



BOSNA I HERCEGOVINA
VIJEĆE MINISTARA
Generalno tajništvo

Broj: 05-16-1-1891-2/12
Sarajevo, 18.7.2012. godine

BOSNA I HERCEGOVINA
PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BOSNE I HERCEGOVINE
SARAJEVO

PRIMLJENO: 20-07-2012			
Organizaciona jedinica	Klasifikaciona oznaka	Redni broj	Broj priloga
01.02	50-19	353/12	

PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BiH

- Zastupnički dom -
- Dom naroda -

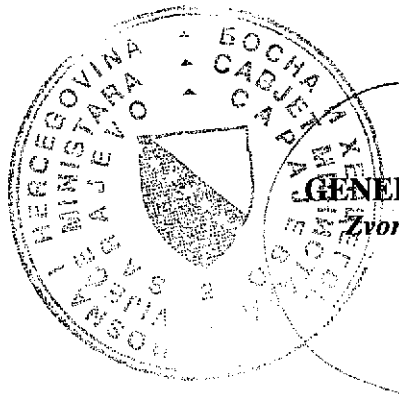
SARAJEVO

PREDMET: Dostava Informacije o stanju javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2011. godine

Vijeće ministara Bosne i Hercegovine, na 12. sjednici održanoj 4.7.2012. godine, usvojilo je Informaciju o stanju javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2011. godine, te zaključilo da se Informacija dostavi Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine.

U provedbi zaključka Vijeća ministara BiH, u prilogu dostavljamo navedenu informaciju na bosanskom, hrvatskom i srpskom jeziku, kao i njegovu elektronsku verziju.

S poštovanjem,



GENERALNI TAJNIK
Zvonimir Kutleša

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА
И ТРЕЗОРА

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2011. godine

Sarajevo, svibanj 2012. godine

SADRŽAJ

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	7
1.1.Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2011. godine	7
1.2.Struktura vanjske zaduženosti BiH prema kreditorima i razdoblju nastanka obveze.....	7
1.3.Dinamika zaduživanja kroz razdoblje.....	11
1.4.Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima / namjeni korištenja kredita	12
1.5.Kreditni uvjeti	13
1.6.Valutna struktura kredita.....	15
1.7.Prikaz neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni commitment fee.....	15
1.8.Servisiranje vanjskog duga	16
1.9. Prikaz projekata u postupku zaključivanja i projekata u pripremi.....	20
1.10.Vanjska državna jamstva	20
1.11. Jamstva entiteta i Distrikta.....	21
2. ZADUŽENOST NEVLADINOG SEKTORA	22
3. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	23
3.1.Izravni i neizravni unutarnji državni dug.....	24
3.2.Unutarnji dug entiteta i Brčko distrikta BiH.....	24
3.2.1.Procjenjene obveze na osnovi unutarnjeg duga entiteta i Distrikta.....	24
3.2.1.1.Stara devizna štednja.....	25
3.2.1.2.Obveze na osnovi ratnih potraživanja	25
3.2.1.3.Opće obveze	27
3.2.2.Refundacija poreza općinama i fondovima na osnovu izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	28
3.2.3.Obveze po kreditima.....	28
3.2.4.Trezorski zapisi entiteta.....	29
3.2.5.Dugoročno zaduženje emisijom obveznica	30
3.2.6.Neizravni dug entiteta.....	30
3.3.Unutarnji dug općina, gradova i županija	31
3.3.1.Unutarnji dug županija u FBiH.....	31
3.3.2.Unutarnji dug gradova	31
3.3.3.Unutarnji dug općina	31
3.4. Restitucija.....	32
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	33
ZAKLJUČAK	36

PRIVITAK 1 Analitički prikaz kreditnih zaduženja Bosne i Hercegovine na osnovi vanjskog duga.....	37
PRIVITAK 2 Prikaz neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni commitment fee.....	42
PRIVITAK 3 Prikaz projekata u postupku zaključivanja i projekata u pripremi.....	45
PRIVITAK 4 Prikaz stanja duga Federacije BiH po osnovu izdatih jamstava za zaduženja županija, općina i javnih poduzeća zaključno sa 31.12.2011. godine	50
PRIVITAK 5 Prikaz jamstava Vlade Republike Srpske - odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2011. godine.....	54
PRIVITAK 6 Kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga za razdoblje 31.12.2010 – 30.09.2011. godine	56

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine iskazane na dan 31.12.2011. godine, a na osnovi podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovi definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. – definicije („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05 i 103/09), imaju slijedeća značenja:

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

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

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

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

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

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

Vanjski dug Entiteta, Distrikta: dug Entiteta, Distrikta koji je predmet međunarodnog sporazuma zaključenog sukladno procedurama definiranim Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH.

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

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

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

Ostali termini

- **Javni dug Bosne i Hercegovine:** zbir vanjske i unutarnje zaduženosti (državni dug, dug entiteta i Distrikta, dug županija, općina i gradova).
- **„Stari“ dug:** vanjski državni dug nastao prije 02.04.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslijeđene međunarodne obveze, nastale do 02.04.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa ino-povjericima rekonstruirane i reprogramirane.
- **„Novi“ dug:** vanjski dug nastao poslije 14.12.1995. godine.
- **Ugovoreni krediti:** ukupni iznosi ugovorenih kredita sukladno međunarodnim sporazumima.
- **Angažirani krediti:** ukupni iznosi „povučenih“ kredita do promatranog razdoblja, uključujući "stari" dug.
- **Neangažirani krediti:** ukupni iznosi ugovorenih kredita zaključenih sukladno međunarodnim sporazumima umanjeni za ukupne angažirane iznose.
- **Stanje zaduženosti:** ukupni angažirani iznosi kredita umanjeni za otplaćene glavnice.
- **SDR (*Special Drawing Right*)** - Specijalna prava vučenja, obračunska jedinica koju koristi IMF, Svjetska banka i nekoliko drugih međunarodnih financijskih institucija. Sastoji se od korpe valuta koju sačinjavaju (US Dolar 41,9%, Euro 37,4%, japanski Yen 9,4% i britanska Funta 11,3%).
- **SBA (*Stand-by arrangement*)** – Stand-by aranžman
- **CPU zajmovi** – IBRD, koji su nominirani u «Currency pool unit » (CPU) su multivalutne obveze koje odgovaraju ekvivalentu u USD. Svaka obveza dužnika je dio pula valuta i ima isti sastav valuta kao i svi drugi zajmovi pula valuta (SDR, npr.) Najmanje 90% vrijednosti pula valuta koja je ekvivalentna USD, sadržano je u fiksnoj stopi (omjeru) valuta:

1 USD : 125 JPY : 1 EUR.
- **NET Charges (*SDR kamata i naknada*)** - kamate na držanje SDR-ova i naknada za neto kumulativne alokacije.
- **GRA Charges (*General Resources Account*)** – troškovi korištenja fonda kredita - tromjesečna naknada, obračunata na osnovi tjednih kamatnih stopa.
- **Assessment (*SDR Annual Assessments*)** - procijenjeni iznos administrativnih troškova Odjeljenja SDR-a sa Općeg Računa. Plaćanje se vrši jednom godišnje.

- **Commitment fee** (*trošak/naknada za odobrena, a neangažirana sredstva*) - obračunava se sukladno općim uvjetima nekih kreditora i uglavnom je ugrađen u standardne uvjete poslovanja inopovjerioca. Naknada za odobrena, a neangažirana sredstva po SBA se obračunava po stopi koja zavisi od godišnjeg povlačenja iznosa aranžmana i od kvote članice u tijeku obračunskog razdoblja (godine) i refundira se kada su dodijeljena sredstva povučena.
- **Service Charge** (*naknada za usluge*) - fiskna naknada do 1% koja se obračunava na svako povlačenje/kupovinu IMF-ovih sredstava sa Računa općih sredstava, osim kupovina iz pozicija rezervne tranše koje ne podliježu obračunu naknade. Naknada za usluge se plaća istovremeno sa transakcijom.
- **NACE** (statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Europskoj uniji) - NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Europske unije, objavljena 24.10.1990. kao "Propis Vijeća Ministara Europske zajednice broj 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće Ministara Europske zajednice je odobrilo ovaj propis 9. listopada 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH_2010).

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2011. godine

Stanje vanjske zaduženosti javnog sektora Bosne i Hercegovine iznosi **6.660.217.614 KM** (3.405.315.193 EUR-a)¹.

Dug je alociran na korisnike, tj. entitete, Brčko distrikt BiH (u daljem tekstu Distrikt) i na institucije BiH². Analitički prikaz vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta dat je u prilogu Informacije (Privitak br. 1).

Tabela 1. Stanje vanjske zaduženosti BiH na dan 31.12.2011. godine

(u KM)

OPIS	VANJSKI DUG				
	Iznos zaduženja	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
Vanjski državni dug ³	6.508.859.992	4.135.426.148	2.334.586.224	10.878.285	27.969.333
Vanjski dug entiteta ⁴ i Distrikta	151.357.622	101.644.055	49.713.567	-	-
UKUPNO	6.660.217.614	4.237.070.203	2.384.299.791	10.878.285	27.969.333

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

Sa 31.12.2011. godine u ukupnom stanju vanjske zaduženosti Bosne i Hercegovine po strukturi kreditora i dalje se bilježi najveća zaduženost prema međunarodnim finansijskim institucijama u iznosu od 67,06%, dok se najveća zaduženost kod pojedinačnih kreditora bilježi kod Svjetske banke (IDA 27,07%; IBRD 10,39%). Značajne stavke zaduženosti BiH čine i naslijeđeni komercijalni dugovi prema Pariškom i Londonskom klubu kreditora, a kako slijedi:

- WB (Svjetska banka - IBRD, IDA) 37,46 %,
- IMF (Međunarodni monetarni fond) 17,78 %,
- EIB (Europska investicijska banka) 10,58 %,
- EBRD (Europska banka za obnovu i razvitak) 7,23 %,
- PK (Pariški klub) 12,39%,
- LK (Londonski klub) 8,14%,
- Ostali kreditori⁵ 12,42%.

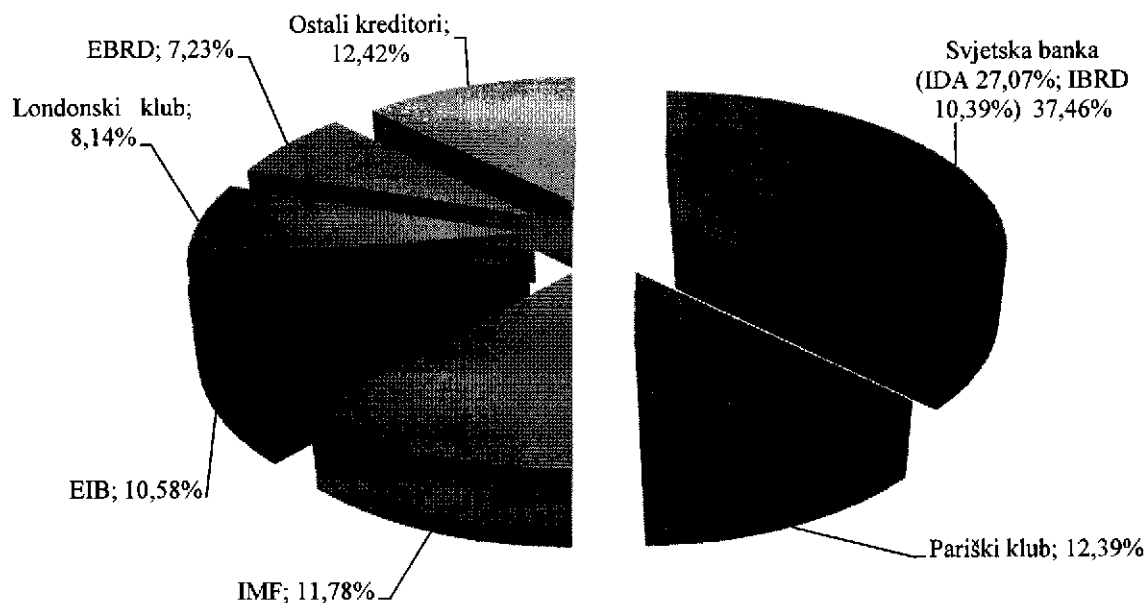
¹ Preliminarni podaci – Preračun izvršen po srednjem tečaju po tečajnoj listi CBBiH broj 256 od 31.12.2011. god. Tečaj valuta KWD (1KWD=5,2435KM), SAR (1SAR=0,402253KM) i KRW (1 KRW = 0,0013 KM), preuzet sa liste valuta koje nisu uvrštene na dnevnu tečajnu listu CBBiH.

² Za institucije BiH: kredit EBRD-Zračni promet; kredit „1“ Vlada Kraljevine Belgije

³ Procedure i način zaključivanja međunarodnih sporazuma na temelju vanjskog državnog duga reguliran je Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, Poglavlje III, član 39 ("Službeni glasnik BiH", br. 52/05 i 103/09) i Zakonom o postupku zaključivanja i izvršavanja međunarodnih ugovora ("Službeni glasnik BiH", br. 29/00).

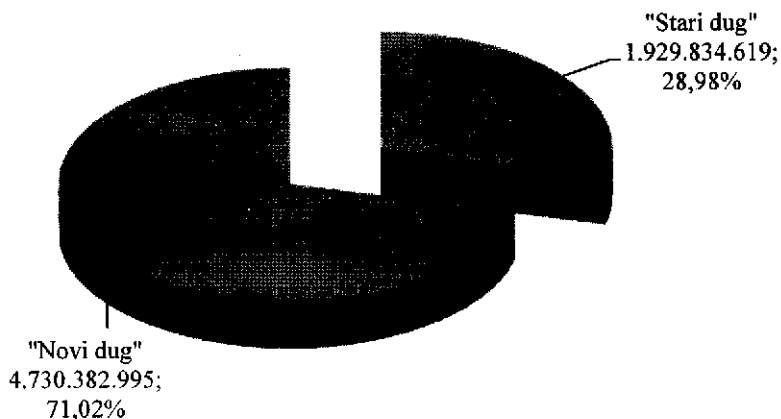
⁴ Vanjski dug entiteta i Distrikta reguliran je Člankom 49. Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH i Zakonima o zaduživanju, dugu i jamstvima entiteta. Obveze nastale po ovom dugu izmiruju se izravno od strane entiteta i Distrikta.

