiH 2015. – 2017. godine

Opis	2015.	2016.	2017.
Stanje javnog duga (mil. KM)	11.949,10	12.098,21	11.353,62
Stanje vanjskog duga (mil. KM)	8.411,07	8.547,59	7.851,99
Stanje unutarnjeg duga (mil. KM)	3.538,03	3.550,62	3.501,63
Servis vanjskog duga (mil. KM)	592,89	735,40	995,28
BDP (mil. KM) ³²	29.665,92	30.977,19	31.871,00
Neto prihodi od neizravnih poreza (mil. KM) ³³	5.131,10	5.387,20	5.660,00
Izvoz roba i usluga (mil. KM) ³⁴	9.884,36	10.587,84	11.875,00
<i>Stanje javnog duga/BDP</i>	<i>40,28%</i>	<i>39,06%</i>	<i>35,62%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/BDP</i>	<i>28,35%</i>	<i>27,59%</i>	<i>24,64%</i>
<i>Stanje unutarnjeg duga/BDP</i>	<i>11,93%</i>	<i>11,46%</i>	<i>10,99%</i>
<i>Servis vanjskog duga/BDP</i>	<i>2,00%</i>	<i>2,37%</i>	<i>3,12%</i>
<i>Servis vanjskog duga³⁵/Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO</i>	<i>11,33%</i>	<i>13,42%</i>	<i>17,37%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga</i>	<i>85,09%</i>	<i>80,73%</i>	<i>66,12%</i>
<i>Servis vanjskog duga/Izvoz roba i usluga</i>	<i>6,00%</i>	<i>6,95%</i>	<i>8,38%</i>

³² Izvor: za 2015. i 2016. godinu Agencija za statistiku BiH, Tenatski bilten 1. sije nja 2018. godine; za 2017. godinu Direkcija za ekonomsko planiranje, Dokument okvirnog prora una, Makroekonomski pokazatelji za razdoblje 2015. ó 2020., rujan 2017. godine

³³ Izvor: UNO ó Odjel za makroekonomsku analizu, za 2015. godinu OMA bilten br. 136/137 stu/pro 2016. godine, za 2016. i 2017. godinu OMA bilten br 148/149 stu/pro 2017. godine

³⁴ Izvor: za 2015. i 2016. godinu Agencija za statistiku BiH, Tenatski bilten 1. sije nja 2018. godine; za 2017. godinu Direkcija za ekonomsko planiranje, Dokument okvirnog prora una, Makroekonomski pokazatelji za razdoblje 2015. ó 2020., rujan 2017. godine

³⁵ Ne sadrffi servisirane obveze po kreditima zaklju enim izravno od entiteta, koje se ne servisiraju iz neto prihoda od neizravnih poreza.

SAŽETAK

- Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2017. godine iznosi 11.353,62 mil. KM, od čega se na vanjski dug odnosi 7.851,99 mil. KM ili 69,16%, a na unutarnji dug 3.501,63 mil. KM ili 30,84% javne zaduženosti.
- U odnosu na 31.12.2016. godine javni dug se smanjio za 744,59 mil. KM ili 6,15 %, s tim da se vanjski dug smanjio za 695,60 mil. KM ili 8,14%, a unutarnji dug za 48,99 mil. KM ili 1,38%. U ukupnom stanju javne zaduženosti Federacija BiH sudjeluje s 52,28 %, Republika Srpska s 46,71%, te Distrikt s 0,36% i Institucije BiH s 0,65%.
- Udio javnog duga Bosne i Hercegovine u bruto društvenom proizvodu (BDP) u 2017. godini iznosi 35,62%.
- U stanju vanjskog duga najveći udio imaju Svjetska banka i IDA i IBRD s 32,64%, Europska investicijska banka s 24,32%, Pariški klub sa 8,51%, Međunarodni monetarni fond sa 7,53%, Europska banka za obnovu i razvoj sa 6,87% i Europska komisija s 2,79%, a to predstavlja 82,66% ukupnog stanja vanjskog duga.
- Servis vanjskog duga u 2017. godini iznosi 995,28 mil. KM, od čega se na glavnice odnosi 873,54 mil. KM ili 87,77%, a na kamatu 121,74 mil. KM ili 12,23%. U ukupnom iznosu servisa vanjskog duga Federacija BiH sudjeluje sa 64,11%, Republika Srpska s 34,96%, dok Institucije BiH i Distrikt sudjeluju s 0,47%, odnosno 0,46%.

PRILOG 1

*Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno s
31.12.2017. godine*

(U KM)³⁶

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažirano	Neangažirano	Stanje duga
Vanjski državni dug				
Vlada Španjolske	146.405.371	146.405.371	0	137.403.764
Projekt za vodu	10.699.582	10.699.582		10.699.582
Nabava 9 garnitura vlakova	131.699.897	131.699.897		123.468.653
Voda za Tvrčki, Ljubu-ki, Fojnicu	4.005.892	4.005.892		3.235.528
Europska investicijska banka (EIB)	2.820.931.458	2.236.665.511	584.265.947	1.909.595.520
Ceste	5.206.687	5.206.687		2.055.271
Ceste	110.504.395	110.504.395		54.661.676
Elektri na energija	114.448.196	114.448.196		22.889.639
željeznice	78.233.200	78.233.200		18.254.413
Banja Luka - Gradi-ka	127.128.950	127.128.950		97.019.462
željeznice 2	168.201.380	168.201.380		154.405.418
Sanacija cesta u RS-u	78.233.200	78.233.200		66.185.287
Elektri na energija 2	176.308.108	176.308.108		167.186.329
Sanacija cesta u FBiH	97.791.500	97.791.500		85.000.372
Vodovod i kanalizacija u FBiH	117.349.800	73.539.208	43.810.592	73.539.208
Koridor Vc	146.687.250	146.687.250		142.474.693
Mala i srednja poduze a	97.783.437	97.783.437		63.323.751
Voda i sanitacija za RS	97.791.500	60.356.914	37.434.586	60.356.914
Bolnice u RS-u	195.583.000	186.409.307	9.173.693	186.409.307
Pomo u slu aju poplava	107.570.650	58.674.900	48.895.750	58.674.900
Koridor Vc ó II. faza	324.667.780	324.667.780		324.667.780
Autocesta Banja Luka-Doboj	312.932.800	303.153.650	9.779.150	303.153.650
HE Vranduk	73.343.625		73.343.625	
Distribucija elektri ne energije u BiH B	39.116.600	9.779.150	29.337.450	9.779.150
Distribucija elektri ne energije u BiH C	29.337.450		29.337.450	
Bolnice u RS-u ó B	29.337.450		29.337.450	
Po itelj Bija a Koridor Vc	195.583.000		195.583.000	
Modernizacija cesta u FBiH	97.791.500	19.558.300	78.233.200	19.558.300
Svjetska banka – Međunarodna asocijacija za razvoj (WBIDA)	2.367.364.223	2.233.451.757	133.912.466	1.801.241.035
Lokalne inicijative	11.369.309	11.369.309		7.958.539
Hitni javni radovi i zapo-ljavanje	15.961.617	15.961.617		10.774.140
Hitna demobilizacija i reintegracija	12.012.791	12.012.791		8.108.671
Hitna obnova centralnog grijanja	32.206.725	32.206.725		23.832.982
Hitna obnova obrazovanja	8.128.712	8.128.712		5.486.880
Esencijalne bolni ke usluge	24.153.886	24.153.886		16.907.720
Hitna obnova sustava prirodnog plina	16.953.528	16.953.528		12.715.171
Hitna sanacija stambenog fonda	24.385.166	24.385.166		16.460.028
Pomo u rekonstrukciji	28.566.615	28.566.615		21.424.961
Pilot lokalni razvoj	25.477.710	25.477.710		20.063.698
Rehabilitacija firtava rata	7.870.288	7.870.288		5.312.452
Hitna obnova obrazovanja 2	17.883.165	17.883.165		12.965.295
Hitno deminiranje	11.960.229	11.960.229		8.073.198
Hitna obnova elektri ne energije	57.447.993	57.447.993		38.777.402
Hitna obnova transporta 2	63.381.476	63.381.476		45.951.573
Voda, kanalizacija i vrsti otpad	32.616.200	32.616.200		24.135.988
Hitna obnova transporta	55.885.412	55.885.412		41.355.242
Hitna obnova farmi	32.616.200	32.616.200		24.135.988
Hitan oporavak	48.924.300	48.924.300		35.225.496
Kredit za pomo u tranziciji	144.923.314	144.923.314		97.823.237
Hitno ponovno pokretanje industrije	16.257.423	16.257.423		11.380.196
Tmarstvo	11.304.668	11.304.668		8.619.831
Pilot kredit	8.589.208	8.589.208		6.549.291

³⁶ Prera un podataka u KM izvr-en po srednjem te aju ó te ajna lista 257 CB BiH od 30.12.2017. godine.