Grafikon 1. Struktura vanjske zaduženosti BiH po kreditorima



Sa aspekta razdoblja nastanka obveza, učešće „starog duga“ u ukupnom stanju vanjske zaduženosti kroz razdoblje, ima izražajnu tendenciju smanjenja i iznosi 28,98% ili 1.929.834.619 KM, dok se 71,02% ukupnog stanja vanjske zaduženosti odnosi na „novi dug“, odnosno 4.730.382.995 KM.

Grafikon 2. Vanjska zaduženost BiH sa gledišta razdoblja nastanka obveze



⁵Ostale kreditore čine: Vlada Kraljevine Španjolske 2,00%, Europska komisija 1,06%, Republika Portugal 1,06%, Vlada Japana 1,10%, IFAD 1,03%, Izvozno-uvozna banka Koreje 1,60%, KFW 0,14%, Austrijska banka UniCredit grupa 0,58%, Razvojna banka Vijeća Europe 0,56%, Raiffeisen bank AG 0,69%, Kuvajtski fond 0,44%, OFID (OPEC) Fond 0,36%, Saudijski razvojni fond 0,48%, Fortis banka 0,30%, BAWAG 0,26%, Vlada Poljske 0,55% i Vlada Kraljevine Belgije 0,09%.

Tabela 2. Ukupan vanjski dug Bosne i Hercegovine po razdoblju nastanka obveza

Godina	"Stari dug"		"Novi dug"		Ukupno mil. KM
	mil. KM		mil. KM		
1996.	1.045	71%	426	29%	1.471
1997.	1.250	68%	598	32%	1.848
1998.	1.305	58%	935	42%	2.240
1999.	2.425	65%	1.320	35%	3.745
2000.	2.498	62%	1.557	38%	4.055
2001.	2.553	58%	1.868	42%	4.421
2002.	2.301	54%	1.989	46%	4.290
2003.	2.067	51%	1.947	49%	4.014
2004.	2.006	50%	2.026	50%	4.032
2005.	2.049	47%	2.289	53%	4.338
2006.	1.798	44%	2.273	56%	4.071
2007.	1.746	44%	2.215	56%	3.961
2008.	1.747	41%	2.493	59%	4.240
2009.	2.062	39%	3.172	61%	5.234
2010.	2.026	32%	4.263	68%	6.289 ⁶
2011.	1.930	29%	4.730	71%	6.660

Cjelovit prikaz stanja vanjske zaduženosti alocirane po načelu krajnjeg korisnika, po strukturi kreditora i razdoblju nastanka obveze prezentira se kroz tabelarni prikaz (tabela 3.)

⁶ Revidirani podatak o iznosu vanjskog duga u odnosu na Informaciju o stanju javne zaduženosti BiH na dan 31.12.2010. godine

Tabela 3. Stanje vanjske zaduženosti BiH alocirane po načelu krajnjeg korisnika, po strukturi kreditora i razdoblju nastanka obveze

(mil. KM)

na dan - 31.12.2011. godine	Ukupno vanjski dug	od toga na osnovi:						od toga na osnovi:				Ukupno "stari" dug	
		"novog" duga						"starog" duga					
		WB (IDA, IBRD)	IMF	EIB	EBRD	EK	Ostala multil.	Ostala bilat.	WB (IBRD)	Lond. Klub	Pariš. Klub		
Vanjski dug	6.660,22	1.932,22	784,85	704,58	481,54	70,41	119,45	637,32	4.730,37	562,87	541,87	825,09	1.929,83
od toga alocirano na:													
Federacija BiH	relevantni dug	1.304,93	523,23	387,90	268,46	44,98	72,25	352,45	2.954,20	268,53	353,52	559,17	1.181,23
	Izravni dug	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101,64	101,64	0,00	0,00	0,00	0,00
	UKUPNO FBiH	1.304,93	523,23	387,90	268,46	44,98	72,25	454,09	3.055,84	268,53	353,52	559,17	1.181,23
Republika Srpska	relevantni dug	627,29	261,62	316,67	188,75	25,43	46,03	120,19	1.585,98	294,33	188,36	265,92	748,61
	Izravni dug	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49,71	49,71	0,00	0,00	0,00	0,00
	UKUPNO RS	627,29	261,62	316,67	188,75	25,43	46,03	169,90	1.635,69	294,33	188,36	265,92	748,61
Distrikt	relevantni dug	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,17	9,70	10,88	0,00	0,00	0,00	0,00
	Izravni dug	0,00	0,00	0,00	24,34	0,00	0,00	3,63	27,97	0,00	0,00	0,00	0,00
Institucije BiH	relevantni dug	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Izravni dug	0,00	0,00	0,00	24,34	0,00	0,00	3,63	27,97	0,00	0,00	0,00	0,00

1.3. Dinamika zaduživanja kroz razdoblje

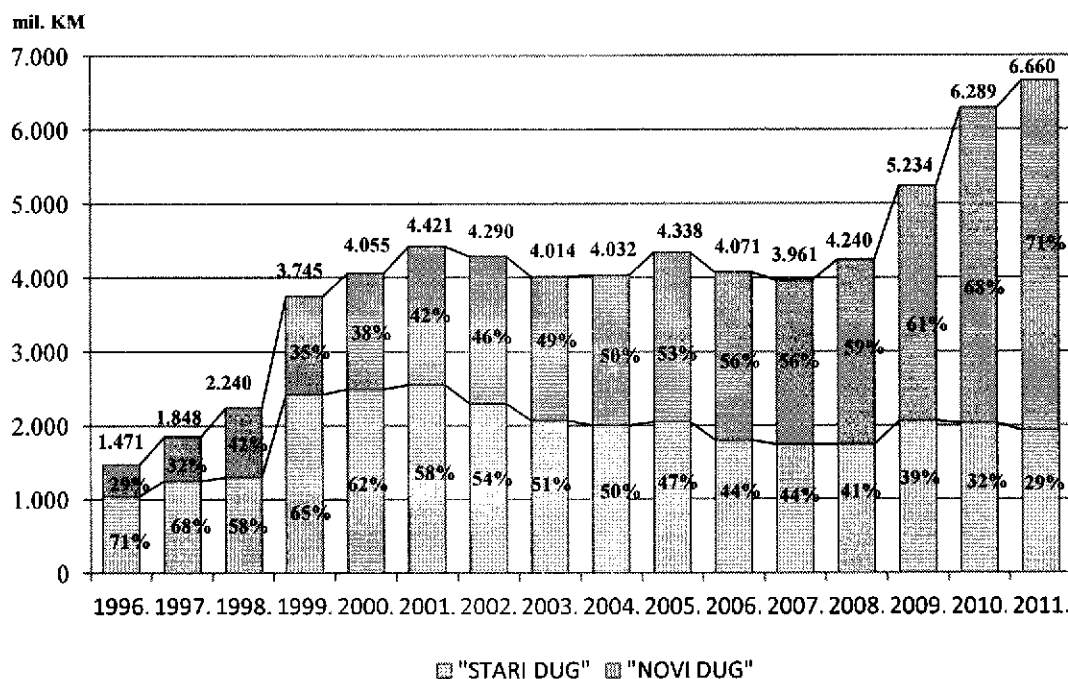
Iskazano povećanje stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2011. godine, u odnosu na 31.12.2010. godine iznosi 371,40 milijuna KM, odnosno uvećano je za 5,90%. Navedeno povećanje zaduženosti rezultat je angažiranja odobrenih kreditnih sredstava umanjениh za iznos plaćenih glavnica, uz korekciju dijela koji se odnosi na tečajne razlike u promatranom razdoblju.

Procentualno povećanje zaduženosti iskazano u 2011. godini je manje u odnosu na 2010. godinu kada je iznosilo 20,16% ili 23,44% u 2009. godini.

Tabela 4. Procentualno povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu

2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
9,03%	-2,96%	-6,43%	0,45%	7,59%	-6,15%	-2,70%	7,04%	23,44%	20,16%	5,90%

Grafikon 3. Vanjska zaduženost BiH kroz razdoblje 1996 - 2011. god.- dinamika zaduživanja



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

Cijeneći značaj vanjskog zaduživanja sa gledišta namjene ulaganja, kao pokazatelja učinkovitosti ulaganja, daje se prikaz vanjskog zaduživanja (na osnovi „novog duga“) kroz razdoblje, a uz učešće određenih sektora u stanju vanjske zaduženosti (tabela 5, grafikon 4).

Tabela 5. Namjena kredita u stanju vanjske zaduženosti na osnovu „novog duga“

Krediti za Godina	Infrastruktura ⁷		Javni sektor ⁸		Privredne djelatnosti ⁹		Ukupno "novi dug" mil.KM
	mil.KM	%	mil. KM	%	mil. KM	%	
1996.	134,97	32	246,85	58	43,99	10	425,82
1997.	277,14	46	246,08	41	74,82	13	598,04
1998.	397,96	43	435,86	47	101,30	11	935,13
1999.	540,35	41	627,48	48	152,23	12	1.320,06
2000.	482,53	31	904,91	58	170,02	11	1.557,46
2001.	620,51	33	1.067,74	57	179,96	10	1.868,21
2002.	624,51	31	1.069,82	54	295,00	15	1.989,33
2003.	633,31	33	970,65	50	343,44	18	1.947,40
2004.	739,29	36	929,12	46	357,27	18	2.025,68
2005.	956,22	42	931,17	41	401,65	18	2.289,04
2006.	935,55	41	935,89	41	401,65	18	2.273,09
2007.	968,36	44	690,39	31	556,35	25	2.215,10
2008.	1.217,00	49	731,00	29	545,00	22	2.493,00
2009.	1.508,64	48	1.120,17	35	543,23	17	3.172,04
2010.	1.916,40	45	1.748,04	41	598,17	14	4.262,61
2011.	2.344,97	50	1.714,20	36	671,21	14	4.730,38

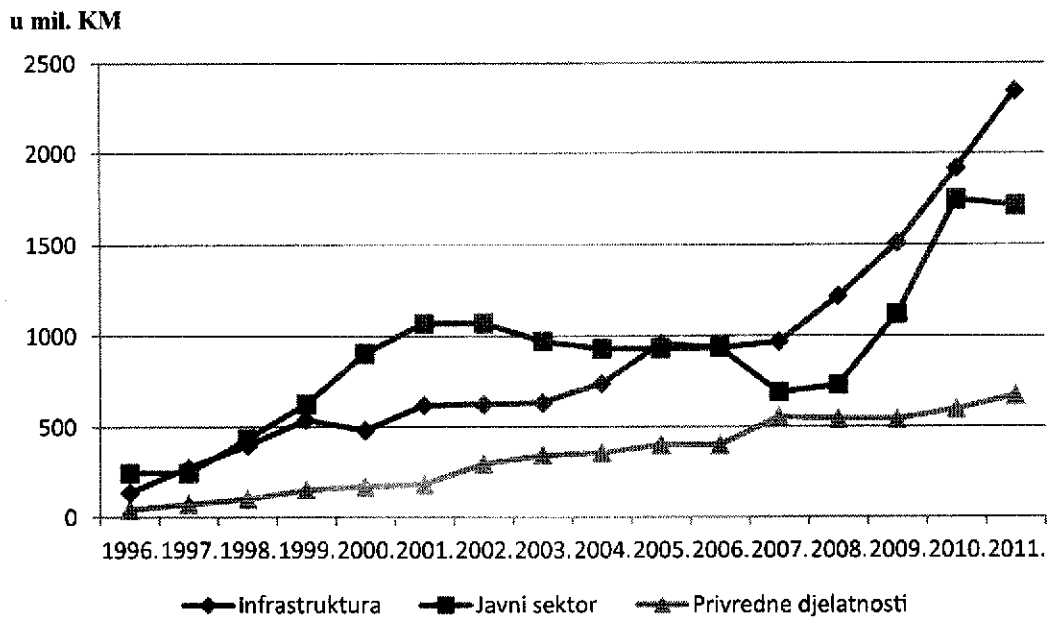
Iz naprijed navedene tabele vidljivo je značajno učešće kreditnih sredstava u infrastrukturi i javnom sektoru sa 50%, odnosno 36%, dok je učešće kredita angažiranih za privredne djelatnosti značajno manje i u 2011. godini iznosilo je 14%.

⁷Infrastruktura obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabavke vlakova i vagona, električna energija, cestovna infrastruktura, željeznice, obnove cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekat žurne rekonstrukcije, upravljanje čvrstim otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

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

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

Grafikon 4. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz razdoblje 1996 - 2011. godine



1.5. Kreditni uvjeti

Tabela 6. prikazuje ukupan iznos zaduženja Bosne i Hercegovine na osnovi „starog“ i „novog duga“, vrstu kamate u kojoj su krediti ugovoreni, njihovo učešće u ukupnom zaduženju, kao i trenutno stanje duga po fiksnoj i varijabilnoj kamati, a kako slijedi:

- kamatna stopa ukupno ugovorenih kredita
 - 1,71% - prosječna kamatna stopa
 - 55,07% - kredita sa fiksnom kamatnom stopom
 - 44,93% - kredita sa varijabilnom kamatnom stopom

- kamatna stopa ugovorenih kredita na osnovi „starog“ duga
 - 1,94% - prosječna kamatna stopa
 - 46,86% - kredita sa fiksnom kamatnom stopom
 - 53,14% - kredita sa varijabilnom kamatnom stopom

- kamatna stopa ugovorenih kredita na osnovi „novog“ duga
 - 1,61% - prosječna kamatna stopa
 - 58,42% - kredita sa fiksnom kamatnom stopom
 - 41,58% - kredita sa varijabilnom kamatnom stopom

Tabela 6. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Ukupni dug	Stanje duga			Od toga	
	Ukupno	"u otplati"	u „grace” razdoblju	sa fiksnom k.s.	sa promjenjivom k.s.
Iznos KM	6.660.217.614	3.959.495.685	2.700.721.929	3.667.817.497	2.992.400.112
% učešće	100,00	59,45	40,55	55,07	44,93
Prosječna kamatna stopa %	1,71	-	-	1,48	1,98

Od toga “stari dug”	Stanje duga			Od toga	
	Ukupno	“u otplati”	u „grace” razdoblju	sa fiksnom k.s.	sa promjenjivom k.s.
Iznos KM	1.929.834.619	1.863.001.044	66.833.575	904.372.238	1.025.462.381
% učešće	100,00	96,54	3,46	46,86	53,14
Prosječna kamatna stopa %	1,94	-	-	2,38	1,55

Od toga “novi dug”	Stanje duga			Od toga	
	Ukupno	“u otplati”	u „grace” razdoblju	sa fiksnom k.s.	sa promjenjivom k.s.
Iznos KM	4.730.382.995	2.096.494.641	2.633.888.354	2.763.445.259	1.966.937.736
% učešće	100,00	44,32	55,68	58,42	41,58
Prosječna kamatna stopa %	1,61	-	-	1,19	2,21

Kada se uzmu u obzir sva kreditna zaduženja Bosne i Hercegovine, prosječno ugovoreni rok amortizacije kredita je 22,6 godina, prosječan „grace“ razdoblje je 6,7 godina, a prosječna otplata postojećih kreditnih zaduženja je 15,87 godina¹⁰.

¹⁰Radi se o aritmetičkom prosjeku izračunatom na bazi postojećih ino kredita.

1.6. Valutna struktura kredita

Većina vanjskog duga (88,45%) ugovorena je u: EUR, SDR (Special Drawing Rights) i USD (tabela 7).

Ukoliko se promatra valutna struktura otplate kredita na dan 31.12.2011. godine, vidljivo je većinsko učešće dvije valute, EUR-a i USD-a, sa oko 96%, pri čemu se bilježi rast plaćanja u EUR-ima u 2011. godini u odnosu na prethodnu godinu.

Tabela 7. Valutna struktura kredita

Valuta	Valutna struktura ugovorenih kredita		Valutna struktura stanja duga		Valutna struktura otplate kredita	
	2010. godina	2011. godina	2010. godina	2011. godina	2010. godina	2011. godina
EUR	50,13%	50,68%	42,48%	44,45%	63,01%	66,40%
SDR ¹¹	28,20%	27,95%	38,23%	37,43%	-	-
USD	9,93%	9,88%	10,26%	9,41%	32,75%	29,05%
CPU	5,09%	5,09%	4,69%	4,28%	-	-
Ostale valute ¹²	6,65%	6,40%	4,35%	4,43%	4,24%	4,55%
UKUPNO	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

1.7. Prikaz neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni commitment fee

Zaključno sa 31.12.2011. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 9.605.073.006 KM¹³. Od tog iznosa angažirano je 7.810.479.520 KM, a očekuje se angažiranje 1.794.593.486 KM (Privitak br. 1).

Pri ovome treba imati u vidu da commitment fee predstavlja trošak koji se obračunava sukladno općim uvjetima nekih od kreditora, i kao takav ugrađen je (uglavnom) u standardne uvjete poslovanja inopovjerioca.

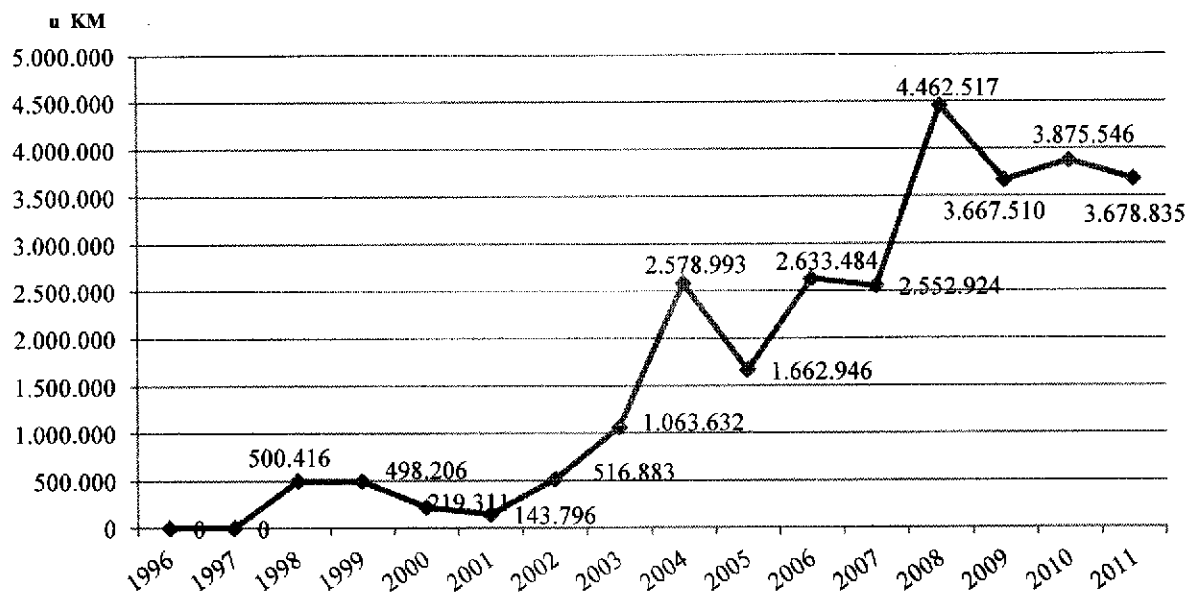
Privitak br. 2 Informacije, daje prikaz neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni commitment fee.

¹¹ Obveze prema IMF-u – kao efektivna za kupovinu SDR-ova koristi se EUR

¹² Ostale valute čine: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP

¹³ Navedeni iznos ne uključuje ugovorene i otplaćene kredite do promatranog razdoblja, ugovorene iznose izravnog duga entiteta i Distrikta, kao ni odobreni a „neangažirani“ iznos po SBA.

Grafikon 5. Kretanje troškova commitment fee-a u razdoblju 1996 - 2011. godine



1.8. Servisiranje vanjskog duga

- **Servisiranje vanjskog državnog duga**

U promatranom razdoblju 01.01. do 31.12.2011. godine, sve dospjele obveze po vanjskom dugu, a po kojima je Bosna i Hercegovina nosilac obveze, izmirene su u ukupnom iznosu od 340,02 milijuna KM. Od navedenog iznosa se na otplatu glavnice odnosi 235,53 milijuna KM ili 69,27%, a na otplatu kamate, bankarskih provizija, servisnih i drugih troškova 104,49 milijuna KM ili 30,73% ukupno plaćenog iznosa.

Promatrano po kreditorima, najviše ili 91,26 milijuna KM isplaćeno je Svjetskoj banci, što čini 26,84 % ukupno servisiranog iznosa. U strukturi isplaćenih obveza ovom kreditoru, obveze za stari, naslijeđeni dug po IBRD zajmovima iznose 46,79 milijuna KM, a za nova kreditna zaduženja 1,38 milijuna KM. Plaćene obveze po dospjelim IDA kreditima iznose 43,10 milijuna KM.

Nadalje, Europskoj banci za obnovu i razvitak isplaćeno je 72,60 milijuna KM, Londonskom klubu kreditora 70,93 milijuna KM, Europskoj investicijskoj banci 30,87 milijuna KM, Pariškom klubu kreditora 28,47 milijuna KM, Međunarodnom monetarnom fondu 15,46 milijuna KM, EUROFIMA-i 8,40 milijuna KM, Europskoj komisiji 4,84 milijuna KM, Fortis banci 3,57 milijuna KM, Vladi Japana 2,98 milijuna KM, Saudijskom fondu za rekonstrukciju i razvitak 2,61 milijun KM, Međunarodnom fondu za razvoj poljoprivrede (IFAD) 1,93 milijuna KM, Izvozno-uvoznjoj banci

Koreje 1,27 milijuna KM, Vladi Kraljevine Španjolske 1,18 milijuna KM, dok je ostalim kreditorima¹⁴ isplaćeno 3,65 milijuna KM. U navedenom iznosu obveza Federacija BiH participira sa 212,68 milijuna KM, Republika Srpska 123,95 milijuna KM, Distrikt 0,12 milijuna KM, te državne institucije BiH 3,27 milijuna KM.

Tabela 8. Prikaz plaćenih obveza na osnovu vanjskog duga za razdoblje 01.01.-31.12.2011 godine na mjesečnoj i kvartalnoj razini (u mil. KM)

Mjesec	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	UKUPNO
Iznos plaćenih obveza	7,61	17,56	17,41	20,64	25,17	73,65	8,03	21,43	19,59	22,78	27,50	78,65	340,02
Kvartal	I KVARTAL			II KVARTAL			III KVARTAL			IV KVARTAL			UKUPNO
Iznos plaćenih obveza	42,58			119,46			49,05			128,93			340,02

- *Servisirane obveze kroz razdoblje 2001-2011. godine*

Niže navedena tabela 9. daje prikaz plaćenih obveza na osnovu vanjskog duga za razdoblje 2001. - 2011. godina, po kojima je Bosna i Hercegovina nosilac obveza kao i izravan dug entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova. Imajući u vidu da je većina kredita odobrenih Bosni i Hercegovini dospjela na naplatu, tj. da je isteklo „grace“ razdoblje, učešće plaćenih glavnica u strukturi ukupno servisiranih obveza, u odnosu na plaćene kamate, servisne i druge troškove, bilježi tendenciju rasta.

Tabela 9. Prikaz plaćenih glavnica i kamata kroz razdoblje 2001 - 2011. godina¹⁵ (mil. KM)

		2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Bosna i Hercegovina	Glavnica	48,77	131,16	166,51	147,41	142,36	169,97	138,35	121,30	150,83	211,37	235,53
	Kamata serv.i dr.trošk.	129,24	103,87	87,70	79,32	88,10	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49
	Ukupno (1)	178,01	235,03	254,21	226,73	230,46	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02
Federacija BiH	Glavnica	0,00	0,00	1,10	1,47	1,83	2,20	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04
	Kamata serv.i dr.trošk.	0,57	0,96	1,37	0,80	1,15	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87
	Ukupno (2)	0,57	0,96	2,47	2,27	2,98	3,61	4,05	23,44	5,49	5,90	5,91
Republika Srpska	Glavnica	0,30	0,12	0,61	0,72	0,76	0,54	0,55	0,33	0,03	0,00	2,90
	Kamata serv.i dr.trošk.	0,00	0,00	0,13	0,24	0,24	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47
	Ukupno (3)	0,30	0,12	0,75	0,96	1,00	0,82	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37
Ukupno (1+2+3)		178,88	236,11	257,42	229,96	234,44	273,99	243,96	254,08	251,65	307,04	349,30

¹⁴Ostali kreditori: KfW, OPEC, CEB, Vlada Kraljevine Belgije, UniCredit Bank Austria, Raiffeisen bank i BAWAG.

¹⁵Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog duga, gdje je nosilac obveza BiH, kao i izravna zaduženja entiteta u čijoj mjerodavnosti je servisiranje istih.

- **Servisiranje obveza po III Standby aranžmanu (III SBA)**

Bosni i Hercegovini je 08.07.2009. godine odobren kreditni aranžman kod IMF-a (III SBA) u ukupnom iznosu od 1.014.600.000,00 SDR (cca 1,2 milijarde EUR-a; cca 2,3 milijarde KM).

Planirano razdoblje trajanja aranžmana je 2009–2012. godina, uz planirano angažiranje sredstava kroz 12 tranši. Razdoblje otplate kredita je pet godina od datuma „povlačenja“ svake tranše, uključujući „grace“ razdoblje od tri godine. Glavnica svake tranše otplaćuje se kvartalno, u razdoblju od dvije godine, u osam jednakih rata. Plaćanje kamate se vrši kvartalno od trenutka povlačenja tranše, dok se ostali troškovi koji su vezani za SBA plaćaju prilikom povlačenja svake tranše.

Zaključno sa 31.12.2011. godine, angažirano tj. „povučeno“ je 338.200.000,00 SDR kroz 4 tranše, tj. 3 „povlačenja sredstava“, a kako slijedi:

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

Imajući u vidu da razdoblje trajanja „povlačenja“ tranši završava u lipnju 2012. godine, ova Informacija ne sadrži projekcije servisiranja vanjskog duga po preostalim „neangažiranim,“ tranšama.

Kako prva glavnica po angažiranim tranšama dopijeva u listopadu 2012. godine, a posljednja u listopadu 2015. godine, zaključno sa 31.12.2011. godine nije bilo plaćanja glavnica po angažiranim tranšama, te se daje prikaz plaćenih (standardnih) troškova (NET Charges, GRA Charges, Assessment, Commitment fee i Service Charge) po SBA odnosno članstvu u IMF-u (zaključno sa 31.12.2011. godine) sa projekcijom plaćanja glavnice, kamate, i ostalih troškova po angažiranim tranšama.

Tabela 10. Prikaz plaćenih troškova od aktiviranja III SBA

	2009.		2010.				2011.			
	III Q	IV Q	I Q	II Q	III Q	IV Q	I Q	II Q	III Q	IV Q
SDR	1.312.956,00	668.241,00	1.096.502,00	839.480,00	1.690.181,00	1.287.907,00	1.307.098,00	1.381.275,00	3.045.506,00	1.298.897,00
KM	2.847.607,03	1.401.283,44	2.407.285,37	1.911.113,64	3.864.341,72	2.818.108,19	2.930.520,72	2.956.988,59	6.662.588,51	2.912.788,40

Tabela 11. Projekcija plaćanja obveza prema IMF-u do kraja otplate III SBA¹⁶ - povučene tranše

Godina	SDR	KM ¹⁷
2012.	26.953.518	62.550.248
2013.	140.302.854	325.596.764
2014.	147.885.442	343.193.457
2015.	32.581.352	75.610.599

- **Projekcija obveza po dospijeću**

Projekcije stanja duga i obveza, uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja (Projekcije ne uključuju kredite u postupku zaključivanja i pripreme, kao ni preostale „nepovučene“ tranše IMF-a).