Obnova elektri ne energije 2	42.812.289	42.812.289		32.109.238
Upravljanje vrstnim otpadom	33.107.284	33.107.284		28.555.032
Upravljanje vrstnim otpadom ó dodatak	12.178.477	12.178.477		9.133.857
Kredit za strukturalno prilago avanje javnih financija	107.298.992	107.298.992		81.815.481
Pilot kulturno naslje e	6.808.194	6.808.194		5.361.483
Osnovno zdravstvo	17.037.871	17.037.871		13.417.342
Izvozna potpora poduze ima	20.670.152	20.670.152		16.277.745
Kredit za strukturalno prilago avanje javnih financija 2	123.556.415	123.556.415		97.300.677
Kredit za privatizaciju poduze a i banaka	87.325.586	87.325.586		68.768.899
Vodoopskrba i kanalizacija za Mostar	21.093.002	21.093.002		17.138.093
Razvoj obrazovanja	18.579.912	18.579.912		15.096.179
Trgovinske i transportne olak-ice u II Europi	20.205.614	20.205.614		16.669.657
Hitna prekvalifikacija ó pilot kredit	26.405.759	26.405.759		21.454.712
Kredit za prilago avanje socijalnog sektora	35.534.082	35.534.082		29.315.617
Tehni ka pomo za socijalni sektor	5.329.285	5.329.285		4.396.661
Obnova elektri ne energije 3	56.110.226	56.110.226		46.992.314
Lokalne inicijative 2 (Mikrofinanciranje)	35.712.956	35.712.956		29.909.623
Tehni ka pomo u privatizaciji	6.689.569	6.689.569		5.602.524
Razvoj zajednice	27.344.729	27.344.729		22.901.229
Razvoj zajednice ó dodatak	7.700.014	7.700.014		6.930.013
Upravljanje cestama i sigurnost	54.627.425	54.627.425		46.433.311
Kredit za prilago avanje poslovnog ambijenta	81.983.862	81.983.862		70.711.081
Kredit za privatni sektor	18.422.187	18.422.187		15.658.862
Razvoj male komercijalne poljoprivrede	19.828.975	19.828.975		10.905.936
Razvoj i za-tita -uma	6.502.922	6.502.922		3.576.607
Razvoj i za-tita -uma ó dodatak	4.052.671	4.052.671		3.850.037
Tehni ka pomo u socijalnom osiguranju	9.669.957	9.669.957		5.318.477
Kredit za prilago avanje ekonomskog upravljanja	15.792.925	15.792.925		10.265.418
Potpota zapo-ljavanju 2	19.044.197	19.044.197		12.378.728
Urbana infrastruktura i pruflanje usluga	30.412.102	30.412.102		19.767.866
Urbana infrastruktura i pruflanje usluga ó dodatak	6.868.365	6.868.365		6.524.947
Ja anje zdravstvenog sektora	25.859.024	25.859.024		19.394.268
Program energetske zajednice II Europe	57.950.814	57.950.814		49.258.192
Registracija zemlji-ta	22.128.234	22.128.234		18.808.999
Pripremljenost za avijamu influencu	7.604.298	7.604.298		7.224.083
Poljoprivreda i ruralni razvoj	29.322.315	29.322.315		27.856.199
Cestovna infrastruktura i sigurnost	37.855.812	37.855.812		35.963.021
Upravljanje vrstnim otpadom 2	17.037.480	13.232.251	3.805.229	13.232.251
Prvo programsko financiranje za razvojnu politiku javne potro-nje	98.009.036	98.009.036		98.009.036
Potpota mreflama socijalne sigurnosti i zapo-ljavanje	21.349.414	21.349.414		21.349.414
Dodatno financiranje za ja anje zdravstvenog sektora	14.524.766	14.524.766		14.524.766
Razvoj navodnjavanja	59.920.216	25.046.800	34.873.416	24.058.116
Registracija nekretnina	52.720.500	37.165.920	15.554.580	37.165.920
Hitan oporavak od poplava	150.961.785	110.078.201	40.883.584	110.078.201
Projekt za-tite od poplava rijeke Drine	36.230.828	11.997.580	24.233.249	11.997.580
Energetska u inkovitost dio A	42.269.300	32.984.112	9.285.188	32.984.112
Energetska u inkovitost dio B	6.038.471	761.250	5.277.221	761.250
Saudijski razvojni fond (SFD)	171.405.000	143.932.167	27.472.833	93.350.991
Rekonstrukcija BiH	49.443.750	49.428.168	15.582	9.873.168
Opremanje 4 bolnice	41.203.125	40.810.734	392.391	33.603.813
Gradska magistrala u Zenici	41.203.125	41.103.431	99.694	38.017.262
Obnova stambenih jedinica u BiH	29.666.250	9.881.843	19.784.407	9.148.757
Razvoj infrastrukture u Gorafdu	9.888.750	2.707.992	7.180.758	2.707.992
Londonski klub kreditora	698.443.000	698.443.000	0	145.508.000
Opcijski	436.524.000	436.524.000		145.508.000
Osnovni	261.919.000	261.919.000		
Medunarodni fond za razvoj poljoprivrede (IFAD)	129.503.602	98.071.833	31.431.770	75.925.994
Male farme 1	10.096.792	10.096.792		6.224.042
Male farme 2	23.364.420	23.364.420		14.797.464

Sto arstvo	22.172.583	22.172.583		17.368.526
Unapre enje ruralnog poduzetni-tva	20.315.037	20.315.037		19.297.787
Pobolj-anje flivotnih uvjeta na selu	13.109.904	13.109.904		9.225.079
Razvoj ruralnog poslovanja	18.696.036	7.252.849	11.443.187	7.252.849
Programski razvoj konkurentnosti u ruralnim podru jima	21.748.830	1.760.247	19.988.583	1.760.247
Medunarodni monetarni fond (MMF)	2.010.792.396	1.129.107.058	881.685.338	591.553.915
MMF SBA IV	981.832.225	981.832.225		444.279.082
EXTENDED	1.028.960.172	147.274.834	881.685.338	147.274.834
Vlada Belgije	8.336.072	8.336.072	0	4.096.972
Izvozni kredit 2	2.923.000	2.923.000		1.461.500
Izvozni kredit 3	570.255	570.255		456.204
Izvozni kredit 1	4.842.817	4.842.817		2.179.268
Pariški klub kreditora	900.713.092	900.713.092	0	668.172.456
SAD	42.327.163	42.327.163		22.794.989
BELGIJA	9.474.958	9.474.958		7.467.215
NJEMA KA	106.359.952	106.359.952		57.908.721
TWICARSKA	51.590.059	51.590.059		41.308.161
JAPAN	44.989.941	44.989.941		35.456.586
FINSKA	846.984	846.984		432.978
FRANCUSKA	356.918.691	356.918.691		281.287.621
AUSTRIJA	186.817.312	186.817.312		147.230.723
TWEDSKA	10.899.729	10.899.729		5.571.943
VELIKA BRITANIJA	3.699.290	3.699.290		1.891.077
TSPANJOLSKA	395.382	395.382		311.601
KANADA	6.317.116	6.317.116		3.229.310
DANSKA	1.087.251	1.087.251		555.803
ITALIJA	78.989.263	78.989.263		62.725.729
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)	220.989.781	110.485.386	110.504.395	95.558.456
Socijalni i stambeni fond za rase ljene	15.646.640	15.646.640		9.495.555
Primarna zdravstvena za-tita	11.219.973	11.219.973		7.447.366
Primarna zdravstvena za-tita	9.239.341	9.239.341		5.894.713
Mostarska gimnazija	2.013.723	2.013.723		599.592
Drflavni zatvor	37.747.519	37.747.519		37.747.519
Ja anje zdravstvenog sektora II. faza	17.993.636	17.993.636		17.993.636
Projekt šZatvaranje kolektivnih centaraõ	117.349.800	11.734.980	105.614.820	11.734.980
Socijalni program stambenog zbrinjavanja u BiH	9.779.150	4.889.575	4.889.575	4.645.096
Europska komisija (EK)	234.699.600	234.699.600	0	219.052.960
Makrofinancijska pomo I	39.116.600	39.116.600		23.469.960
Makrofinancijska pomo II	195.583.000	195.583.000		195.583.000
Vlada Japana	242.438.124	103.931.922	138.506.202	85.421.016
Potpورا rudarstvu	59.429.412	59.429.412		40.918.506
TE Ugljevik	183.008.712	44.502.511	138.506.202	44.502.511
OPEC-ov Fond za medunarodni razvoj (OFID)	221.681.392	147.848.234	73.833.158	122.308.575
Razvoj sto arstva i ruralnog financiranja	8.154.050	8.154.050		2.174.653
Unapre enje ruralnog poduzetni-tva	9.703.320	9.703.320		5.822.057
Sarajevska obilaznica	29.114.650	29.114.649	1	19.169.382
Rekonstrukcija pruge Sarajevo-Bradina	19.569.720	12.794.891	6.774.829	10.185.595
Projekt ruralnog razvoja	9.780.349	9.780.349		7.823.736
Projekt stambene obnove	11.415.670	10.169.261	1.246.409	9.001.438
Poddionica Klop a-D.Gra anica	78.278.880	66.210.620	12.068.260	66.210.620
Poddionica Klop a-D.Gra anica	46.939.920		46.939.920	
Razvoj ruralnog poduzetni-tva	8.724.834	1.921.094	6.803.739	1.921.094
Svjetska banka – Medunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	1.504.281.597	1.388.704.325	115.577.272	761.919.537
Konsolidirani B	457.230.337	457.230.337		155.339.727
Konsolidirani C	500.855.285	500.855.285		180.433.736
Upravljanje vrstnim otpadom II	18.293.085	15.870.358	2.422.727	13.941.505
Financiranje malih i srednjih poduze a	93.488.674	93.488.674		93.488.674
Otpadne vode za Sarajevo	40.367.498	40.367.498		37.823.722
Razvoj politike javne potro-nje	61.217.479	61.217.479		61.217.479

Poboljšanje pristupa mali i srednji poduzeća a financijskim sredstvima	146.243.056	146.243.056		146.243.056
Modernizacija cestovnog sektora u BiH	113.438.140	73.148.042	40.290.098	283.595
Razvojna politika poslovnog ambijenta	73.148.042	283.595	72.864.447	73.148.042
Njemačka razvojna banka (KfW)	623.909.770	172.112.712	451.797.058	144.439.963
Voda za Unsko-sansku regiju	9.779.150	9.779.150		8.805.147
Rama, sanacija HE	19.558.300	19.558.300		10.865.722
Voda za Banju Luku	19.558.300	19.558.300		10.678.832
Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	121.916.440	16.947.490	113.237.444
Struja SCADA	21.514.130	496.447	21.017.683	496.447
Sanacija HE Trebinje 1, faza III	11.734.980		11.734.980	
Vjetroelektrana Podveležje	127.128.950	343.799	126.785.151	343.799
Hidroelektrana Janji i	58.674.900		58.674.900	
Pumpna HE Vrilo	195.583.000		195.583.000	
Voda i kanalizacija u BiH II	21.514.130	460.277	21.053.853	12.572
Izvozno-uvozna banka Koreje (KEXIM)	172.717.609	172.717.609	0	148.495.601
Modernizacija bolnica	172.717.609	172.717.609		148.495.601
UniCredit Bank Austria (UCBA)	80.871.301	80.871.301	0	58.582.918
Voda za Grude	4.488.493	4.488.493		1.196.932
Voda za Brčko	9.704.787	9.704.787		3.881.915
Voda za Posušje	4.887.399	4.887.399		2.932.439
Voda za Srbac	3.314.259	3.314.259		1.657.129
Voda i kanalizacija Kiseljak-Fojnica	9.769.526	9.769.526		7.815.621
Voda za Gradišku	4.789.301	4.789.301		3.024.822
Oprema za RAD Sarajevo	4.273.668	4.273.668		3.268.099
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.190.135	6.190.135		4.369.507
Kanalizacija za Gradišku	4.849.655	4.849.655		3.993.833
fiupanijska bolnica Orašje	3.872.543	3.872.543		3.189.153
Voda i kanalizacija za Zeleni	5.173.233	5.173.233		3.695.167
Modernizacija Sveučilišta u Istočnom Sarajevu IIA	19.558.300	19.558.300		19.558.300
ABN AMRO – Fortis banka	30.584.180	30.584.180	0	1.529.225
Klinički centar u Tuzli	30.584.180	30.584.180		1.529.225
Banka za rad i gosp. i Austrijska pošt. štedionica (BAWAG)	17.540.187	17.540.187	0	6.990.217
RMC Safet Muji	5.015.864	5.015.864		2.194.440
Klinička bolnica Mostar	10.937.842	10.937.842		4.101.691
Dom zdravlja Mostar	1.586.482	1.586.482		694.086
Raiffeisen bank A.G. (RBA)	81.601.210	81.601.210	0	55.878.206
Modernizacija Sveučilišta u Zenici	9.730.293	9.730.293		4.865.147
Voda za Laktaš	6.913.458	6.913.458		3.888.820
Vodoopskrba Livna	6.869.308	6.869.308		4.197.911
Nova bolnica Bijeljina	26.403.705	26.403.705		15.842.223
Modernizacija Sveučilišta u Istočnom Sarajevu	11.637.189	11.637.189		8.620.140
Modernizacija Sveučilišta u Banjoj Luci	11.734.980	11.734.980		11.734.980
Modernizacija Sveučilišta u Biharu	8.312.278	8.312.278		6.728.987
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWT)	57.363.600	36.577.628	20.785.972	36.577.628
Autocesta Kakanj-D. Gračanica	57.363.600	36.577.628	20.785.972	36.577.628
ERSTE banka (EBA)	16.835.659	16.835.659	0	15.374.742
Oprema za bolnicu Nevesinje	4.139.266	4.139.266		2.678.348
Bolnice Unsko-sanske županije	12.696.394	12.696.394		12.696.394
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	1.187.791.741	1.126.456.804	61.334.937	539.802.337
Regionalne ceste	136.908.100	136.908.100		28.464.587
Elektrikna energija 3	107.096.551	107.096.551		32.220.422
željeznice 2	136.908.100	120.807.320	16.100.780	55.313.945
Zračni promet	33.246.593	33.246.593		10.400.418
Kanalizacijski sustav Bijeljina	13.683.387	13.683.387		5.701.411
Projekt rekonstrukcije cesta	146.298.467	146.298.467		60.666.236
Elektroenergetski sustav	31.103.342	31.103.342		3.344.640
Koridor Vc	400.945.150	400.945.150		245.469.621
Petlja Mahovljani	38.826.460	38.826.460		22.868.047
Gasifikacija SBK	33.249.110	28.954.176	4.294.934	17.245.860

Projekt obilaznice Br ko	55.741.155	26.660.459	29.080.696	24.226.921
Gradske prometnice Sarajevo	44.006.175	33.638.075	10.368.100	26.752.667
Vodoopskrba apljine	9.779.150	8.288.723	1.490.427	7.127.564
Ukupno vanjski državni dug	13.947.199.967	11.316.092.621	2.631.107.346	7.718.780.031
Vanjski dug entiteta i Distrikta				
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWT)	44.798.240	44.798.240	0	16.935.920
etiri ceste i most Musala	16.389.600	16.389.600		4.916.880
Vodoopskrba vodom	28.408.640	28.408.640		12.019.040
Vlada Portugala	70.214.297	70.198.650	15.647	66.731.497
Nabava vagona	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
Nabava vagona	7.627.737	7.627.737		4.160.584
OPEC-ov Fond za međunarodni razvoj (OFID)	16.307.373	16.307.373	0	2.717.507
Obrazovanje	16.307.373	16.307.373		2.717.507
Vlada Poljske	39.115.917	39.115.917	0	28.662.639
fieljeznice	39.115.917	39.115.917		28.662.639
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688	0	18.158.904
Nabava vagona	15.643.453	15.643.453		14.323.195
Oprema za obrazovanje	8.801.235	8.801.235		3.835.709
Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta	194.880.515	194.864.868	15.647	133.206.467
Ukupno vanjski dug BiH	14.142.080.482	11.510.957.489	2.631.122.993	7.851.986.498

PRILOG 2

*Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni
commitment fee zaključno s 31.12.2017. godine*

(u KM)

Kreditori po projektima	Neangažirano do 31.12.2017. godine					Plaćeni commitment fee 1.01.2017.- 31.12.2017.
	Ukupno	Od toga Federacija BiH	Od toga Republika Srpska	Od toga Distrikt	Od toga Institucije BiH	
Vanjski državni dug						
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)	110.504.395	71.155.057	36.872.504	2.476.834		
Projekt šZatvaranje kolektivnih centaraõ	105.614.820	71.155.057	31.982.929	2.476.834		
Socijalni program stambenog zbrinjavanja u BiH	4.889.575		4.889.575			
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	61.334.937	25.021.874	7.232.367	29.080.696		398.930
Gasifikacija SBK	4.294.934	4.294.934				12.229
Gradske prometnice Sarajevo	10.368.100	10.368.100				67.069
Projekt obilaznice Br ko	29.080.696			29.080.696		210.539
Vodoopskrba apljine	1.490.427	1.490.427				15.643
fieljeznice 2	16.100.780	8.868.413	7.232.367			93.450
Europska investicijska banka (EIB)	584.265.946	449.645.317	134.620.629			
Autocesta Banja Luka-Doboj	9.779.150		9.779.150			
Bolnice u RS-u	9.173.693		9.173.693			
Distribucija elektri ne energije u BiH B	29.337.450	29.337.450				
Distribucija elektri ne energije u BiH C	29.337.450	29.337.450				
HE Vranduk	73.343.625	73.343.625				
Po itelj Bija a Koridor Vc	195.583.000	195.583.000				
Pomo u slu aju poplava	48.895.750		48.895.750			
Voda i sanitacija za RS	37.434.586		37.434.586			
Vodov.i kanaliz. U FBiH	43.810.592	43.810.592				
Bolnice u RS-u ó B	29.337.450		29.337.450			
Modernizacija cesta u FBiH	78.233.200	78.233.200				
Medunarodni fond za razvoj poljoprivrede (IFAD)	31.431.770	15.941.672	15.490.098			
Programski razvoj konkurentnosti u ruralnim podru jima	19.988.583	10835299	9153284			
Razvoj ruralnog poslovanja	11.443.187	5.106.373	6.336.814			
Njemačka razvojna banka (KfW)	451.797.058	434.769.268	17.027.790			849.362
Hidroelektrana Janji i	58.674.900	58.674.900				146.687
Pumpna HE Vrilo	195.583.000	195.583.000				
Sanacija HE Trebinje 1, faza III	11.734.980		11.734.980			29.337
Struja SCADA	21.017.683	15.724.873	5.292.810			53.785
Vjetroelektrana Podveleflje	126.785.151	126.785.151				317.822
Vjetroelektrana Mesihovina	16.947.490	16.947.490				248.836
Voda i kanalizacija u BiH II	21.053.854	21.053.854				52.893
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWT)	20.785.972	20.785.972				
Autocesta Kakanj-D.Gra anica	20.785.972	20.785.972				
Medunarodni monetarni fond (MMF)	881.685.338	587.790.225	293.895.113			929.645

EXTENDED	881.685.338	587.790.225	293.895.113			929.645
OPEC-ov Fond za međunarodni razvoj (OFID)	73.833.157	73.163.212	576.464	93.481		665
Poddionica Klop a-D.Gra anica	59.008.180	59.008.180				
Projekt stambene obnove	1.246.409	576.464	576.464	93.481		
Rekonstrukcija pruge Sarajevo-Bradina	6.774.829	6.774.829				
Sarajevska obilaznica						665
Razvoj ruralnog poduzetni-tva	6.803.739	6.803.739				
Saudijski razvojni fond (SFD)	27.472.832	7.702.870			19.769.962	
Gradska magistrala u Zenici	99.694	99.694				
Obnova stambenih jedinica u BiH	19.784.407	14.445			19.769.962	
Opremanje 4 bolnice	392.391	392.391				
Rekonstrukcija BiH	15.582	15.582				
Razvoj infrastrukture u Gorafdu	7.180.758	7.180.758				
Vlada Japana	138.506.202		138.506.202			
TE Ugljevik	138.506.202		138.506.202			
Svjetska banka – Međunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	115.577.272	115.573.116	4.156			
Modernizacija cestovnog sektora u BiH	113.154.545	113154545				
Upravljanje vrstnim otpadom II	2.422.727	2.418.571	4.156			
Svjetska banka – Međunarodna asocijacija za razvoj (WBIDA)	133.912.467	60.436.573	69.932.866	3.543.028		
Hitan oporavak od poplava	40.883.584	10.944.912	26.395.644	3.543.028		
Upravljanje vrstnim otpadom II	3.805.229	839.493	2.965.736			
Razvoj navodnjavanja	34.873.416	19.534.785	15.338.631			
Energetska u inkovitost dio A	9.285.188	9.285.188				
Energetska u inkovitost dio B	5.277.221	3.623.083	1.654.138			
Registracija nekretnina	15.554.580	10.022.940	5.531.640			
Projekt zaštite od poplava rijeke Drine	24.233.249	6.186.172	18.047.077			
Ukupno vanjski državni dug	2.631.107.346	1.861.985.156	714.158.189	35.194.039	19.769.962	2.178.602
<i>Vanjski dug entiteta i Distrikta</i>						
Vlada Portugala	15.647	15.647				
Nabava vagona	15.647	15.647				
Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta	15.647	15.647				
UKUPNO VANJSKI DUG BIH	2.631.122.993	1.862.000.803	714.158.189	35.194.039	19.769.962	2.178.602

PRILOG 3

Pregled stanja vanjske zaduženosti Bosne i Hercegovine prema supsidijarnim dužnicima kroz razdoblje 1995. – 2017. godine

(U KM)