Tabela 12-a Projekcija stanja vanjskog duga BiH i obveza na osnovu servisiranja (mil KM)

Opis	2012.	2013.	2014.	2015.
Stanje duga na dan 31.12.	7.012,67	6.562,75	6.084,50	5.685,86
Obveze na osnovu glavnice	322,19	629,33	654,74	438,59
Obveze na osnovu kamate	130,32	124,41	114,75	102,19
Ukupno obveze	452,51¹⁸	753,74	769,49	540,78

Učešće projiciranih obveza po dospijeću po osnovu vanjskog duga u odnosu na projicirana kretanja neto prihoda na JRT Uprave za neizravno oporezivanje, iz kojih se servisiraju ino-obveze, daje se kroz sljedeći tabelarni prikaz:

Tabela 12-b Projekcija obveza na osnovi servisiranja / projekcija Neto prihoda na JRT UNO

	2012.	2013.	2014.	2015.
Servisiranje vanjskog duga BiH (mil. KM)	452,51	753,74	769,49	540,78
Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO ¹⁹ (mil. KM)	4.935	5.105	5.331	5.549
Servisiranje vanjskog duga BiH / Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO (%)	9,2	14,8	14,4	9,7

¹⁶ Izvor: <http://www.imf.org/external/np/fin/tad/extforth.aspx?memberkey1=75&date1key=2012-03-31&category=forth&year=2012&trxttype=repchg&overforth=f&schedule=exp&extend=y>

¹⁷ Preračun u KM izvršen po tečajnoj listi CBBiH br 256 od 31.12.2011. godine.

¹⁸ U navedeni iznos uključene su obveze na temelju izravnog duga entiteta kao i korektivni faktor u iznosu 5%.

¹⁹ Izvor: UNO – Odjeljenje za makroekonomsku analizu.

1.9. Prikaz projekata u postupku zaključivanja i projekata u pripremi²⁰

Projekti u postupku zaključivanja uključuju projekte koji su u postupku pregovaranja sa kreditorima, postupku odobravanja od strane kreditora, te projekte koji su zaključeni i nalaze se u postupku ratifikacije. Ukupan iznos kreditom financiranih projekata, koji obuhvaća multilateralne i bilateralne kreditore iznosi 869.567.191 EUR. Ovim je obuhvaćeno 32 kreditna sporazuma iz oblasti putne, željezničke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, kao i predviđena makroekonomska pomoć.

U postupku zaključivanja su i dva ugovora o jamstvima za zajam za projekat međunarodni aerodrom Sarajevo i za zajam za projekat autoput Banja Luka – Doboj faza I. Jamstva Bosne i Hercegovine se daju na zajmove u ukupnoj vrijednosti 175.000.000,00 EUR.

Projekti u pripremi²¹ odnose se na projekte u pripremi kao i planirane projekte, kako od strane domaćih institucija i korisnika projekata, tako i od strane kreditora.

U Priritku br. 3 ove Informacije daje se prikaz projekata u postupku zaključivanja i projekata u pripremi sa stanjem na dan 11.04.2012. godine.

1.10. Vanjska državna jamstva

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

Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH (poglavlje V Zakona), između ostalog, definiran je i cilj izdavanja državnog jamstva, po kojem Bosna i Hercegovina može izdati jamstvo namijenjeno financiranju kapitalnih investicija, ili za provođenje prioritetnog projekta koji je od značaja za ekonomsku stabilnost zemlje.

U dosadašnjem razdoblju, dospjele obveze po izdatim jamstavama su blagovremeno izvršavane od strane krajnjih korisnika. Obveze po osnovu jamstva „Voda za Tuzlu iz jezera Modrac“ se redovito izmiruju i do sada je na osnovu glavnica otplaćeno ukupno 3.403.144,00 KM. Ostali preuzeti krediti po kojim su izdata državna jamstva se još uvijek nalaze u grace razdoblju, te nije bilo plaćanja glavnica po istim, a ostali pripadajući troškovi se redovito izmiruju od strane krajnjih korisnika.

Stanje duga po izdatim vanjskim državnim jamstvima daje se u tabeli 13.

²⁰Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama, u tijeku izrade Informacije o stanju javne zaduženosti BiH dobijeni su inovirani podaci sa danom 11.04.2012. godine.

²¹Napomena: Za projekte u pripremi ne može se sa sigurnošću tvrditi da će navedeni biti relizirani, što zavisi od potreba i interesa korisnika, kao i kreditora. Isto tako može doći do značajnih izmjena u iznosima, kao i preusmjeravanja sredstava za druge prioritete i potrebe.

Tabela 13. Stanje duga po izdatim vanjskim državnim jamstvima

Kreditor	Zajmoprimac	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti	Ugovoreni iznos u KM	Status jamstva na dan 31.12.2011. godine	Angažiran o do 31/12/2011 u KM	Stanje duga po jamstvu u KM
Mađarska banka za izvoz	Tuzlanski vodovod	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5.800.000 €	11.343.814	Efektivna	11.343.814	7.940.667
EBRD	Vodovod Bijeljina	Kanalizacijski sustav Bijeljina	5.000.000 €	9.779.150	Efektivna	97.7912	97.792
EBRD	Sarajevski aerodrom	Projekat međunarodni aerodrom Sarajevo	25.000.000 €	48.895.750	U proceduri Odluka o izdavanju državnog jamstva	0	0
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	Kreditna linija agenciji za osiguranje depozita	50.000.000 €	97.791.500	U proceduri Odluka o izdavanju državnog jamstva ²²	0	0

1.11. Jamstva entiteta i Distrikta²³

Na osnovi dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava financija u Privitku br. 4 naveden je prikaz stanja duga Federacije BiH na osnovi izdatih jamstava za zaduženja županija, općina i javnih poduzeća, zaključno sa 31.12.2011.godine, a u Privitaku br. 5 naveden je prikaz jamstava Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2011. godine.

²² U tijeku pripreme Informacije o stanju javne zaduženosti BiH na dan 31.12.2011. godine jamstvo postalo efektivno na dan 21.02.2012. godine.

²³ Obzirom da je dostavljanje ovih podataka, od strane entiteta, započelo u 2010. godini, način izvještavanja je različit (ostaje obveza usuglašavanja načina izvještavanja), te postoji rezerva po pitanju vrste jamstva (vanjsko ili unutarnje, u slučaju podataka dostavljenih od strane Ministarstva financija Republike Srpske), kao i izdavača jamstava (u slučaju podataka dostavljenih od strane Federalnog ministarstva financija BiH).

2. ZADUŽENOST NEVLADINOG SEKTORA

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

Sukladno Uputstvu o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH, dostavlja Ministarstvu financija i trezora BiH podatke o nevladinom dugu sa kojima raspolaže.

Stanje nevladinog vanjskog duga iznosi 8.441,19 milijuna KM na dan 30.09.2011. godine, uz napomenu da su podaci razvrstani po djelatnostima NACE Rev 1 klasifikacije i to na razini oblasti, te da se kvartalno ažuriraju.

Po navodima CBBiH, podaci o nevladinom vanjskom dugu nemaju potpuni obuhvat, jer ne obuhvaćaju dug sektora sa gledišta i poduzeća bez stranih investicija, ali u velikoj mjeri oslikavaju stanje zaduženosti nevladinog sektora i mogu se koristiti u procjeni ukupne zaduženosti Bosne i Hercegovine.

U Pravitku br. 6 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za razdoblje 31.12.2010. – 30.09.2011. godine.

3. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Prezentira se unutarnja zaduženost Bosne i Hercegovine koju čine:

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, unutarnja zaduženost BiH na dan 31.12.2011.godine iznosi **3.314,47 milijuna KM**, s tim da ne obuhvaća obveze na osnovu restitucije.

Tabela 14. Struktura unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2011.godine²⁴ (mil. KM)

Vrsta obveza	Nosilac obveza			Ukupno
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Bosna i Hercegovina				
Izravni državni dug		0,00		0,00
Neizravni državni dug		0,00		0,00
Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nosilac obveze:				0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	870,53	542,78	40,64	1.453,95
Ratna potraživanja	487,34	539,91	0,00	1.027,25
Opće obveze ²⁵	12,64	167,23	0,00	179,87
Dugoročne obveznice		120,00	0,00	120,00
Dug po trezorskim zapisima	90,00	54,00	0,00	144,00
Obveze po kreditima			8,89	8,89
Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica ²⁶	0,00	16,80	0,00	16,80
Ukupno dug entiteta/Distrikta:	1.460,51	1.440,72	49,53	2.950,76
	Dug općina, gradova, županija			
	u Federaciji BiH		u Republici Srpskoj	
Obveze po kreditima		107,32	209,53	316,85
Dugoročne obveznice		0,50	46,36	46,86
Ukupno dug općina, gradova, županija²⁷		107,82	255,89	363,71
UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE				3.314,47

²⁴ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija, Ministarstvo financija Republike Srpske, Direkcija za financije Brčko distrikta BiH, stanje na dan 31.12.2011. godine (podaci se razlikuju od podataka za EFP, a korigirani su podaci za dug općina i gradova Republike Srpske, po osnovu podataka dobijenih od Ministarstva financija Republike Srpske, dana 23.05.2012. godine).

²⁵ Opće obaveze: obveze prema dobavljačima, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke i sl.

²⁶ Na osnovu Uredbe o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 113/08, 58 /09, 38/10)

²⁷ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija, Ministarstvo financija Republike Srpske, stanje duga na dan 31.12.2011. godine

3.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug

Zakon o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH je definirao da je zaduživanje na osnovi izravnog unutarnjeg državnog duga moguće za: financiranje državnog proračunskog deficita proizašlog iz gotovinskog tijeka; financiranje državnog proračunskog deficita u slučajevima kada Ministarstvo procijeni da odobreni rashodi prelaze ili će preći iznos državnih prihoda; refinanciranje neizmirenog izravnog unutarnjeg i vanjskog državnog duga; plaćanje državnih jamstava, u cijelosti ili djelimično, u slučaju da zajmoprimac ne ispuni svoje financijske obveze; plaćanje troškova servisiranja državnog duga, uključujući i povezane troškove kao što su: emisija vrijednosnih papira, održavanje računa, amortizacija, fiskalni agencijski troškovi; financiranje kapitalnih investicija; i/ili financiranje fonda proračunskih rezervi i rezervi države. Na dan 31.12.2011. godine nije bilo izravnog duga države.

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

Na dan 31.12.2011. godine nije bilo zaduženosti države po osnovi neizravnog duga.

3.2. Unutarnji dug entiteta i Brčko distrikta BiH

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

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta:

- procjenjene obveze po osnovi unutarnjeg duga entiteta i Distrikta (stara devizna štednja, ratna potraživanja, Opće obveze),
- obveze na osnovu izdatih vrijednosnih papira (dugoročnih i kratkoročnih)
- obveze na osnovu kreditnih zaduženja u zemlji.

3.2.1. Procjenjene obveze na osnovi unutarnjeg duga entiteta i Distrikta

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

3.2.1.1. Stara devizna štednja

Na osnovi Zakona o izmirenju obveza na osnovi računa stare devizne štednje BiH, entiteti i Distrikt su donijeli svoje zakone o izmirenju obveza po ovoj osnovi. Na osnovi tih zakona, a nakon izvršene verifikacije, koja predstavlja preduvjet za izmirenje obveza po ovoj osnovi, i gotovinske isplate, izvršene su emisije obveznica po osnovi stare devizne štednje.

Prema raspoloživim podacima Federacija BiH je gotovinski, po osnovi računa stare devizne štednje isplatila 92,13 milijuna KM,²⁸ Republika Srpska 59,41 milijuna KM, dok su u Distriktu po toj osnovi isplatili oko 3,5 milijuna KM.

Do 31.12.2011.godine entiteti i Distrikt su emitirali obveznice po osnovi računa stare devizne štednje u iznosu 966.612.733 KM, a otplaćeno je 37,59% obveza po osnovi glavnice i 49,22% obveza po osnovi kamate.

Tabela 15. Prikaz emitiranih obveznica po osnovi stare devizne štednje do 31.12.2011.godine (u KM)

Entitet / Distrikt	Broj emisije /Datum emisije	Vrijednost		Isplaćeno do 31.12.2011.		Rok dospjeća
		Glavnica	Kamata	Glavnica	Kamata	
Federacija BiH	I 30.09.2009.	346.515.271	22.625.558	168.017.576	13.829.279	30.09.2014.
	II 31.03.2010.	42.067.330	3.407.515	14.723.564	1.430.285	30.09.2015.
	III 31.03.2011.	227.115.862	20.771.730	-	2.838.964	31.03.2016.
Σ	-	615.698.463	46.804.803	182.741.140	18.098.528	-
Republika Srpska	I 28.02.2008.	209.742.717	14.419.812	146.819.902	12.846.741	28.02.2013.
	II 28.08.2009.	6.621.416	455.222	2.648.566	281.410	28.08.2014.
	III 30.09.2010.	81.721.367	5.618.344	16.344.273	1.940.882	30.09.2015.
Σ	-	298.085.500	20.493.378	165.812.741	15.069.033	-
Distrikt	I 30.06.2009.	36.965.894	3.546.944	12.379.673	2.028.635	31.03.2015.
	II 31.07.2010.	7.566.104	725.985	1.588.229	265.769	31.03.2016.
	III 31.07.2011.	8.296.812	690.260	787.940	103.710	31.03.2016.
Σ	-	52.828.810	4.963.189	14.755.842	2.398.114	-
UKUPNO	-	966.612.733	72.261.370	363.309.723	35.565.675	-

3.2.1.2. Obveze po osnovi ratnih potraživanja

Potraživanja pravnih i fizičkih lica nastala na osnovi mobiliziranih ili ustupljenih materijalno tehničkih sredstava i opreme, isporuke materijala, proizvoda, roba i izvršenih usluga za potrebe odbrane, te ustupljenih novčanih sredstava, nastalih u razdoblju od 08.04.1992. godine do 23.12.1996. godine, registrirala su se i verificirala sukladno odredbama Zakona o utvrđivanju i ostvarivanju potraživanja nastalih za vrijeme ratnog stanja i neposredne ratne opasnosti, te Zakona o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH. Po ovoj osnovi Federacija BiH je

²⁸ Izvor podataka: DEP- Ekonomsko fiskalni program 2012-2014, Sarajevo, januar 2012.

emitovala obveznice u iznosu 194,07 milijuna KM i do kraja 2011. godine je isplatila 9,54 milijuna na ime kamata.