Godina	Vanjski državni dug				Vanjski dug entiteta i Distrikta				Vanjski dug BiH				Ukupno vanjski dug BiH
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	
1995	42.446.361	21.223.181							42.446.361	21.223.181			63.669.542
1996	900.364.145	570.448.221							900.364.145	570.448.221			1.470.812.366
1997	1.188.375.714	658.550.021		1.206.367					1.188.375.714	658.550.021		1.206.367	1.848.132.102
1998	1.414.860.125	820.041.670		4.844.939					1.414.860.125	820.041.670		4.844.939	2.239.746.734
1999	2.422.465.992	1.309.157.832		4.844.439	8.445.981				2.430.911.973	1.309.157.832		4.844.439	3.744.914.244
2000	2.624.855.282	1.403.308.545		4.872.807	21.330.897	1.306.103			2.646.186.179	1.404.614.648		4.872.807	4.055.673.634
2001	2.834.120.817	1.531.253.431		4.842.841	49.363.347	1.005.700			2.883.484.164	1.532.259.131		4.842.841	4.420.586.136
2002	2.747.349.974	1.480.023.439		4.842.841	52.537.884	5.083.406			2.799.887.858	1.485.106.845		4.842.841	4.289.837.544
2003	2.560.800.020	1.387.763.496		4.842.841	52.667.553	7.817.280			2.613.467.573	1.395.580.776		4.842.841	4.013.891.190
2004	2.540.813.789	1.422.713.530		4.842.841	55.045.781	8.342.969			2.595.859.570	1.431.056.499		4.842.841	4.031.758.910
2005	2.731.548.932	1.521.667.722		4.842.841	70.792.049	9.077.103			2.802.340.981	1.530.744.825		4.842.841	4.337.928.647
2006	2.570.598.867	1.425.792.385	768.406	4.842.841	60.525.480	8.540.231			2.631.124.347	1.434.332.616	768.406	4.842.841	4.071.068.210
2007	2.476.804.776	1.386.867.547	2.262.788	7.613.328	79.810.790	7.988.022			2.556.615.566	1.394.855.569	2.262.788	7.613.328	3.961.347.251
2008	2.654.491.852	1.451.375.758	8.226.915	10.761.582	107.882.199	7.653.826			2.762.374.051	1.459.029.584	8.226.915	10.761.582	4.240.392.132
2009	3.270.746.681	1.820.906.265	8.251.091	23.250.866	103.319.192	7.627.737			3.374.065.873	1.828.534.002	8.251.091	23.250.866	5.234.101.832
2010	3.959.974.057	2.178.129.126	10.878.285	27.765.367	104.445.316	7.627.737			4.064.419.373	2.185.756.863	10.878.285	27.765.367	6.288.819.888
2011	4.136.252.476	2.334.586.224	10.878.285	27.969.334	101.644.055	49.713.568			4.237.896.531	2.384.299.792	10.878.285	27.969.334	6.661.043.942
2012	4.386.834.535	2.574.546.190	10.854.815	28.648.131	99.195.260	55.401.361			4.486.029.795	2.629.947.551	10.854.815	28.648.131	7.155.480.292
2013	4.645.948.739	2.555.997.575	10.242.176	44.992.742	93.877.649	57.759.993			4.739.826.388	2.613.757.568	10.242.176	44.992.742	7.408.818.874
2014	5.158.953.824	2.825.816.887	15.903.715	58.990.357	92.757.207	65.851.574			5.251.711.031	2.891.668.461	15.903.715	58.990.357	8.218.273.564
2015	5.226.587.468	2.954.013.506	21.064.963	55.776.668	92.080.894	61.547.979			5.318.668.362	3.015.561.484	21.064.963	55.776.668	8.411.071.477
2016	5.207.790.498	3.115.515.372	25.102.940	54.153.388	88.377.229	56.652.020			5.296.167.727	3.172.167.393	25.102.940	54.153.388	8.547.591.448
2017	4.704.694.462	2.903.136.615	36.722.440	74.226.513	82.224.340	50.982.127			4.786.918.803	2.954.118.742	36.722.440	74.226.513	7.851.986.498

PRILOG 4

*Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje
01.01. – 31.12.2017. godine*

(U KM)

Kreditor	Ukupno servis u razdoblju 01.01.- 31.12.2017. godine	Od toga			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
Meunarodni monetarni fond (MMF)	390.522.824,43	251.104.386,34	138.371.929,13	1.046.508,96	
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	111.577.098,88	80.611.131,01	25.975.683,67	1.918.535,31	3.071.748,89
Svjetska banka ó Meunarodna asocijacija za razvoj (WBIDA)	121.043.262,69	81.993.280,59	38.977.943,97	72.038,13	
Londonski klub kreditora	74.154.611,05	48.378.468,24	25.776.142,81		
Europska investicijska banka (EIB)	88.995.011,76	39.126.848,56	49.868.163,20		
Svjetska banka Meunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	52.520.359,94	25.769.465,32	26.750.894,62		
Pari-ki klub kreditora	43.055.345,63	30.318.240,92	12.737.104,71		
Njemačka razvojna banka (KfW)	14.982.595,96	12.603.081,84	2.379.514,12		
Europska komisija (EK)	11.726.178,77	7.557.261,92	3.778.630,97		390.285,88
Raiffeisen bank A.G. (RBA)	8.122.873,07	2.972.930,76	5.149.942,31		
Izvozno-uvozna banka Koreje (KEXIM)	8.991.855,00	4.306.158,92	4.685.696,08		
Saudijski razvojni fond (SFD)	9.680.239,43	9.043.361,22			636.878,21
UniCredit Bank Austria (UCBA)	8.270.251,46	5.090.648,28	1.837.878,37	1.341.724,81	
OPEC-ov Fond za meunarodni razvoj (OFID)	10.243.211,08	9.744.488,62	429.133,25	69.589,21	
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)	5.305.938,82	2.863.480,29	1.946.482,68	125.678,55	370.297,30
Meunarodni fond za razvoj poljoprivrede (IFAD)	4.240.537,70	2.350.995,69	1.889.542,01		
ABN AMRO ó Fortis banka	3.080.385,14	3.080.385,14			
Banka za rad i gospodarstvo i Austrijska poštanska štedionica (BAWAG)	2.298.764,20	2.298.764,20			
Vlada Japana	2.395.481,01	2.009.729,08	385.751,93		
Vlada Turske	10.287.884,62	10.284.032,28	3.852,34		
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWT)	654.031,41	654.031,41			
ERSTE banka (EBA)	667.269,94	139.660,36	527.609,58		
Vlada Belgije	416.803,61	65.065,77	109.596,97		242.140,87
UKUPNO	983.232.815,60	632.365.896,76	341.581.492,72	4.574.074,97	4.711.351,15
Provizije i bankarski troškovi	25.932,83	15.357,91	8.530,47	140,86	1903,59
SVEUKUPNO	983.258.748,43	632.381.254,67	341.590.023,19	4.574.215,83	4.713.254,74

PRILOG 5

Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2017. godine

R. br.	NAZIV PROJEKTA	DATUM ZAHTJEVA	DATUM POTPISIVANJA	IZNOS KREDITA/JAMSTVA/GRANTA ³⁷ (u izvornoj valuti)				Faza	Status
				BiH	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt		
Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD)									
1.	Ugovor o kreditu (Projekt kanalizacije Cazin)	19.9.2012.	2.7.2013.		5.000.000,00 €			Efektivnost	Afturiranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o potpori projekta, subvencionirani sporazum BiH/FBiH, EBRD-Produljenje roka za efektivnost)
2.	Ugovor o zajmu (Projekt vodoopskrbe Grada ac)	5.9.2013	24.12.2014		6.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, afturiranje uvjeta za efektivnost (dostava subs. Sporazuma na potpis FBiH 19.02.2015.)
3.	Amandman na Sporazum Regionalni projekt željeznica	22.6.2010.	1.10.2010.		10.000.000,00 €			Efektivnost	Afturiranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (ratificiran, objavljen, Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduženju), otkazivanje
4.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt vodoopskrbe Grada ac)	18.8.2014.	15.12.2015.		1.400.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, pripremljen i dostavljen FBiH subvencionirani ugovor 17.2.2016.
5.	Ugovor o zajmu (Projekt Koridor Vc 2)	15.10.2015.	22.12.2015.		80.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, potpisan subvencionirani ugovor, uvjet za efektivnost povećanje akcize na gorivo, izdavanje pravnog mišljenja
6.	Ugovor o zajmu (Projekt regionalni vodovod Plava voda)	8.0.2015.	19.11.2015.		11.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, neophodno potpisivanje subvencioniranih ugovora (pripremljen i dostavljen FBiH subvencionirani ugovor 9.2.2016.)
7.	Ugovor o zajmu (Projekt vodovodnog sustava Visoko)	29.2.2016	31.8.2016		4.500.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, dostavljen subvencionirani ugovor FBiH 26.10.2016.
8.	Ugovor o zajmu (Koridor Vc 2 - nastavak)	31.3.2016.	22.12.2016.		76.000.000,00 €			Ratifikacija	Ratificiran, neophodna objava ugovora, pripremljen i dostavljen subvencionirani ugovor FBiH 13.02.2017.

³⁷ Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s financijskim institucijama

9.	Ugovor o zajmu (Projekt sanacije –teta nakon poplava i modernizacija cesta FBiH)	24.3.2016.	13.7.2016.		65.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, pove anje akcize na gorivo uvjet za II. tran–u, dostavljen supsidijarni ugovor FBiH 31.8.2016., korigiran 19.4.2017.
10.	Ugovor o zajmu (Projekt Luka Br ko)	15.8.2016.	22.12.2016.				10.000.000,00 €	Ratifikacija	Ratificiran, neophodna objava ugovora, pripremljen i dostavljen supsidijarni ugovor BDBiH 2.2.2017.
11.	Ugovor o zajmu (Projekt vodovod Sarajevo)	8.9.2016.	11.5.2017.		25.000.000,00 €			Ratifikacija	Potpisan, afuriranje zahtjeva za ratifikaciju MIP-u 16.6.2017., pripremljen i dostavljen supsidijarni ugovor FBiH 21.6.2017.
12.	Ugovor broj 1 o Amandmanu na Ugovor o zajmu od 27.10.2011. (Sarajevo Projekt gradskih prometnica)	31.12.2015	13.7.2016.		6.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, potpisan supsidijarni ugovor 5.4.2017., Izdano pravno mi–ljenje, dostavljeno EBRD-u 2.6.2017.
Europska investicijska banka (EIB)									
1.	Sporazum o kreditu-Modernizacija cesta FBiH	20.1.2014.	26.2/23.3.2016.		50.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, potpisan supsidijarni ugovor, izdano mi–ljenje MPBiH, pripreme za slanje EIB-u
2.	Amandman broj 1. na Ugovor o financiranju za Projekt Vodovod i kanalizacija u RS-u	19.1.2016.	8.7./20.7. i 9.8.2016		Produljenje roka zavr–etka projekta			Efektivnost	Odluka o ratifikaciji dostavljena EIB-u, efektivan
3.	Ugovor o financiranju Koridor Vc-Mostar jug (Tunel Kvanj-Buna)	9.6.2016			100.000.000,00 €			Pregovori	Afuriranje zahtjeva za pribavljanje mi–ljenja radi slanja na VMBiH
4.	Ugovor o financiranju Koridor Vc- Tunel Zenica Sjever	9.6.2016			50.000.000,00 €			Pregovori	Afuriranje zahtjeva za pribavljanje mi–ljenja radi slanja na VMBiH
5.	Ugovor o financiranju Bolnice RS/ B	30.9.2016.	27.12.2016. 29.12.2016.				15.000.000,00 €	Ratifikacija	Potpisan, afuriranje zahtjeva MIP-u za ratifikaciju 31.3.2017.(parlamentarna procedura), dostavljeni supsidijarni ugovor RS-u, usugla–avanje
6.	Sporazum o investicijskom grantu (Koridor Vc izgradnja dionice Svilaj-Odfak (WBIF-IPA)	15.2.2017.	25.4.2017. 27.4.2017.	Neolocirano MKTBIH ; FMF; UIOBIH	25.090.000,00 €			Ratifikacija	Potpisan, afuriranje zahtjeva MIP-u za ratifikaciju 6.6.2017, aktivnosti na pripremi supsidijarnog sporazuma
7.	Amandman broj 4 na Ugovor o financiranju (fieljeznice u BiH II)	13.2.2017.	12.5.2017. 25.5.2017.		Produljenje roka zavr–etka projekta			Ratifikacija	Potpisan, dostavljen EIB-u, afuriranje zahtjeva MiP-u za ratifikaciju 20.06.2017

8.	Amandman broj 1 na Ugovor o financiranju (Projekt hitnog oporavka od poplava A)	1.3.2017.			Produljenje roka zavr-etka projekta			Potpisivanje	Predsjedni-tvo prihvatilo Amandman, aktivnosti na potpisivanju Amandmana
9.	Amandman broj 3 na Ugovor o financiranju (Projekt vodovod i kanalizacija FBiH)	31.3.2017.			Produljenje roka zavr-etka projekta			Pregovori	Afturiranje zahtjeva prema Predsjedni-tvu BiH
10.	Amandman broj 1 na Ugovor o financiranju Distribucija elektri ne energije B	27.2.2017. 29.3.2017.			Produljenje roka zavr-etka projekta			Inicijativa	Afturiranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
11.	Amandman broj 1 na Ugovor o financiranju Distribucija elektri ne energije C	27.2.2017. 29.3.2017.			Produljenje roka zavr-etka projekta			Inicijativa	Afturiranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
12.	Sporazum o investicijskom grantu (izgradnja mosta Gradi-ka) EIB-WBIF	22.5.2017.			6.800.000,00 þ			Inicijativa	Afturiranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
13.	Ugovor o financiranju (autocesta Banja Luka-Doboj B)	22.5.2017.			47.000.000,00 þ			Inicijativa	Afturiranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
14.	Amandman broj 1. na Ugovor o financiranju za projekt autocesta Banja Luka-Doboj	11.11.2016.	11.11.2016. 9.3.2017.		Produljenje roka zavr-etka projekta			Ratifikacija	Potpisan, dostavljen EIB-u, afturiranje zahtjeva MIP-u za ratifikaciju 26.5.2017.
Svjetska banka (WB)									
1.	Ugovor o zajmu (Projekt modernizacije cestovnog sektora u FBiH) BiH/IBRD	25.4.2016.	9.11.2016.		58.000.000,00 þ			Ratifikacija	Ratificiran, neophodna objava sporazuma, dostavljen supsidijarni ugovor FBiH 2.2.2017., korigirani 19.4.2017., zahtjev za prolongiranje roka za efektivnost (prolongiran 7.8.2017.).
2.	Ugovor o zajmu (Projekt potpore zapo-ljavanju) 50 mil. EUR	15.7.2016.	3.5.2017.		29.000.000,00 þ	21.000.000,00 þ		Ratifikacija	Potpisan, afturiranje zahtjeva za ratifikaciju MIP-u 2.6.2017., pripremljeni i dostavljeni supsidijarni sporazumi FBiH i RS 5.6.2017., usugla-avanje RS
3.	Zajam za razvojnu politiku javnih financija (DPL) 74,5 mil. EUR ekv 80 mil. USD	26.12.2016.	25.5.2017.		44.700.000,00 þ	29.800.000,00 þ		Ratifikacija	Potpisan, afturiranje zahtjeva za ratifikaciju MIP-u 20.6.2017., priprema supsidijarnih sporazuma, usugla-avanje SB

4.	Zajam za ja anje bankarskog sektora u BiH 56,6 mil. EUR	8.3.2017			28.300.000,00 €	28.300.000,00 €		Pregovori	Vije e ministara prihvatio sporazum 22.06.2017. na 106. sjednici VMBIH - afuriranje zahtjeva za prihva anje za Predsjedni-tvo BiH
5.	Izmjena sporazuma o grantu GEF (Projekt I smanjenja zaga enja Jadranskog mora)	21.4.2016.	3.3.2017. 8.3.2017.	Produljenje datuma raspolofivosti sredstava				Ratifikacija	Potpisan i dostavljen SB - efektivan, afuriranje zahtjeva za ratifikaciju MIP-u 25.5.2017.
6.	Sporazum o zajmu (Projekt restrukturiranja fljeznica u RS-u) 40,0 mil. USD	25.3.2016. 18.4.2017.						Inicijativa	RS dostavio pismo zainteresiranosti, MFT dostavio zahtjev SB, misije SB
7.	SDC Sporazum o grantu (Projekt smanjenja faktora zdravstvenih rizika) IBRD (SIDA)	13.4.2017.			718.938,00 \$	690.744,00 \$		Inicijativa	Afuriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja radi slanja na VMBIH (dostavljanje KZZVMBIH)
Njemačka razvojna banka (KfW)									
1.	Sporazum o fin.suradnji za 2013	25.5.2015.		Kred. 75 mil. EUR grant 1,5 mil. EUR	Nije jo- alociran	Nije jo- alociran		Ratifikacija	Afuriranje nacrtu Odluke o ratif./PS 5/7 od 15.6.17.
2.	Izgradnja VP Hrgud -kredit KfW	06.5.2015.		Kredit		60.000.000,00 €		Potpisivanje	Afuriranje doga aja o potpisivanju
3.	Nota sporazum - teh.suradnja u 2014	19.12.2014.		Grant 4 mil. EUR	Nije jo- alociran	Nije jo- alociran		Pregovori	Afuriranje zaklju aka VM BiH radi dostavljanja na prihva anje
4.	Nota sporazum o fin. suradnji 2016	05.12.2016.		Grant 19,016 mil. EUR	Nije sve alocirano	Nije sve alocirano		Pregovori	Odluka Predsjedni-tva BiH o prihva anju 27.6.17.
5.	Sporazum o fin. za projekt prikupljanja i tretmana otp.voda u Zenici	20.3.2017.		Grant 4 mil. EUR	13.513.696,80 €			Pregovori	Afuriranje zaklju aka VM BiH radi dostavljanja na prihva anje
6.	Sporazum o fin. za projekt obnove HE Salakovac	19.6.2017.		Kredit	45.000.000,00 €			Inicijativa	Afuriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja radi slanja na VMBIH, MIP-u i FBiH
7.	Amandman 6 na Sporazum o osnivanju i financiranju EFBIH	07.6.2017.		Prijem sredstava iz KGF III EUR 4.729.107,65				Inicijativa	Afuriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja radi slanja na VMBIH
8.	Amandman I na Sporazum o financiranju izme u BiH i KfW u vezi s financiranjem KGF III	07.6.2017.		Prijenos sredstava u EFBIH EUR 4.729.107,65				Inicijativa	Afuriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja radi slanja na VMBIH
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)									
1.	Okvirni sporazum - izgradnje regionalnog vodovoda šPlava vodaō	31.10.2011.			11.000.000,00 €			Inicijativa	Administrativno Vije e CEB-a usvojilo kreditnu aplikaciju
2.	Amandman na Okvirni sporazum - ja anja sektora zdravstva ó Faza 2	07.12.2016	30.5.2017	Izmjene u pogledu pitanja povrata PDV-a				Ratifikacija	Afuriranje zahtjev za upu ivanje u ratifikaciju prema MIP-u 27.06.2017

3.	Amandman na Okvirni sporazum - zatvaranje kolektivnih centara	18.1.2017			Izmjene u pogledu pitanja povrata PDV-a			Potpisivanje	28.06.2017. potpisan Amandman
4.	Amandman na Sporazum o grantu izme u BiH i CEB u vezi sa RHP projektom BIH 2 (2013)	6.2.2017.		1.000.00 0,00 p				Pregovori	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja nadležnih institucija
5.	Amandman na Sporazum o grantu izme u BiH i CEB u vezi sa RHP projektom BIH 3 (2014)	6.2.2017.		1.500.00 0,00 p				Pregovori	Predsjedni-tvo prihvatilo Amandman, aktivnosti na potpisivanju Amandmana
OPEC-ov Fond za međunarodni razvoj (OFID)									
1.	Spor. o zajmu - Koridor Vc poddionica Vranduk - tunel Zenica A	20.6.2016.			27.150.000,00 \$			Pregovori	Uslugla-avanje teksta sporazuma po mi-ljenju FBiH
2.	Spor. o zajmu - Koridor Vc poddionica Vranduk - tunel Zenica B	20.6.2016.			24.300.000,00 p			Pregovori	Uslugla-avanje teksta sporazuma po mi-ljenju FBiH
SECO									
1.	Skupljanje i tretman otpadnih voda u Zenici	30.6.2017.			4.750.000,00 p			Inicijativa	Protokol
Saudijski razvojni fond (SFD)									
1.	MOR za Projekt izgradnje i opremanje Sveu ili-ne knjižnice u Sarajevu (Grant)	14.11.2012.	10.5.2016.		82.000.000,00 SAR			Efektivnost	Odluka Predsjedni-tva BiH o ratifikaciji objavljena 3/17 od 11.05.17., efektivan/nije potpisan supsidijarni sporazum s FBiH
2.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za projekt modernizacije zdravstvenih ustanova u Hercegova ko-neretvanskoj flupaniji	26.1.2015.			19.500.000,00 \$			Inicijativa	Afluriranje zaklju ka VMBIH ó pregovori
3.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za financiranje kapitalnih projekata u op ini Stari Grad	25.3.2014.			8.062.000,00 \$			Inicijativa	Afluriranje zaklju ka VMBIH ó pregovori
4.	Memorandum o razumije vanju za Projekt izgradnje istraffiva kog instituta na sveu ili-tu Sarajevska -kola za znanost i tehnologiju	21.8.2015.	14.9.2016.		38.000.000,00 SAR			Ratifikacija	Parlamentarna procedura ratifikacije
5.	Memorandum o razumije vanju za Projekt vodoopskrbe i pre i- avanja u Srebreniku	20.12.2016.			3.500.000,00 \$			Inicijativa	Aplikacija dostavljena SFD-u 27.03.2017.

Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWT)									
1.	Kreditni sporazum izme u Kuvajtskog fonda za arap.ekon.razvoj i BiH za projekt na Koridoru Vc poddionica Nemila-Vranduk	20.6.2016.			36.000.000,00 p			Pregovori	Afluriranje zapisnika s pregovora
KINA									
1.	Nota sporazuma o donaciji opreme za sigurnosne provjere VMBIH i Vlade NR Kine	20.12.2015.			38.000.000, 00 juana			Pregovori	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja radi slanja na VMBIH
2.	Sporazum o gospodarsko-tehni koj suradnji za bespovratnu pomo izme u VMBIH i Vlade NR Kine	20.12.2015.			30.000.000, 00 juana			Pregovori	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja radi slanja na VMBIH
3.	Sporazum o gospodarsko-tehni koj suradnji za bespovratnu pomo izme u VMBIH i Vlade NR Kine	4.5.2017.		20.000.000,00 juana				Inicijativa	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
ORIO Nizozemska									
1.	Grant sporazum (Nevesinje - Berkovi i)	22.2.2017.				2.927.509,00 p		Pregovori	Predsjedni-tvo BiH donijelo Odluku o pokretanju postupka za vo enje pregovora

PRILOG 6

*Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev2 klasifikaciji djelatnosti dužnika zaključno s
30.09.2017. godine*

(u mil KM)

ŠIFRA NACE	NACE ³⁸ DJELATNOST	31.03.2017.	30.06.2017.	30.09.2017.
1	<i>Biljna i stočarska proizvodnja, lovstvo i uslužne djelatnosti u vezi s njima</i>	21,86	21,86	21,81
5	<i>Vađenje ugljena i lignita</i>	666,94	651,29	688,04
7	<i>Vađenje metalnih ruda</i>	7,94	9,00	9,50
8	<i>Vađenje ostalih ruda i kamena</i>	25,51	25,51	25,40
10	<i>Proizvodnja prehrambenih proizvoda</i>	90,65	90,09	85,27
11	<i>Proizvodnja pića</i>	16,28	16,28	16,28
12	<i>Proizvodnja duhanskih proizvoda</i>	17,65	24,81	24,06
13	<i>Proizvodnja tekstila</i>	11,45	11,56	11,98
15	<i>Proizvodnja kože i srodnih proizvoda</i>	4,43	4,43	4,43
16	<i>Prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala</i>	54,79	52,77	52,77
17	<i>Proizvodnja papira i proizvoda od papira</i>	27,57	25,12	23,17
18	<i>Tiskanje i umnožavanje snimljenih zapisa</i>	2,01	1,17	0,00
19	<i>Proizvodnja koksa i rafiniranih naftnih proizvoda</i>	1.597,67	1.524,78	1.454,71
20	<i>Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda</i>	62,44	53,49	53,29
22	<i>Proizvodnja proizvoda od gume i plastičnih masa</i>	30,19	28,97	30,28
23	<i>Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda</i>	74,03	73,74	70,81
24	<i>Proizvodnja baznih metala</i>	211,57	223,89	223,38
25	<i>Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme</i>	21,22	17,16	17,16
26	<i>Proizvodnja računala te električnih i optičkih proizvoda</i>	10,80	10,88	10,61
27	<i>Proizvodnja električne opreme</i>	12,85	12,37	12,47
28	<i>Proizvodnja strojeva i uređaja, d. n.</i>	15,06	14,87	14,87
29	<i>Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica</i>	28,19	28,19	28,19
31	<i>Proizvodnja namještaja</i>	1,51	1,51	1,51
35	<i>Proizvodnja i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija</i>	159,38	158,87	181,74
38	<i>Skupljanje otpada, djelatnosti obrade i zbrinjavanja otpada; reciklaža materijala</i>	0,66	0,66	0,66
41	<i>Gradnja građevina visokogradnje</i>	2,92	2,92	2,92
42	<i>Gradnja građevina niskogradnje</i>	46,17	46,17	46,17
43	<i>Specijalizirane građevinske djelatnosti</i>	5,36	5,36	5,36
45	<i>Trgovina na veliko i na malo motornim vozilima i motociklima; popravak motornih vozila i motocikala</i>	12,61	12,06	10,70
46	<i>Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	237,22	240,92	233,97
47	<i>Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	351,57	342,00	342,98
49	<i>Kopneni prijevoz i cjevovodni transport</i>	2,35	2,35	2,35
52	<i>Skладиštenje i pomoćne djelatnosti u prijevozu</i>	1,68	1,68	1,68
55	<i>Smještaj</i>	32,16	25,70	25,70
56	<i>Djelatnosti pripreme i usluživanja hrane i pića</i>	3,32	3,32	3,32

³⁸ NACE je statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Europskoj uniji. NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Europske unije, objavljena 24.10.1990. kao šPropis Vijeća ministara Europske zajednice broj 3037/906 (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće ministara Europske zajednice odobrilo je ovaj propis 9. listopada 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH_2010).

59	<i>Proizvodnja filmova, videofilmova i televizijskog programa, djelatnosti snimanja zvučnih zapisa i izdavanja glazbenih zapisa</i>	2,21	2,21	2,21
61	<i>Telekomunikacije</i>	206,84	206,94	206,90
62	<i>Računalno programiranje, savjetovanje i djelatnosti u vezi s njima</i>	0,00	0,00	0,00
63	<i>Informacijske uslužne djelatnosti</i>	3,17	1,33	1,33
64	<i>Financijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i mirovinskih fondova</i>	2.878,86	3.017,34	2.981,24
66	<i>Pomoćne djelatnosti kod financijskih usluga i djelatnosti osiguranja</i>	10,73	10,73	10,73
68	<i>Poslovanje nekretninama</i>	176,57	170,71	180,42
70	<i>Upravljačke djelatnosti; savjetovanje u vezi s upravljanjem</i>	80,85	83,74	85,44
71	<i>Arhitektonske i inženjerske djelatnosti; tehničko ispitivanje i analiza</i>	184,50	185,02	185,48
73	<i>Promocija (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta</i>	26,02	26,02	26,02
79	<i>Putničke agencije, organizatori putovanja, turoperatori i ostale rezervacijske usluge te djelatnosti u vezi s njima</i>	0,18	0,19	0,26
82	<i>Uredske, administrativne i pomoćne djelatnosti te ostale poslovne pomoćne djelatnosti</i>	1,51	1,51	1,51
86	<i>Djelatnosti zdravstvene zaštite</i>	5,31	5,02	4,74
92	<i>Djelatnosti kockanja i klađenja</i>	0,62	0,62	0,62
93	<i>Sportske, zabavne i rekreacijske djelatnosti</i>	10,66	10,66	10,66
	<i>Neraspoređeno</i>	248,32	248,55	248,66
	UKUPNO	7.704,35	7.736,31	7.683,75

PRILOG 7

Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

PREGLED EMITIRANIH OBVEZNICA FEDERACIJE BIH

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospijeca / god.	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM
1	FBH30512	80.000.000	29.05.2012.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	5,25	
2	FBH50612	17.165.000	27.06.2012.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	6,10	
3	FBH50612	12.835.000	29.08.2012.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	6,10	
4	FBH01213	40.000.000	23.12.2013.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	4,55	
5	FBH30914	50.000.000	02.09.2014.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	4,20	
6	FBH30914	50.000.000	15.10.2014.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	5,05	50.000.000
7	FBH30124	40.000.000	02.12.2014.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	3,95	
8	FBH30515	30.000.000	13.05.2015.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	3,16	30.000.000
9	FBH30616	30.000.000	03.06.2015.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	2,83	30.000.000
10	FBH30815	20.000.000	19.08.2015.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	3,32	20.000.000
11	FBH50015	30.000.000	21.10.2015.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	3,06	30.000.000
12	FBH70115	70.000.000	27.11.2015.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	3,9	70.000.000
13	FBH50125	70.000.000	09.12.2015.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	2,71	70.000.000
14	FBH30125	60.000.000	18.12.2015.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	2,21	60.000.000
15	FBH50116	40.000.000	24.05.2016.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	1,87	40.000.000
16	FBH50216	60.000.000	20.12.2016.	5	Jednokratno	Polugodi-nje	3,42	60.000.000
17	FBH30116	40.000.000	27.12.2016.	3	Jednokratno	Polugodi-nje	2,99	40.000.000
18	FBH50117	30.000.000	27.12.2017.	5	Jednokratno	Polugodišnje	1,20	30.000.000
UKUPNO		770.000.000						530.000.000