Radi reguliranja dijela unutarnjeg duga Republike Srpske po osnovi pravosnažnih sudskih odluka i vansudskih poravnanja kojima je priznato pravo na naknadu materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih djelovanja od 20. svibnja 1992. do 19. lipnja 1996. godine, u smislu Zakona o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjeg duga Republike Srpske, Republika Srpska je emitirala obveznice u iznosu 214,28 milijuna KM. Zakonom je definirano da se dospjele porezne obveze, nastale do 31.12.2007. godine, čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske, mogu izmiriti putem ovih obveznica, a što je detaljnije obrađeno Uredbom o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske. Sa 31.12.2011. godine obveznicama emitiranim radi izmirenja obveza ratne štete je ukupno izmireno 56,08 milijuna KM poreza.

Tabela 16. Prikaz emitiranih obveznica po osnovi ratnih potraživanja do 31.12.2011. godine

Entitet	Broj emisije/ Datume emisije	Iznos u KM	Kamatna stopa	Rok dospijeća/god.	Grace razdoblje/god.
Federacija BiH	I 30.06.2009.	190.665.648	2,5%	14	9
	II 31.08.2011.	3.400.200	2,5%	14	9
Σ		194.065.848	-	-	-
Republika Srpska	I 30.06.2008.	40.764.772	1,5%	15	5
	II 15.12.2008.	27.868.713	1,5%	15	5
	III 30.10.2009.	80.545.470	1,5%	14	4
	IV 15.06.2010.	35.996.199	1,5%	14	4
	V 09.06.2011.	29.103.835	1,5%	14	4
Σ		214.278.989	-	-	-
Ukupno		408.344.837			

Treba napomenuti, da je entitetskim zakonima koji reguliraju ovaj dio unutarnjeg duga, bilo predviđeno da se izmirenje obveza vrši emisijom obveznica. Međutim, nakon presude Europskog suda za ljudska prava u predmetu Čolić i dr. protiv Bosne i Hercegovine, nameće se obveza primjene Općih mjera, a koje se odnose na izradu Akcijskog plana kojima će se predvidjeti aktivnosti koje je potrebno izvršiti radi izmirenja ratne materijalne i nematerijalne štete, a koje ne utiču negativno na makroekonomsku stabilnost i fiskalnu održivost entiteta. Sve navedeno je uvjetovalo da se, osim emisijom obveznica, obveze po osnovi ratnih potraživanja mogu izmiriti i isplatom u gotovini, a na osnovi pravosnažnih sudskih presuda.

3.2.1.3. Opće obveze

Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH procjenjen je unutarnji dug prema pravnim i fizičkim licima, a Zakonom je utvrđen način izmirenja ovih obveza. U smislu ovog zakona, Opće obveze su dugovi Federacije nastali u razdoblju od 1. travnja 1996. godine do 31. prosinca 2002. godine. Opće obveze na dan 31.12.2011. godine iznose 12,64 milijuna KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,36 milijuna KM i neisplaćene plate i naknade uposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 5,28 milijuna KM.

Zakon o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjeg duga Republike Srpske definira Opće obveze, a podrazumjevaju Opće obveze nastale do 31.12.2002.godine. Na dan 31.12.2011. godine iznose 167,23 milijuna KM, a čine ih: obveze prema dobavljačima 87,40 milijuna KM, obveze po izvršnim sudskim odlukama 16,63 milijuna KM, obveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,20 milijuna KM, obveze nastale po osnovu Zakona o početnoj bilanci stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u poduzećima 40,00 milijuna KM, ostale Opće obveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 milijuna KM.

Po osnovi općih obveza Republika Srpska je emitirala obveznice u iznosu od 5,19 milijuna KM. Zakonom je definirano da se dospjele porezne obveze, nastale do 31.12.2007. godine, čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske, mogu izmiriti putem ovih obveznica, a što je detaljnije obrađeno Uredbom o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske. Sa 31.12.2011. godine obveznicama emitiranim radi izmirenja općih obveza ukupno je izmireno 2,04 milijuna KM poreza.

Tabela 17. Prikaz emitiranih obveznica po osnovi općih obveza u Republici Srpskoj do 31.12.2011. god.

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

Prvobitno je odredbama Zakona predviđeno da se obveze po izvršnim sudskim odlukama izmiruju gotovinski i emisijom obveznica, ali su iste, nakon odluke Ustavnog suda Republike Srpske: U-75/04, od 15.01.2009. godine ("Službeni glasnik Republike Srpske", br. 11/09) promijenjene, pa se izvršne sudske odluke u cjelosti izmiruju u gotovini, sukladno utvrđenom akcijskom planu.

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

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

Tabela 18. Prikaz utrošenih obveznica za izmirenje poreza u razdoblju 01.01.2009. – 31.12.2011. godine²⁹
(u KM)

Oznaka obveznice	Iznos emisije	Zamjenjeno za poreze 2009.	Zamjenjeno za poreze 2010.	Zamjenjeno za poreze 2011.	Preostalo obveznica	Prenesenih obv. na RS
1	2	3	4	5	6	7=(3+4+5)/2
RSOD-O-A	1.735.962	84.076	0	48.402	1.603.484	7,63 %
RSRS-O-A	40.764.772	13.594.355	561.346	47.446	26.561.625	34,84 %
RSRS-O-B	27.868.716	5.130.347	817.739	814.711	21.105.916	24,27 %
RSOD-O-B	542.293	35.367	4.525	31.424	470.977	13,15%
RSIO-O-A	2.908.047	1.834.582	0	2.481	1.070.984	63,17 %
RSRS-O-C	80.545.470	12.440.347	5.894.575	1.764.009	60.446.539	24,95 %
RSRS-O-D	35.996.199	0	5.698.319	6.010.820	24.287.060	32,53 %
RSRS-O-E	29.103.835	0	0	3.303.657	25.800.178	11,35 %
Ukupno	219.465.291	33.119.074	12.976.504	12.022.950	161.346.763	26,48%

3.2.3. Obveze po kreditima

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2011.godine iznosi 8,89 milijuna 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.

²⁹ Ministarstvo financija Republike Srpske, komentari na Informaciju o unutarnjoj zaduženosti BiH, dana 23.05.2012. godine

3.2.4. Trezorski zapisi entiteta

U 2011. godini Federacija BiH i Republika Srpska su prvi put izdali kratkoročne dužničke vrijednosne papire – trezorske zapise, a u cilju prevazilaženja kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u proračuna, za izmirenje dijela unutarnjeg duga, te razvoja financijskog tržišta.

Prva emisija trezorskih zapisa izvršena je u Republici Srpskoj, dana 11.05.2011. godine. U tijeku 2011. održano je šest aukcija trezorskih zapisa entiteta, planirane nominalne vrijednosti 206,5 milijuna KM.

U Republici Srpskoj³⁰, u cilju razvoja financijskog tržišta kao i potreba za prevazilaženjem kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u proračuna Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.

Na osnovi 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 je u 2011. godini donio četiri rješenja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske, ukupne planirane nominalne vrijednosti od 116,50 milijuna KM.

Od planirane nominalne vrijednosti, ostvareni iznos emisija je 90,00 mil KM ili 77,25%, s tim da je prva emisija ostvarena sa 120%, druga 97,59%, treća 43,01% i četvrta 47,62 %. Jedinствена ravnotežna cijena prve emisije je 98,774%, druge 97,6632%, treće 97,35%, četvrte 98,35% uz kamatne stope za prvu emisiju 2,4757%, drugu 3,199%, treću 4,0985% i četvrtu 3,3629%.

Dana 11.11.2011. godine, na dan dospijeca i emisije trezorskih zapisa, ukupan dug po ovoj emisiji u cijelosti je izmiren.

U Federaciji BiH, na osnovi Zakona o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH je donijela Odluku o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 90,00 milijuna KM.³¹

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koristit će se prioritarno za izvršenje dijela obveza po osnovi unutarnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza FBiH i Zakonom o izmirenju obveza po osnovi računa stare devizne štednje u FBiH.

U tijeku 2011. godine izvršene su dvije emisije trezorskih zapisa. Metodom višestrukih cijena upisano je ukupno 9.000 trezorskih zapisa (nominalne vrijednosti po 10.000 KM), po ponderiranoj

³⁰ Izvor podataka : Banjalučka burza (www.blse.ba)

³¹ Izvor podataka: Sarajevska burza (www.sase.ba)

prosječnoj cijeni od 98,8547% za I emisiju (6.500 TZ), odnosno 98,8598% za drugu emisiju (2.500 TZ), uz kamatnu stopu 2,3235% za I emisiju, odnosno 2,31% za drugu emisiju.

3.2.5. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima Republike Srpske³² uređena je oblast dugoročnog zaduživanja. Na osnovi toga, Narodna skupština Republike Srpske je donijela Odluku o dugoročnom zaduženju Republike Srpske emisijom obveznica, a u svrhu financiranja proračunskog deficita, jer se procijenilo da će planirani rashodi i izdaci biti veći od iznosa planiranih prihoda i primitaka. Emitirane su obveznice u vrijednosti 120 milijuna KM, rok dospjeća 7 godina, otplata glavnice jednokratno nakon dospjeća, kamata se isplaćuje polugodišnje po kuponskoj kamati 5%. Na aukciji, dana 15. i 16.11.2011. godine prodate su sve ponuđene obveznice po prodajnoj cijeni 90,47% uz efektivnu kamatnu stopu 6,83%.

3.2.6. Neizravni dug entiteta

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

- Fonda za mirovinsko-invalidsko osiguranje – u iznosu 70 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi pokrića zakonom utvrđenih prava
- Fonda zdravstvenog osiguranja – u iznosu 140 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi pokrića zakonom utvrđenih prava i izmirenja obveza prema dobavljačima,
- Kliničkog centra Banja Luka – u iznosu 30 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi izmirenja obveza prema dobavljačima i
- Javnog fonda za dječiju zaštitu – u iznosu 25 milijuna KM, za osiguranje sredstava radi pokrića zakonom utvrđenih prava i finansijskih obveza za povrat naknada plate i porodiljno odsustvo.

Na osnovi gore navedene odluke sproveden je postupak za pribavljanje finansijskih sredstava i pribavljeno je 162,50 milijuna KM i to za račun Fonda za mirovinsko-invalidsko osiguranje 30,00 milijuna KM, Fonda zdravstvenog osiguranja 85,50 milijuna KM, Javnog fonda za dječiju zaštitu 20,00 milijuna KM i Kliničkog centra Banja Luka 27,00 milijuna KM. Sa 31.12.2011. godine,

³² Zakon o zaduživanju, dugu i jamstvima Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“ br 30/07 i 29/10)

po toj osnovi, od strane svih korisnika, ukupno je povučeno 85,5 milijuna KM, što predstavlja stanje duga sa 31.12.2011. godine po osnovi ove vrste obveze.

3.3.Unutarnji dug općina, gradova i županija

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora³³ na dan 31.12.2011. godine zaduženje po ovoj osnovi iznosi 363,71 milijuna KM.

3.3.1.Unutarnji dug županija u FBiH

Unutarnji dug županija u Federaciji BiH iznosi 71,78 milijuna KM, a odnose se na kreditna zaduženja u zemlji. Najveći dug po toj osnovi ima Županija Sarajevo (32,67 milijuna KM), zatim Hercegovačko-neretvanska 26,56 milijuna KM, Zapadno-hercegovačka 6,71 milijuna KM, Posavska 5,07 milijuna KM. Dug ove četiri županije čini 98,93% unutarnjeg duga županija, a ostatak duga čine dug: Zeničko-dobojska županija 0,51 milijuna KM, Županija 10 0,23 milijuna KM i Bosansko-podrinjska županija 0,03 milijuna KM, dok tri županije: Unsko-sanska, Tuzlanska i Srednjobosanska nemaju zaduženja po ovoj osnovi. Ne bilježi se zaduženost županija po osnovi emisije vrijednosnih papira.

3.3.2.Unutarnji dug gradova

Na dan 31.12.2011. godine nema zaduženja grada Sarajeva i Mostara po osnovi unutarnjeg duga, dok je stanje unutarnjeg duga Banjaluke bilo 63,18 milijuna KM, a Istočnog Sarajeva 0,21 milijuna KM i to na osnovi kreditnih zaduženja u zemlji.

3.3.3.Unutarnji dug općina

Na osnovi raspoloživih podataka stanje unutarnjeg duga općina u Federaciji BiH iznosi 36,04 milijuna KM, od čega se na kreditna zaduženja odnosi 35,54 milijuna KM, a na obveze po osnovi izdatih vrijednosnih papira 0,50 milijuna KM.

Najveću zaduženost bilježe općine: Travnik 6,52 milijuna KM, Bihać 5,61 milijuna KM, Ljubuški 3,34 milijuna KM, Gradačac 2,33 milijuna KM, te Bosanska Krupa 2 milijuna KM. Ovih pet općina

³³ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, kao i podzakonskim aktima regulirano je da, na osnovi informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo vodi evidencije u svezi sa cjelokupnim dugom i jamstvima entiteta, uključujući i dug i jamstva županija i općina, te dug i jamstva Distrikta.

čini 55% kreditnih zaduženja općina u Federaciji BiH. Napominjemo da, prema podacima koje je dostavilo Federalno ministarstvo financija, od 78 općina u Federaciji BiH 47 općina nema unutarnjeg zaduženja na dan 31.12.2011. godine.³⁴

Unutarnji dug općina u Republici Srpskoj iznosi 192,50 mil KM od čega 146,14 mil KM po osnovi kredita i 46,36 mil KM po osnovi izdatih vrijednosnih papira. Najveće zaduženje bilježe općine: Bijeljina 29,74 mil KM, Prijedor 20,49 mil KM, Doboj 17,88 mil KM, Gradiška 13,36 mil KM, Prnjavor 10,24 mil KM, Srbac 8,48 mil KM i Laktaši 9,06 mil KM. Ukupno zaduženje prethodno pomenutih općina iznosi 109,25 mil KM i čini 56,75% zaduženja općina u Republici Srpskoj.

Od 61 općine Republike Srpske, 14 općina nema zaduženosti po osnovi unutarnjeg duga na dan 31.12.2011. godine.