PREGLED EMITIRANIH OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE

Redni broj	Oznaka obveznice	Iznos / KM	Datum emisije	Rok dospijeća / god.	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM
1	RSBD-O-A	120.000.000	18.11.2011.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	5,07	120.000.000
2	RSBD-O-B	23.500.000	26.04.2012.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	5,79	23.500.000
3	RSBD-O-C	6.500.000	27.06.2012.	7	Jednokratno	Polugodi-nje	5,75	6.500.000
4	RSBD-O-D	65.000.000	09.04.2014.	4	25% godi-nje	Godi-nje	4,50	16.250.000
5	RSBD-O-E	40.000.000	16.06.2014.	5	20% godi-nje	Godi-nje	6,00	16.000.000
6	RSBD-O-F	30.000.000	22.09.2014.	4	25% godi-nje	Godi-nje	6,00	7.500.000
7	RSBD-O-G	50.000.000	01.12.2014.	5	20% godi-nje	Godi-nje	5,50	20.000.000
8	RSBD-O-H	60.000.000	11.03.2015.	4	25% godi-nje	Godi-nje	4,50	30.000.000
9	RSBD-O-I	56.000.000	03.06.2015.	5	20% godi-nje	Godi-nje	4,75	33.600.000
10	RSBD-O-J	45.000.000	08.07.2015.	4	25% godi-nje	Godi-nje	4,00	22.500.000
11	RSBD-O-K	45.000.000	19.10.2015.	5	20% godi-nje	Godi-nje	4,25	27.000.000
12	RSBD-O-L	35.258.000	30.12.2015.	5	20% godi-nje	Godi-nje	3,50	28.206.400
13	RSBD-O-M	33.000.000	10.02.2016.	3	Jednokratno	Godi-nje	3,50	33.000.000
14	RSBD-O-N	20.000.000	03.03.2016.	7	Jednokratno	Godi-nje	4,50	20.000.000
15	RSBD-O-P	40.000.000	06.05.2016.	5	Jednokratno	Godi-nje	4,00	40.000.000
16	RSBD-O-R	58.712.000	03.06.2016.	10	Jednokratno	Godi-nje	5,00	58.712.000
17	RSBD-O-S	40.000.000	03.08.2016.	5	Jednokratno	Godi-nje	4,00	40.000.000
18	RSBD-O-T	40.000.000	07.09.2016.	7	Jednokratno	Godi-nje	4,50	40.000.000
19	RSBD-O-U	25.000.000	03.11.2016.	5	Jednokratno	Godi-nje	4,00	25.000.000
20	RSBD-O-V	25.000.000	07.12.2016.	7	Jednokratno	Godi-nje	4,50	25.000.000
21	RSBD-O-Z	25.000.000	25.01.2017.	3	Jednokratno	Godišnje	3,25	25.000.000
22	RSBD-O-01	35.000.000	13.03.2017.	5	Jednokratno	Godišnje	3,75	35.000.000
23	RSBD-O-02	50.000.000	05.05.2017.	5	Jednokratno	Godišnje	3,50	50.000.000
24	RSBD-O-03	25.000.000	21.06.2017.	10	Jednokratno	Godišnje	4,50	25.000.000
25	RSBD-O-04	25.000.000	04.08.2017.	10	Jednokratno	Godišnje	4,00	25.000.000
26	RSBD-O-05	35.000.000	06.09.2017.	7	Jednokratno	Godišnje	3,78	35.000.000
27	RSBD-O-06	15.000.000	01.11.2017.	5	Jednokratno	Godišnje	2,76	15.000.000
28	RSBD-O-07	10.000.000	08.12.2017.	7	Jednokratno	Godišnje	3,50	10.000.000
UKUPNO		1.077.970.000						852.768.400

PRILOG 8

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

PREGLED EMITIRANIH TREZORSKIH ZAPISA FBIH 2017. GODINE

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	FBHTZ731	12.04.2017.	3	20.000.000	0,27	
2	FBHTZ732	26.04.2017.	3	30.000.000	0,18	
3	FBHTZ733	10.05.2017.	3	30.000.000	0,19	
4	FBHTZ761	24.05.2017.	6	20.000.000	0,26	
5	FBHTZ762	07.06.2017.	6	30.000.000	0,25	
6	FBHTZ763	14.06.2017.	6	30.000.000	0,27	
7	FBHTZ791	18.10.2017.	9	20.000.000	0,05	20.000.000
8	FBHTZ712	08.11.2017.	12	20.000.000	0,03	20.000.000
9	FBHTZ792	15.11.2017.	9	20.000.000	0,0098	20.000.000
10	FBHTZ722	29.11.2017.	12	20.000.000	0,017	20.000.000
11	FBHTZ764	13.12.2017.	6	20.000.000	0,045	20.000.000
UKUPNO				260.000.000		100.000.000

PREGLED EMITIRANIH TREZORSKIH ZAPISA VLADE REPUBLIKE SRPSKE 2017. GODINE

Redni broj	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RS17-TO1	30.01.2017.	12	20.000.000	1,0054	20.000.000
2	RS17-TO2	06.02.2017.	6	10.000.000	0,8235	
3	RS17-TO3	10.03.2017.	6	20.000.000	0,8400	
4	RS17-TO4	04.04.2017.	6	21.880.000	0,9501	
5	RS17-TO5	08.06.2017.	6	10.000.000	0,6999	
6	RS17-TO6	05.07.2017.	12	24.000.000	0,7499	24.000.000
7	RS17-TO7	07.08.2017.	6	15.000.000	0,6935	15.000.000
8	RS17-TO8	18.09.2017.	6	10.000.000	0,4480	10.000.000
9	RS17-TO9	09.10.2017.	6	13.000.000	0,3001	13.000.000
UKUPNO				143.880.000		82.000.000

PRILOG 9

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2017. godine

PREGLED KREDITNOG ZADUŽENJA VLADE REPUBLIKE SRPSKE NA DAN 31.12.2017. GODINE

Redni broj	Kredit	Iznos kredita / KM	Datum ugovora	Kreditni uvjeti			Ostatak duga KM
				Rok otplate / god.	Grace razdoblje	Kamatna stopa %	
1	Dugoro ni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 godina	5,65	
2	Projekt š Dositejō	9.000.000	18.06.2014.	4	1 godina	5,07	1.500.000
3	Projekt stambenog zbrinjavanja obitelji poginulih boraca i RVI	25.000.000	19.06.2014.	4	1 godina	5,79	4.166.667
4	Projekt izgradnje paviljona u kampusu Sveu ili-ta Banja Luka	6.200.000	19.06.2014.	4	1 godina	5,75	1.033.333
5	Refinanciranje duga Sveu ili-ta u I. Sarajevu	12.700.000	06.10.2015.	5	3 mjeseca	4,4	7.575.439
6	Sindicirani kredit za prora un	50.000.000	22.05.2017.	6	1 godina	3,65	50.000.000
7	Dugoro ni kredit za nabavu helikoptera za potrebe Helikopterskog servisa RS-a	9.400.000	28.08.2017.	6	1 godina	2,85	9.400.000
8	Dugoro ni kredit za kasarnu š Kraji-kih brigadaō Zalufani	6.500.000	26.09.2017.	6	3 godine	3,49	6.500.000
9	Drugi dugoro ni kredit za prora un	50.000.000	02.10.2017.	7	1 godina	3,87	50.000.000
	UKUPNO	183.800.000					130.175.439
	Preuzete obveze MIO na dan 01.01.2016. godine						
1	Nova banka	27.290.000	13.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,24%	9.088.633
2	NLB 11	8.560.000	04.08.2014.	4	6 mjeseci	6 mj EURIBOR +5,20%	2.249.310
3	NLB 7	6.820.000	12.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +5,45%	2.254.839
4	Komercijalna banka	3.410.000	12.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,30%	1.136.500
5	Pavlovi banka	4.870.000	13.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,351%	1.625.310
6	UNIBBANK 6,5	6.500.000	09.12.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,30%	2.298.202

7	UNIBBANK 6	5.090.000	19.09.2014.	4	6 mjeseci	6 mj EURIBOR +6,07%	1.691.500
8	UNIBBANK 9	7.630.000	19.09.2014.	4	6 mjeseci	6 mj EURIBOR +6,07%	2.537.250
9	UNIMBANK 6	5.080.000	16.10.2014.	4	6 mjeseci	6 mj EURIBOR +6,00%	1.689.101
10	UNIMBANK 5	4.240.000	16.10.2014.	4	6 mjeseci	6 mj EURIBOR +6,00%	1.407.584
11	UNIMBANK 3	2.540.000	16.10.2014.	4	6 mjeseci	6 mj EURIBOR +6,00%	844.550
12	Komercijalna banka	3.410.000	22.12.2011.	8	1 godina	6 mj EURIBOR +5,85%	1.823.384
13	NLB	12.050.000	28.12.2011.	10	2 godine	6 mj EURIBOR +5,85%	8.035.714
14	Nova banka	5.830.000	03.01.2012.	7	1 godina	6 mj EURIBOR +5,85%	2.638.889
15	UNIBBANK	17.170.000	27.07.2012.	12	2 godine	6 mj EURIBOR +6,50%	13.166.667
	UKUPNO ZA PIO	120.490.000					52.487.433

PRILOG 10

Stanje unutarnjeg duga županija, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2017. godine

Stanje unutarnjeg duga županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2017. godine

(u KM)

Redni broj	Naziv županije	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	Ukupno
1	Bosansko-podrinjska županija			
2	Sarajevska županija	70.708.178	10.756.000	81.464.178
3	Hercegova ko-neretvanska županija	20.765.043		20.765.043
4	županija 10	2.000.000		2.000.000
5	Posavska županija			
6	Srednjobosanska županija	25.139.578		25.139.578
7	Tuzlanska županija	31.536.569		31.536.569
8	Unsko-sanska županija	23.452.278		23.452.278
9	Zapadnohercegova ka županija	9.491.531		9.491.531
10	Zeni ko-dobojska županija	638.960		638.960
UKUPNO		183.732.137	10.756.000	194.488.137

Stanje unutarnjeg duga gradova na dan 31.12.2017. godine

(u KM)

Redni broj	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	Ukupno
U Federaciji BiH				
1	Mostar			
2	Biha	11.700.000		11.700.000
3	Trški Brijeg			
4	Tuzla	8.259.035		8.259.035
5	Zenica			
6	Sarajevo			
7	Cazin	1.775.000	100.000	1.875.000
8	Goražde	25.045		25.045
9	Livno			
UKUPNO		21.759.080	100.000	21.859.080
U Republici Srpskoj				
1	Bijeljina	21.361.136	2.819.163	24.180.299
2	Banja Luka	70.924.241		70.924.241
3	Isto no Sarajevo	2.268.183		2.268.183
4	Doboj	19.730.432		19.730.432
5	Prijedor	20.139.275		20.139.275
6	Trebinje	9.865.746		9.865.746
UKUPNO		144.289.013	2.819.163	147.108.176

Stanje unutarnjeg duga općina na dan 31.12.2017. godine

(u KM)

Redni broj	Naziv općine	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	Ukupno
U Federaciji BiH				
1	Banovi i	541.751		541.751
2	Bosanska Krupa	328.123		328.123
3	Bosanski Petrovac	55.647		55.647
4	Bosansko Grahovo			
5	Breza			
6	Bugojno	115.400		115.400
7	Busova a	1.100.000		1.100.000
8	Buflim	436.079		436.079
9	Centar			
10	apljina	1.112.500		1.112.500
11	eli	150.701		150.701
12	itluk	2.450.482		2.450.482
13	Doboj Istok			
14	Doboj Jug			
15	Dobreti i	17.029		17.029
16	Domaljevac- TM mac			
17	Donji Vakuf	830.800		830.800
18	Drvar			
19	Fo a-Ustikolina			
20	Fojnica			
21	Glamo			
22	Gornji Vakuf-Uskoplje	601.371		601.371
23	Gra anica	506.841		506.841
24	Grada ac	1.852.903		1.852.903
25	Grude	1.711.130		1.711.130
26	Hadfli i	2.885.600	200.000	3.085.600
27	Ilidfla			
28	Ilija-	215.515		215.515
29	Jablanica	200.000		200.000
30	Jajce	8.000.000		8.000.000
31	Kakanj	1.600.000		1.600.000
32	Kalesija			
33	Kiseljak			
34	Kladanj	361.999		361.999
35	Klju	114.989		114.989
36	Konjic	3.040.244		3.040.244

37	Kre-evo	228.002		228.002
38	Kupres			
39	Lukavac			
40	Ljubu-ki	3.434.124		3.434.124
41	Maglaj			
42	Neum	1.750		1.750
43	Novi Grad Sarajevo			
44	Novi Travnik	1.169.510		1.169.510
45	Novo Sarajevo			
46	Odfak	693.973		693.973
47	Olovo	80.427		80.427
48	Ora-je			
49	Pale-Pra a			
50	Posu-je			
51	Prozor-Rama	200.000		200.000
52	Ravno			
53	Sanski Most	1.606.667		1.606.667
54	Sapna	204.960		204.960
55	Srebrenik	3.982		3.982
56	Stari Grad Sarajevo	157.461		157.461
57	Stolac			
58	Teo ak	35.878		35.878
59	Te-anj			
60	Tomislavgrad			
61	Travnik	20.520		20.520
62	Trnovo			
63	Usora			
64	Vare-			
65	Velika Kladu-a			
66	Visoko			
67	Vitez			
68	Vogo- a			
69	Zavidovi i	759.550		759.550
70	fiep e	51.246		51.246
71	fiivinice	392.576		392.576
UKUPNO		37.269.730	200.000	37.469.730
U Republici Srpskoj				
1	Bratunac	1.687.118		1.687.118
2	Brod	5.313.628	1.502.979	6.816.607
3	Berkovi i	397.994		397.994
4	Bile a	3.534.414		3.534.414
5	ajni e	320.326		320.326

6	elinac	504.944		504.944
7	Derventa	4.304.612		4.304.612
8	Donji fiabar	620.000		620.000
9	Fo a	2.429.038		2.429.038
10	Gacko	4.708.436		4.708.436
11	Gradi-ka	20.120.601		20.120.601
12	Han Pijesak	275.903		275.903
13	Isto ni Stari Grad	310.000	208.794	518.794
14	Isto na Ilidfa	1.970.035		1.970.035
15	Isto no Novo Sarajevo	3.035.004		3.035.004
16	Isto ni Drvar			
17	Isto ni Mostar			
18	Jezero	600.000		600.000
19	Kalinovik	278.231		278.231
20	Krupa na Uni	100.000		100.000
21	Kupres	150.932		150.932
22	Kostajnica	284.778	1.582.640	1.867.418
23	Kotor Varo-		2.338.022	2.338.022
24	Kozarska Dubica	84.894	10.346.373	10.431.267
25	Kneflevo	1.418.374	5.600.000	7.018.374
26	Lakta-i	4.000.000		4.000.000
27	Lopare	727.716	377.856	1.105.572
28	Ljubinje	236.764		236.764
29	Mili i	2.246.376		2.246.376
30	Modri a	1.010.762		1.010.762
31	Mrkonji Grad	2.271.091		2.271.091
32	Novo Gorafde	2.267.586		2.267.586
33	Novi Grad	2.428.147	1.560.117	3.988.264
34	Nevesinje	3.965.210		3.965.210
35	O-tra Luka	217.858		217.858
36	Osmaci		68.424	68.424
37	Prnjavor	6.670.496		6.670.496
38	Petrovo	390.054	275.710	665.764
39	Petrovac	101.264		101.264
40	Pale	635.061		635.061
41	Pelagi evo	314.332		314.332
42	Ribnik	425.283		425.283
43	Rogatica	391.664		391.664
44	Rudo			
45	Srbac	4.527.143	3.500.000	8.027.143
46	Sokolac	4.422.547		4.422.547
47	Stanari			

48	Srebrenica			
49	Tramac	5.000.000	3.083	5.003.083
50	Trnovo	809.785	994.781	1.804.566
51	Trnkovići			
52	Tesli	5.086.106		5.086.106
53	Trnovo		718.916	718.916
54	Ugljevik	4.042.784		4.042.784
55	Višegrad	4.000.000		4.000.000
56	Vukosavlje			
57	Vlasenica	1.066.444		1.066.444
58	Zvornik	6.676.710	1.442.128	8.118.838
	UKUPNO	116.380.445	30.519.823	146.900.268

PRILOG 11

Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na dan 31.12.2017. godine

Jamstva Federacije BiH na dan 31.12.2017. godine³⁹**(u KM)**

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u izvornoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga
Federacija BiH	Jamstvo za JP željeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka dd BiH	40.350.051	EUR	Unutarnji	25.575.224
Federacija BiH	JKP šVodovod i kanalizacija d.o.o. Tuzla	Maarska export-import banka	5.800.000	EUR	Unutarnji	1.134.381
UKUPNO JAMSTVA FEDERACIJE BIH			46.150.051			26.709.605

³⁹ Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2017. godine⁴⁰**(u KM)**

Naziv županije	Stanje duga po vanjskim jamstvima	Stanje duga po unutarnjim jamstvima	Ukupno stanje duga po jamstvima
Sarajevska flupanija	24.302.063	1.235.219	25.537.282
Tuzlanska flupanija		2.268.763	2.268.763
Unsko-sanska flupanija		4.302.826	4.302.826
Hercegova ko-neretvanska flupanija		35.200.823	35.200.823
flupanija 10	640.978		640.978
Srednjobosanska flupanija		9.419.306	9.419.306
Zapadnohercegova ka flupanija		21.273.421	21.273.421
UKUPNO	24.943.041	73.700.358	98.643.399

⁴⁰ Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2017. godine⁴¹

(u KM)

OPĆINA	Stanje duga po vanjskim jamstvima	Stanje duga po unutarnjim jamstvima	Ukupno stanje duga po jamstvima
Banovi i		2.346.996	2.346.996
Bosanska Krupa	2.423.444		2.423.444
apljina	7.079.773		7.079.773
eli		617.616	617.616
Donji Vakuf		456.360	456.360
Gra anica	600.000		600.000
Jajce		1.483.338	1.483.338
Kakanj		5.804.348	5.804.348
Kalesija		1.404.866	1.404.866
Kladanj		782.332	782.332
Konjic			
Lukavac		1.267.511	1.267.511
Novi Travnik		143.070	143.070
Posu-je	5.665.164		5.665.164
Sanski Most		450.000	450.000
Sapna	572.079		572.079
Srebrenik		1.603	1.603
Stolac		471.530	471.530
Teo ak		386.328	386.328
Te-anj		159.226	159.226
Usora		300.000	300.000
fiivinice		132.762	132.762
UKUPNO	16.340.460	16.207.886	32.548.346

Jamstva gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2017. godine⁴²

(u KM)

GRAD	Stanje duga po vanjskim jamstvima	Stanje duga po unutarnjim jamstvima	Ukupno stanje duga po jamstvima
Mostar	4.882.425		4.882.425
Tuzla		4.846.822	4.846.822
Zenica	2.057.489		2.057.489
Cazin	9.377.047		9.377.047
Livno		1.357.511	1.357.511
UKUPNO	16.316.961	6.204.333	22.521.294

⁴¹ Izvor: Federalno ministarstvo financija

⁴² Izvor: Federalno ministarstvo financija

PRILOG 12

Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2017. godine

**JAMSTVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE – ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA⁴³
I STANJE DUGA NA DAN 31.12.2017. godine**

Redni broj	Naziv kredita po osnovi kojeg je izdano jamstvo Vlade Republike Srpske	Odobrena kreditna sredstva		Povučena sredstva		UDIO % (6/4)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2017. godine					
		U izvornoj valuti	KM	U izvornoj valuti	KM		U izvornoj valuti	KM	U izvornoj valuti	KM				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
1	EBRD – Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacijske mreže, Bijeljina faza II 40775	EUR	5.000.000,00	9.779.150,00	EUR	4.999.000,00	9.777.194,17	99,98%	EUR	1.624.508,69	3.177.262,83	EUR	3.374.491,31	6.599.931,34
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka – Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona*	EUR	4.556.357,08	8.911.459,88	EUR	4.326.725,23	8.462.339,01	94,96%	EUR	4.036.625,28	7.894.952,82	EUR	290.099,95	567.386,19
3	EBRD – Autocesta Banja Luka-Doboj, dionica Prnjavor-Doboj 4137	EUR	185.000.000,00	361.828.550,00	EUR	185.000.000,00	361.828.550,00	100,00%	EUR	35.468.800,07	69.370.943,24	EUR	149.531.199,93	292.457.606,76
4	EBRD – Projekt „Centralno grijanje Prijedor“ 45088	EUR	7.000.000,00	13.690.810,00	EUR	7.000.000,00	13.690.810,00	100,00%	EUR	0,00	0,00	EUR	7.000.000,00	13.690.810,00
UKUPNO JAMSTVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE			-	394.209.969,88		-	393.758.893,18	99,89%		-	80.443.158,89		-	313.315.734,28

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

⁴³ Izvor: Ministarstvo financija Republike Srpske