3.4. Restitucija

Značajno je napomenuti da pitanje restitucije još uvijek nije zakonski regulirano. Vođene su aktivnosti u vezi sa pripremom Nacrta zakona o denacionalizaciji na razini BiH. Zakonska rješenja na razini države moraju osigurati ekonomsku i fiskalnu održivost Bosne i Hercegovine, uključujući oba njezina entiteta i Distrikt, te da se ponuđena rješenja zasnivaju na zajedničkom interesu Bosne i Hercegovine, entiteta i Distrikta. Prema Studiji izvodljivosti restitucije u Bosni i Hercegovini, finansijska restitucija može se, uz uvjet održanja makroekonomske stabilnosti i proračunske održivosti, definirati u iznosu od 1.620 milijuna KM do 1.980 milijuna KM, odnosno u osnovnom iznosu od 1.801 milijuna KM.³⁵

³⁴ Prema raspoloživim podacima, a obzirom na različito razdoblje izvještavanja, nema pouzdanih podataka da li općine nisu zadužene ili nisu dostavile podatke o zaduženosti.

³⁵ Prijedlog Zakona o denacionalizaciji, Ministarstvo pravde, juli 2009. godine, www.mpr.gov.ba

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Na bazi raspoloživih podataka, stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine, sa 31.12.2011. godine iznosi **9.974,69 milijuna KM**. Navedeni iznos je zbir ukupnog stanja vanjske i unutarnje zaduženosti (tabela 19):

Tabela 19. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine sa 31.12.2011. godine (mil. KM)

Opis		Iznos zaduženja	od toga alocirano na:			
			Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
Vanjski dug	BiH nosilac obveze	6.508,86	4.135,43	2.334,59	10,88	27,97
	Izravni dug entiteta	151,36	101,64	49,71	-	-
	Ukupno	6.660,22	4.237,07	2.384,30	10,88	27,97
Unutarnji dug	Stara deviz. štednja	1.453,95	870,53	542,78	40,64	-
	Ratna potraživanja	1.027,25	487,34	539,91	-	-
	Opće obveze	179,87	12,64	167,23	-	-
	Dugoročne obvez.	120,00		120,00	-	-
	Trezorski zapisi	144,00	90,00	54,00	-	-
	Obveze po kreditima	8,89	-	-	8,89	-
	Refundacija poreza opć. i fond po osnovi izmirenja poreza putem obveznica	16,80	-	16,80	-	-
	Dug općina, gradova i županija	363,71	107,82	255,89		
	Ukupno	3.314,47	1.568,33	1.696,61	49,53	-
JAVNI DUG BiH		9.974,69	5.805,40	4.080,91	60,41	27,97

- U odnosu na 2010. godinu, javna zaduženost tokom 2011. godine povećana je za cca 484 milijuna KM, ili za 5%.
U strukturi ukupne javne zaduženosti učešće vanjskog duga je 66,77%, dok je učešće unutarnjeg duga 33,23%. U ukupnom iznosu zaduženosti Federacija BiH participira sa 58,2%, Republika Srpska sa 40,92%, Distrikt sa 0,60% i Institucije BiH sa 0,28%.
- Iskazano povećanje stanja vanjske zaduženosti sa 31.12.2011. godine u odnosu na 31.12.2010. godine, iznosi 371,40 milijuna KM, odnosno 5,90%.
Procentualno povećanje vanjske zaduženosti je smanjeno u odnosu na 2010. godinu, kada je iznosilo 20,16%, ili 23,44% u 2009. godini.

U ukupnom iznosu vanjske zaduženosti od 6.660.22 milijuna KM, Federacija BiH participira sa 63,62%, Republika Srpska sa 35,80%, Distrikt sa 0,16%, dok je učešće institucija BiH u strukturi ukupne vanjske zaduženosti 0,42%.

- U ukupnom iznosu unutarnje zaduženosti od 3.314,47 milijuna KM, Federacija BiH participira sa 47,32%, Republika Srpska sa 51,19%, a Distrikt sa 1,49%.

❖ Standardni pokazatelji zaduženosti

Imajući u vidu činjenicu da se BDP može izračunati korištenjem tri različita pristupa (proizvodni, rashodovni i dohodovni) i da svaki od navedenih pristupa pokazuje drugačiji pogled na ekonomsku sliku³⁶, u cilju obuhvatnijeg pristupa, prezentirani su pokazatelji zaduženosti u odnosu na BDP izračunati po rashodovnoj i proizvodnoj metodi. Pri ovome se imalo u vidu da su podaci Agencije za statistiku BiH o BDP, izračunatom po rashodovnoj metodi, eksperimentalne procjene.

Tabela 20-a. Prikaz pokazatelja zaduženosti u razdoblju 2007 – 2011. godina.
(BDP po rashodovnoj metodi)

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Vanjski dug (mil. KM)	3.961	4.240	5.234	6.289	6.660
Unutarnji dug (mil. KM)	4.865	3.161	3.038	3.202	3.314
Javni dug (mil. KM)	8.826	7.401	8.272	9.491	9.975
Servisiranje vanjskog duga (mil. KM)	244	254	252	307	349
BDP ³⁷ (mil. KM)	24.424	28.116	27.895	27.955	29.238
Izvoz roba i usluga ³⁷ (mil. KM)	8.123	9.102	7.734	9.196	10.306
Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO ³⁸ (mil. KM)	4.767	4.927	4.371	4.681	4.880
Vanjski dug / BDP (%)	16,2	15,1	18,8	22,5	22,8
Unutarnji dug / BDP (%)	19,9	11,2	10,9	11,5	11,3
Javni dug / BDP (%)	36,1	26,3	29,7	34,0	34,1
Servisiranje vanjskog duga / Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO (%)	5,1	5,2	5,8	6,6	7,2
Vanjski dug / izvoz roba i usluga (%)	48,8	46,6	67,7	68,4	64,6
Servisiranje vanjskog duga / izvoz roba i usluga (%)	3,0	2,8	3,3	3,3	3,4

³⁶ Izvor: BHAS, tematski bilten TB 01/prosinac 2011. - predgovor

³⁷ Izvor: DEP BiH – Ekonomski trendovi, godišnje izvješće 2011., strana 5, BDP za 2011. - procjena.

³⁸ Izvor: UNO - Odjeljenje za makroekonomsku analizu (bilteni).

Tabela 20-b. Prikaz pokazatelja zaduženosti u razdoblju 2007 – 2011. godine.
(BDP po proizvodnoj metodi)

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Vanjski dug (mil. KM)	3.961	4.240	5.234	6.289	6.660
Unutarnji dug (mil. KM)	4.865	3.161	3.038	3.202	3.314
Javni dug (mil. KM)	8.826	7.401	8.272	9.491	9.975
Servisiranje vanjskog duga (mil. KM)	244	254	252	307	349
BDP ³⁹ (mil. KM)	21.836	24.759	24.051	24.584	25.390
Izvoz roba i usluga ³⁹ (mil. KM)	5.937	6.712	5.531	7.096	8.222
Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO ⁴⁰ (mil. KM)	4.767	4.927	4.371	4.681	4.880
Vanjski dug / BDP (%)	18,1	17,1	21,8	25,6	26,2
Unutarnji dug / BDP (%)	22,3	12,8	12,6	13,0	13,1
Javni dug / BDP (%)	40,4	29,9	34,4	38,6	39,3
Servisiranje vanjskog duga / Neto prihodi od neizravnih poreza na JRT UNO (%)	5,1	5,2	5,8	6,6	7,2
Vanjski dug / izvoz roba i usluga (%)	66,7	63,2	94,6	88,6	81,0
Servisiranje vanjskog duga / izvoz roba i usluga (%)	4,1	3,8	4,6	4,3	4,2

❖ Komparativni prikaz javnog duga u odnosu na BDP zemalja u okruženju

	Zemlja	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Javni dug / BDP (u %)	BiH ⁴¹	40,4	29,9	34,4	38,6	*39,3
	Srbija ⁴²	30,9	29,2	34,8	42,9	45,1
	Hrvatska ⁴³	32,9	29,2	35,1	41,3	/
	Crna Gora ⁴⁴	/	29,0	38,3	40,9	*43,8
	Makedonija ⁴⁵	24,0	20,6	23,9	24,6	28,2
	Albanija ⁴⁶	53,4	54,7	59,3	57,8	58,8

*procjena

³⁹ Izvor: BHAS tematski bilten TB 01/prosinac 2011. (izvoz za razdoblje 2007-2011. i BDP za period 2007-2010.), BDP za 2011. - procjena IMF-a,

⁴⁰ Izvor: UNO - Odjeljenje za makroekonomsku analizu (bilteni).

⁴¹ U izračunu korišten BDP BHAS, tematski bilten TB 01/prosinac 2011, BDP za 2011 - procjena IMF-a, www.bhas.ba/tematskibilteni/gdp_2005-2010_001_01-bh.pdf

⁴² Izvor: Ministarstvo financija Srbije - Bilten javnih financija br. 88, str. 78 - prosinac 2011. www.mfin.gov.rs/pages/article.php?id=7963

⁴³ Izvor: Ministarstvo financija Hrvatske - Mjesečni statistički prikaz Ministarstva financija br. 194, str. 28 www.mfin.hr/adminmax/docs/194%20-%20Studen.pdf

⁴⁴ Izvor: Ministarstvo financija Crne Gore - Godišnje izvješće Ministarstva financija za 2011. godinu, str. 10 www.mf.gov.me/ministarstvo/112231/Godisnje-izvjesce-Ministarstva-financija-za-2011-godinu.html

⁴⁵ Izvor: Ministarstvo financija Makedonije – Stanje konsolidiranog duga centralne vlade www.finance.gov.mk/files/u4/jba_na_dolg_na_centralna_vlada_29_02_2012_mk.pdf

⁴⁶ Izvor: Ministarstvo financija Albanije - Debt Indicators 2011, str. 6 www.minfin.gov.al/minfin/pub/buletini_12m_viti_2011_3232_1.pdf

ZAKLJUČAK

S obzirom da su procjene pokazatelja zaduženosti u izravnoj ovisnosti s kretanjima razina javne zaduženosti i obveza za servisiranje duga prema razini povećanja/smanjenja BDP-a, izvoza, kao i raspoloživih prihoda za servisiranje duga, odluke o daljim zaduživanjima morat će uzimati u obzir njihov uticaj na relevantne makroekonomske pokazatelje.

Ostaje naglasak na selekciji pri budućem zaduživanju, vodeći računa o kreditnim uvjetima i njihovoj sektorskoj uporabi. Naime, iako su ulaganja u infrastrukturu tijekom 2011. godine povećana za 5% u odnosu na prethodnu godinu, a za 5% je smanjeno ulaganje u javni sektor, angažiranje kreditnih sredstava u privredne djelatnosti se zadržalo na istoj razini.

Stoga ostaje imperativ na potrebi daljeg smanjivanja učešća kredita u svrhu proračunske potpore, a povećanja učešća kredita za razvojnu/ekonomsku potporu.

U tom kontekstu, nova zaduživanja trebaju biti povezana sa proizvodnim projektima, odnosno sa financiranjem projekata koji bi doprinijeli ubrzanju reformi, kao osnovi za dalji privredni rast.

PRIVITAK 1

**Analitički prikaz vanjskog državnog duga,
duga entiteta i Distrikta**

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažirano	(u KM)	
			Neangažirano na dan 31.12.2011.	Stanje duga na dan 31.12.2011. ⁴⁷
VLADA KRALJEVINE ŠPANJOLSKE	153.039.136	133.000.625	20.038.510	133.000.625
Projekat za vodu	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Nabavka 9 garnitura vlakova i vagona	132.267.029	118.295.151	13.971.878	118.295.151
Voda za Široki,Ljubuški,Fojnicu	10.072.525	4.005.892	6.066.633	4.005.892
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA (EIB)	1.225.239.354	795.851.308	429.388.046	704.578.670
20515 Putevi	115.330.407	88.926.702	26.403.705	72.118.849
20785 Električna energija	114.448.196	114.448.196	0	68.668.918
21127 Željeznice	78.233.200	78.233.200	0	49.547.693
23255 Nacionalni put B.Luka-Gradiška	127.128.950	97.791.500	29.337.450	97.791.500
23376 Željeznice 2	168.201.380	84.100.690	84.100.690	84.100.690
23599 Sanacija puteva u RS	78.233.200	66.498.220	11.734.980	66.498.220
23871 Električna energija	201.450.490	89.496.825	111.953.665	89.496.825
23924 Sanacija puteva u FBiH	97.791.500	87.034.435	10.757.065	87.034.435
24775 Koridor Vc	146.687.250	74.321.540	72.365.710	74.321.540
25524 Mala i srednja poduzeća	97.734.781	15.000.000	82.734.781	15.000.000
SVJETSKA BANKA - IDA	2.015.263.778	1.921.610.523	93.653.255	1.803.032.819
N0020 Lokalne inicijative	11.360.410	11.360.410	0	9.940.368
29040 Javni radovi	15.949.123	15.949.123	0	13.756.142
29060 Demobilizacija	12.003.388	12.003.388	0	10.352.941
38970 Lokalno grijanje	29.852.003	29.852.003	0	26.568.285
28970 Obrazovanje I	8.122.349	8.122.349	0	7.005.526
N0030 Bolnice	24.134.978	24.134.978	0	21.118.106
30290 Plin	16.940.257	16.940.257	0	15.246.241
29020 Stanovanje	24.366.078	24.366.078	0	21.015.763
30280 RAP	28.544.253	28.544.253	0	25.689.828
31910 Lokalni razvoj	25.457.767	25.457.767	0	23.866.657
28960 Žrtve rata	7.864.127	7.864.127	0	6.782.813
N0350 Obrazovanje 2	17.869.167	17.869.167	0	15.858.885
29050 Mine	11.950.867	11.950.867	0	10.307.644
29030 Struja I	57.403.024	57.403.024	0	49.510.111
N0320 Transport 2	63.331.863	63.331.863	0	56.207.029
38950 Voda	30.231.540	30.231.540	0	26.906.071
38960 Transport I	51.799.476	51.799.476	0	46.101.550
38940 Farme	30.231.540	30.231.540	0	26.906.071
38980 ERP	45.347.310	45.347.310	0	39.905.633
29140 TAC I	144.809.870	144.809.870	0	124.898.513
N0010 Industrija (IGA)	16.244.697	16.244.697	0	14.214.110
N0040 Šumarstvo	11.295.819	11.295.819	0	10.307.443
30700 Pilot (RS)	8.582.484	8.582.484	0	7.831.525
30710 Električna energija 2	42.778.776	42.778.776	0	38.500.907
36720 Upravljanje čvrstim otpadom	45.250.312	45.250.312	0	45.250.312
30900 PFSAC I	107.215.000	107.215.000	0	97.833.688
32690 Kulturno naslijeđe (Stari most)	6.802.865	6.802.865	0	6.377.695
32020 Zdravstvo	17.024.534	17.024.534	0	15.960.506
32570 Izvozna potpora (IGA) poduzećima	20.653.972	20.653.972	0	19.363.099
32580 PFSAC 2	123.459.697	123.459.697	0	115.743.466

⁴⁷ Preračun podataka u KM na dan 31.12.2011.godine izvršen po srednjem tečaju - tečajna lista 256 CB BiH, Tečaj valuta KWD (1KWD=5,2435KM), SAR (1SAR=0,402253KM) i KRW (1 KRW = 0,0013 KM), preuzet sa liste valuta koje nisu uvrštene na dnevnu tečajnu listu CBBiH.

32620 Podrška u privatizaciji banaka	87.257.230	87.257.230	0	81.803.653
34000 Voda za Mostar	21.076.490	21.076.490	0	20.286.128
Obrazovanje 3	18.565.368	18.565.368	0	17.869.167
34660 Trgovinske i transportne olakšice	20.189.797	20.189.797	0	19.685.056
33850 Ponovno zapošljavanje	26.385.089	26.385.089	0	25.395.655
34650 SOSAC	35.506.266	35.506.266	0	34.618.610
34390 SOTAC	5.325.113	5.325.113	0	5.191.985
35340 Struja 3	56.066.304	56.066.304	0	55.365.475
35330 Lokalne inicijative 2	35.685.001	35.685.001	0	35.238.940
35310 Tehnička pomoć u privatizaciji	6.684.333	6.684.333	0	6.600.779
35380 Razvoj općina	35.017.311	35.017.311	0	34.675.771
36260 Upravljanje cestom i sigurnost	54.584.664	54.584.664	0	54.584.664
36450 Prilagođavanje poslovnog ambijenta	81.919.686	81.919.686	0	81.919.686
36080 Kredit privatni sektor	18.407.766	18.407.766	0	18.407.766
37420 Razvoj male poljoprivrede	19.813.453	19.813.453	0	19.813.453
37790 Razvoj i zaštita suma	10.547.330	10.547.330	0	10.547.330
37780 SITAP	9.662.388	9.662.388	0	9.662.388
39250 Ekonomsko upravlj. i struk. prilag.	15.780.563	15.780.563	0	15.780.563
39270 II Potpora zapošljavanju	19.029.289	19.029.289	0	19.029.289
39540 Urbana infrastruktura	37.251.285	37.251.285	0	37.251.285
40470 Zdravstveni sektor	25.991.515	25.949.269	42.246	25.949.269
41970 Struja 4	58.248.842	43.184.530	15.064.312	43.184.530
41670 Registracija zemljišta	24.134.978	19.142.948	4.992.030	19.142.948
43310 Kontrola Avijarne Influence	7.598.346	7.598.346	0	7.598.346
43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	32.025.260	12.530.829	19.494.431	12.530.829
43710 Projekat putne infrastruk. i sigurnosti u BiH	38.059.004	36.276.030	1.782.975	36.276.030
45400 II Projekat upravljanja čvrstim otpadom	22.278.442	4.770.051	17.508.391	4.770.051
4729-BA Razvoj politike javne potrošnje	97.932.316	97.932.316	0	97.932.316
4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje	22.278.442	2.593.933	19.684.509	2.593.933
4912-BA Jačanje zdravstvenog sektora	15.084.362	0	15.084.362	0
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	82.964.681	55.714.444	27.250.238	33.087.712
I/350 Rekonstrukcija BiH	45.253.463	45.239.201	14.262	22.612.470
Projekat četiri bolnice	37.711.219	10.475.243	27.235.976	10.475.243
LONDONSKI KLUB	698.443.000	698.443.000	0	541.874.920
London klub-ICC1997(Stari dug-Osnovni)	261.919.000	261.919.000	0	178.104.920
London klub-ICC1997(Stari dug-Opcijski)	436.524.000	436.524.000	0	363.770.000
MED. FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE	93.417.184	74.346.067	19.071.117	68.235.055
408 Male farme 1	10.088.889	10.088.889	0	8.238.153
449 Male farme 2	23.346.131	23.346.131	0	19.455.108
562 Stočarstvo	22.155.227	22.155.227	0	21.785.973
687 Unapređenje ruralnog poduzetništva	20.421.905	17.699.794	2.722.111	17.699.794
772 Pобољшanje životnih uvjeta na selu	17.405.033	1.056.026	16.349.006	1.056.026
MEDUNARODNI MONETARNI FOND - IMF	784.850.932⁴⁸	784.850.932	0	784.850.932
Stand-by aranžman III - I tranša	423.824.145	423.824.145	0	423.824.145
Stand-by aranžman III - II i III tranša	282.541.694	282.541.694	0	282.541.694
Stand-by aranžman III - IV tranša	78.485.093	78.485.093	0	78.485.093
VLADA KRALJEVINE BELGIJE	8.336.072	8.336.072	0	6.540.768
Belgijski "Izvozni" kredit 1	4.842.817	4.842.817	0	3.632.113
Belgijski "Izvozni" kredit 2	2.923.000	2.923.000	0	2.338.400
Belgijski "Izvozni" kredit 3	570.255	570.255	0	570.255
PARIŠKI KLUB	911.892.991	911.892.991	0	825.090.488

⁴⁸ Ugovoreni iznos jednak je njegovom angažiranom dijelu

USA (Stari dug)	39.232.507	39.232.507	0	35.037.630
Belgija (Stari dug)	9.330.279	9.330.279	0	8.428.974
Njemačka (Stari dug)	131.302.381	131.302.381	0	120.088.274
Švicarska (Stari dug)	49.663.277	49.663.277	0	45.203.514
Japan (Stari dug)	41.700.603	41.700.603	0	37.672.331
Finska (Stari dug)	814.679	814.679	0	721.968
Francuska (Stari dug)	355.016.048	355.016.048	0	320.721.498
Austrija (Stari dug)	186.817.312	186.817.312	0	168.770.759
Švedska (Stari dug)	10.450.936	10.450.936	0	9.261.621
Velika Britanija (Stari dug)	3.533.857	3.533.857	0	3.131.705
Španjolska (Stari dug)	366.475	366.475	0	331.073
Kanada (Stari dug)	6.800.795	6.800.795	0	6.026.865
Danska (Stari dug)	1.088.816	1.088.816	0	964.908
Italija (Stari dug)	75.775.027	75.775.027	0	68.729.366
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE (CEB)	75.057.434	37.180.048	37.877.386	37.180.048
1499 Socijalni i stamb. fond za raseljene i povratak	15.646.640	15.646.640	0	15.646.640
1520 Primarna zdravstvena zaštita	19.638.991	19.519.685	119.306	19.519.685
1523 Mostarska gimnazija	2.024.284	2.013.723	10.561	2.013.723
1688 Državni zatvor	37.747.519	0	37.747.519	0
EUROPSKA KOMISIJA	78.233.200	78.233.200	0	70.409.880
Kredit za podršku proračuna	39.116.600	39.116.600	0	31.293.280
Makrofinancijska pomoć	39.116.600	39.116.600	0	39.116.600
VLADA JAPANA	326.662.284	82.437.460	244.224.824	73.248.288
BH-P1 Podrška rudarstvu	80.075.473	80.075.473	0	70.886.301
BH-P1 TE Ugljevik	246.586.812	2.361.988	244.224.824	2.361.988
Organizacija zemalja izvoznica nafte - OPEC	61.899.078	16.551.768	45.347.310	14.032.574
853P Razvoj stočarstva i ruralnog financiranja	7.557.885	7.557.885	0	5.038.691
1113P Unapređenje ruralnog poduzetništva	8.993.883	8.993.883	0	8.993.883
1022PB Sarajevska zaobilaznica	27.208.386	0	27.208.386	0
1189P Rekonstrukcija Željeznice (Sarajevo-Bradina)	18.138.924	0	18.138.924	0
1322P Projekat ruralnog razvoja	0	0	0	0
SVJETSKA BANKA - IBRD	1.188.582.678	1.083.660.775	104.921.903	692.060.160
IBRD 4038,4039,4040 (Stari dug)	954.469.827	954.469.827	0	562.869.211
IBRD 76290 Čvrsti otpad	33.249.110	2.402.450	30.846.660	2.402.450
IBRD 7839 Financiranje malih i srednjih poduzeća	93.488.674	63.490.073	29.998.601	63.490.073
IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	46.157.588	2.080.946	44.076.642	2.080.946
IBRD 7896 Razvoj politike javne potrošnje	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
NJEMAČKA RAZVOJNA BANKA (KfW)	187.759.680	9.456.859	178.302.821	9.456.859
Sanacija gradskog vodovoda u Unsko-Sanskoj regiji	9.779.150	8.778.534	1.000.616	8.778.534
23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	19.558.300	151.896	19.406.404	151.896
24282 Vodosnabdjevanje Banja Luka	19.558.300	526.429	19.031.871	526.429
24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	0	138.863.930	0
IZVOZNO UVOZNA BANKA KOREJE	106.478.553	106.478.553	0	106.478.553
Modernizacija bolnica	106.478.553	106.478.553	0	106.478.553
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GROUP)	52.393.601	38.503.862	13.889.740	38.503.862
Voda za Općinu Grude	4.488.493	4.488.493	0	4.488.493
Voda za Distrikt	9.704.787	9.704.787	0	9.704.787
Voda za Općinu Posušje	4.887.399	4.887.399	0	4.887.399
Voda za Općinu Srbac	3.314.259	3.314.259	0	3.314.259
Voda i kanalizacija Fojnica-Kiseljak	9.769.662	9.281.051	488.611	9.281.051
Voda za općinu Gradiška	4.789.301	4.789.301	0	4.789.301
Oprema za RAD Sarajevo	4.273.668	1.068.445	3.205.224	1.068.445
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.315.399	0	6.315.399	0

Kanalizacija za Gradišku	4.850.633	970.127	3.880.506	970.127
FORTIS BANK (ABN - AMRO)	30.584.181	30.584.181	0	19.879.941
12501 MISEF Klinički centar u Tuzli	30.584.181	30.584.181	0	19.879.941
Banka za rad i priv. i austr. pošt šted. (BAWAG)	17.540.187	17.540.187	0	17.540.187
Medicinska.oprema za RMC S. Mujić u Mostaru	5.015.864	5.015.864	0	5.015.864
Medicinska.oprema za Kliničku bolnicu Mostar	10.937.842	10.937.842	0	10.937.842
Medicinska oprema za Dom zdravlja Mostar	1.586.482	1.586.482	0	1.586.482
RAIFFAISEN BANK	66.541.605	48.237.587	18.304.018	48.237.587
Modernizacija Univerziteta u Zenici	9.730.293	9.730.293	0	9.730.293
Voda za Općinu Laktaši	6.913.457	6.913.457	0	6.913.457
Vodosnabdijevanje Livno	6.869.595	6.869.595	0	6.869.595
Nova bolnica u Bijeljini	29.337.450	21.301.540	8.035.910	21.301.540
Modernizacija Univerziteta u Istočnom Sarajevu	13.690.810	3.422.703	10.268.108	3.422.703
EUROPSKA BANKA ZA OBN. I RAZ. (EBRD)	1.235.485.515	707.172.799	528.312.716	481.540.062
599 Električna energija	27.508.815	27.508.815	0	1.375.441
676 Telekomunikacije	34.155.988	34.155.988	0	1.707.799
891 Električna energija 2	100.882.644	100.882.644	0	31.847.828
944 Željeznice	40.931.287	40.931.287	0	17.030.487
31788 Regionalni putevi	136.908.100	113.368.574	23.539.526	87.930.534
35806 Električna energija 3	107.096.551	107.096.551	0	87.455.431
35418 Željeznice 2	136.908.100	79.491.257	57.416.843	74.110.382
35288 Zračni promet	33.249.110	29.528.426	3.720.684	24.337.221
36876 Kanalizacijski sustav Bijeljine	13.683.387	13.683.387	0	12.543.105
37543 Projekat rekonstrukcije puteva	146.687.250	88.558.540	58.128.710	78.925.366
37972 Elektroenergetski sustav	31.103.342	31.103.342	0	23.412.482
38716 Projekat koridor Vc	352.049.400	24.147.555	327.901.845	24.147.555
40327 Petlja Mahovljani	41.072.430	14.372.177	26.700.253	14.372.177
38770 Projekat plinifikacije Srednjobosanska Županija	33.249.110	2.344.254	30.904.856	2.344.254
UKUPNO	9.400.665.126	7.640.083.243	1.760.581.883	6.508.859.992
FEDERACIJA BIH - IZRAVNI DUG	Ugovoreno	Angažovano	Neangažovano na dan 31.12.2011.	Stanje duga na dan 31.12.2011.
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EKONOMSKI RAZVITAK	42.996.700	42.996.700	0	28.996.555
Četiri ceste i most Musala	15.730.500	15.730.500	0	9.438.300
Snabdijevanje vodom	27.266.200	27.266.200	0	19.558.255
VLADA PORTUGALA	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
Nabavka vagona	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTI	15.115.096	15.115.096	0	10.076.587
Obrazovanje	15.115.096	15.115.096	0	10.076.587
UKUPNO	120.698.356	120.682.709	15.647	101.644.055
REPUBLIKA SRPSKA - IZRAVNI DUG	Ugovoreno	Angažovano	Neangažovano na dan 31.12.2011.	Stanje duga na dan 31.12.2011.
VLADA PORTUGALA	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
Nabavka vagona	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
VLADA POLJSKE	39.116.600	36.436.746	2.679.854	36.436.746
Željeznice	39.116.600	36.436.746	2.679.854	36.436.746
REPUBLIKA SRBIJA	36.965.187	5.649.085	31.316.102	5.649.085
Nabavka teretnih.vagona	28.163.952	0	28.163.952	0
Obrazovanje	8.801.235	5.649.085	3.152.150	5.649.085
UKUPNO	83.709.524	49.713.568	33.995.956	49.713.567
UKUPNO ZADUŽENJE BIH SA IZRAVNIM ZADUŽENJIMA ENTITETA	Ugovoreno	Angažovano	Neangažovano na dan 31.12.2011.	Stanje duga na dan 31.12.2011.
	9.605.073.006	7.810.479.520	1.794.593.486	6.660.217.614

PRIVITAK 2

**Prikaz neangažiranih kreditnih sredstava
po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni commitment fee**

Naziv projekta	Neangazirani dio ugovorenih kredita u KM	Plaćeni commitment fee u 2011. godini u KM	Datum efektivnosti	Datum zatvaranja kredita
EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVITAK	528.312.717	3.178.709	-	-
38716 Projekat koridor Vc	327.901.845	1.713.754	25.09.2009.	31.12.2012.
35418 Željeznice 2	57.416.843	504.130	08.04.2008.	31.12.2012.
37543 Rekonstrukcije Puteva	58.128.710	343.329	14.07.2008.	31.12.2012.
31788 Regionalni putevi	23.539.526	148.518	09.08.2006.	31.12.2012.
40327 Mahovljani	26.700.253	161.843	19.07.2010.	31.12.2012.
38770 Projekat plinifikacije Srednjobosanske županije	30.904.856	242.271	28.09.2010.	07.09.2012.
35288 Zračni promet	3.720.684	26.343	10.08.2007.	30.06.2012.
35806 Električna energija 3	0	32.602	-	-
891 Električna energija 2	0	1.658	-	-
37972 Elektroenergetski sustav	0	1.905	-	-
36876 Kanalizacijski sustav Bijeljine	0	2.357	-	-
NJEMAČKA RAZVOJNA BANKA	178.302.821	406.706	-	-
24478 Mesihovina	138.863.930	303.765	05.07.2011.	31.12.2013.
24282 Voda za Banja Luku	19.031.871	48.752	30.04.2010.	29.12.2013.
23476 Sanacija hidroelektrane Rama	19.406.404	48.896	28.04.2009.	31.12.2013.
Sanacija Vodosnabdijevanja Unsko-Sanske regije	1.000.616	5.293	01.06.2005.	30.6.2012.
RAIFFAISEN BANKA	18.304.018	63.557	-	-
Nova bolnica Bijeljina	8.035.910	59.164	30.09.2010.	30.09.2012.
Univerzitet u Istočnom Sarajevu	10.268.108	3.095	25.11.2011.	31.12.2014.
Vodosnabdijevanje Livno	0	1.309	-	-
Voda za Općinu Laktaši	0	-10	-	-
VLADA KRALJEVINE ŠPANIJSKE	20.038.511	27.695	-	-
Nabavka 9 garnitura vlakova i vagona	13.971.878	24.620	25.10.2006.	25.10.2013.
Voda Široki, Ljubuški, Fojnica	6.066.633	3.075	06.04.2009.	12.12.2011.
Projekat za vodu	0	0	-	-
AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA)	13.889.740	2.168	-	-
Voda Fojnica-Kiseljak	488.611	2.168	12.02.2009.	30.04.2012.
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.315.399	0	22.12.2011.	15.02.2012.
Kanalizacija za Gradišku	3.880.506	0	02.12.2011.	30.04.2012.
Oprema za RAD Sarajevo	3.205.224	0	17.10.2011.	15.03.2012.
SVJETSKA BANKA - IDA	93.653.256	0	-	-
41970 Struja 4	15.064.312	0	13.04.2007.	31.10.2012.
43250 Poljoprivredni i ruralni razvoj	19.494.431	0	26.02.2008.	30.06.2012.
47040 Socijalna sigurnost i zapošljavanje	19.684.509	0	07.10.2010.	28.02.2015.
45400 II Upravljanje čvrstim otpadom	17.508.391	0	23.10.2009.	30.06.2014.
43710 Putna infrastruktura u BiH	1.782.975	0	19.09.2008.	31.10.2012.
41670 Registracija zemljišta	4.992.030	0	13.04.2007.	31.07.2012.
4912-BA Jačanje zdravstvenog sektora	15.084.362	0	27.12.2011.	31.12.2014.
40470 Zdravstveni sektor	42.246	0	03.04.2006.	30.04.2012.
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	429.388.046	0	-	-
23871 Električna energija	111.953.665	0	24.02.2009.	31.12.2013.
23376 Željeznice 2	84.100.690	0	08.10.2008.	30.06.2012.
24475 Koridor Vc	72.365.710	0	27.8.2010.	29.02.2012.
25254 Mala i srednja poduzeća	82.734.781	0	26.8.2011.	26.11.2013.
23255 Put Banja Luka - Gradiška	29.337.450	0	06.08.2007.	31.12.2013.
23599 Sanacija puteva u RS	11.734.980	0	11.12.2007.	31.12.2012.
23924 Sanacija puteva u FBiH	10.757.065	0	12.09.2008.	31.12.2012.
20515 Putevi	26.403.705	0	27.09.2009.	20.03.2013.

VLADA JAPANA	244.224.824	0	-	-
BH-PI TE Ugljevik	244.224.824	0	17.02.2010.	17.02.2018.
SVJETSKA BANKA - IBRD	104.921.903	0	-	-
78390 Financiranje malih i srednjih poduzeća	29.998.601	0	16.08.2010.	31.07.2014.
78420 Otpadne vode za Sarajevo	44.076.642	0	15.07.2010.	30.11.2015.
76290 Čvrsti otpad	30.846.660	0	23.10.2009.	28.02.2014.
ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTI	45.347.310	0	-	-
1022 Sarajevska zaobilaznica	27.208.386	0	09.01.2009.	31.12.2011.
1189 Željeznica Sarajevo - Bradina	18.138.924	0	09.01.2009.	31.12.2011.
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE	37.877.386	0	-	-
Državni Zatvor	37.747.519	0	22.09.2011.	31.12.2012.
1520 Primarna zdravstvena zaštita	119.306	0	05.04.2007.	09.03.2012.
Mostarska Gimnazija	10.561	0	19.07.2007.	31.12.2011.
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVITAK	27.250.238	0	-	-
Projekat četiri bolnice	27.235.976	0	21.02.2010.	31.12.2012.
1/350 Rekonstrukcija BiH	14.262	0	24.12.1996.	31.12.2011.
MEDUNARODNI FOND ZA RAZVITAK POLJOPRIVREDE	19.071.117	0	-	-
772 Poboljšanje životnih uvjeta na selu	16.349.006	0	28.05.2010.	31.12.2015.
697 Ruralno poduzetništvo	2.722.111	0	23.05.2008.	31.12.2013.
UKUPNO	1.760.581.883	3.678.835		
IZRAVNI DUG FEDERACIJE BIH				
	Neangazirani dio ugovorenih kredita u KM	Plaćeni commitment fee u 2011. godini u KM	Datum efektivnosti	Datum zatvaranja kredita
Nabavka vagona	15.647	0,00	17.05.2002.	31.12.2012.
UKUPNO	15.647	0,00		
IZRAVNI DUG REPUBLIKE SRPSKE				
	Neangazirani dio ugovorenih kredita u KM	Plaćeni commitment fee u 2011. godini u KM	Datum efektivnosti	Datum zatvaranja kredita
VLADA POLJSKE	2.679.854	0,00		
Željeznice	2.679.854		31.08.2010.	15.04.2012.
REPUBLIKA SRBIJA	31.316.102	0,00		
Nabavka teretnih vagona	28.163.952		13.05.2011.	31.12.2014.
Obrazovanje	3.152.150		13.05.2011.	31.12.2014.
UKUPNO	33.995.956	0,00		
UKUPNO ZADUŽENJE BIH SA IZRAVNIM ZADUŽENJIMA ENTITETA				
	Neangazirani dio ugovorenih kredita u KM	Plaćeni commitment fee u 2011. godini u KM	Datum efektivnosti	Datum zatvaranja kredita
UKUPNO	1.794.593.486	3.678.835		

PRIVITAK 3

**Prikaz projekata u postupku zaključivanja
i projekata u pripremi sa stanjem
na dan 11.04.2012. godine**

Projekti u postupku zaključivanja

	Kreditor i naziv projekta	Iznos	Napomena
	EBRD		
1	Amandman na sporazum - Regionalni projekat željeznica	€ 10.000.000	Ratificiran, potrebno potpisivanje ugovora između Banke i FBiH, potpisivanja supsidijarnog ugovora sa Federacijom, izdavanje Pravnog mišljenja
2	Projekat vodovod i kanalizacija Sarajevo	€ 30.000.000	Ratificiran, potrebno potpisivanje ugovora između Banke i FBiH, potpisivanja supsidijarnog ugovora sa Federacijom, izdavanje Pravnog mišljenja
3	Ugovor o zajmu - Sarajevo Županija Projekat gradskih saobraćajnica	€ 16.500.000	Potpisan, potrebno potpisivanje ugovora između Banke i FBiH, potpisivanje supsidijarnog ugovora sa Federacijom i postupak ratifikacije
4	Ugovor o zajmu - Projekat obilaznice Brčko	€ 28.500.000	Potpisan ugovor, u tijeku potpisivanje podugovora, u postupku ratifikacije
5	Ugovor o zajmu - Projekat vodosnadbijevanja Čapljina	€ 5.000.000	Potpisan 3.04.2012, u pripremi za postupak ratifikacije
6	Ugovor o zajmu - Projekat regionalnog vodovoda Plava voda	€ 11.000.000	Usvojena inicijativa za vođenje pregovora, potreban završetak procedure u Federaciji, pregovori
7	Ugovor o garanciji - Projekat međunarodni aerodrom Sarajevo	€ 25.000.000	Ratificiran i objavljen, donesena Odluka o jamstvu, potrebno potpisivanje od strane Federacije BiH Ugovora o podjamstvu dostavljen 30.11.2011., te izdavanje Pravnog mišljenja
8	Ugovor o garanciji - Autoput Banja Luka-Doboj Faza I	€ 150.000.000	Završeni pregovori, Ugovor prihvaćen na Predsjedništvu BiH i očekuje se potpisivanje, odgođeno potpisivanje i prihvaćanje na BoRDU Banke zbog primjedbi EK na projekat
	Ukupno	€ 276.000.000	
	E I B		
9	Koridor Vc II faza	€ 166.000.000	Usvojena inicijativa za vođenje pregovora, pregovori zakazani sa početkom 25.04.2012
10	Projekat bolnica u Republici Srpskoj	€ 100.000.000	Ratificiran, u postupku objave, potrebno usuglasiti i potpisati supsidijarni ugovor sa RS, i izdavanje pravnog mišljenja
11	Projekat prevencije i zaštite od poplava-A (RS)	€ 55000.000	U postupku ratifikacije, potpisivanja supsidijarnog ugovora, i izdavanja pravnog mišljenja

	Ukupno	€ 321.000.000	
	SVJETSKA BANKA		
12	Sporazum o financiranju (Projekat razvoja navodnjavanja) BIH/IDA (25.800.000,00 SDR)	\$40.000.000,00	Prihvaćena inicijativa na Vijeću ministara, završeni pregovori, u pripremi za upućivanje na prihvatanje na Vijeće ministara i Odboru direktora banke
13	Sporazum o zajmu (Dodatno financiranje za Projekat poboljšanja pristupa finansijskih sredstava za mala i srednja poduzeća) BIH/IBRD (EUR 90,100,000)	\$120.000.000,00	Održane tehničke diskusije, upućena inicijativa na Vijećeministara
	Ukupno	\$160.000.000,00	
	O P E C		
14	Projekat stambene obnove za izbjeglice	\$7.000.000,00	Ratificiran, objavljen, Potrebno potpisivanje Supsidijarnog ugovora FBiH, izdavanje Pravnog mišljenja
15	Projekat poboljšanja životnih uvjeta na selu	\$6.000.000,00	Ratificiran, objavljen, u tijeku potpisivanje Supsidijarnog ugovora FBiH, izdavanje Pravnog mišljenja
	Ukupno	\$13.000.000,00	
	AUSTRIJA		
16	Projekat opremnja bolnice u Orašju	€ 2.215.000	Ratificiran, potrebna korekcija pravnog mišljenja
17	Projekat bolnica u Goraždu	€ 4.300.000	Usvojena inicijativa VM, potreban završetak aktivnosti u Federaciji,
18	Projekat nabavka opreme za Univerzitet u Banja Luci	€ 6.000.000	U postupku pripreme za ratifikaciju
19	Projekat nabavke opreme za univerzitet u Bihaću	€ 5.000.000	u postupku pripreme za pokretanje Inicijative prema Savjetu ministara i pregovora
20	Projekat vodovod i kanalizacija u Opštini Čelić	€ 3.111.803	Potpisan, u postupku ratifikacije i potpisivanja supsidijarnog ugovora sa Federacijom
21	JU bolnica Abdulah Nakaš	€ 6.490.000	Usvojena inicijativa na Savjetu ministara, očekuje se završetak aktivnosti u Federaciji
	Ukupno	€ 27.116.803	
	EUROPSKA UNIJA		
22	Projekt makrofinancijske pomoći	€ 100.000.000	ispunjeni uvjeti za efektivnost,
	Ukupno	€ 100.000.000	
	NJEMAČKA		
23	Zamjena duga III (ne ulazi u zbir) € 12.800.000,00		U postupku ratifikacije
	K f W		
24	Projekat Cijevna III kredit	€ 50.000.000	Potpisan, u postupku ratifikacije i potpisivanja supsidijarnog ugovora
	Projekat Cijevna III grant € 5.390.000,00		Potpisan, u postupku ratifikacije i potpisivanja supsidijarnog ugovora
25	Projekat struja- SCADA kredit	€ 11.000.000	Potpisan, u postupku ratifikacije i potpisivanja supsidijarnog ugovora
	Projekat struja- SCADA/ grant € 6.000.000,00		Potpisan, u postupku ratifikacije i potpisivanja supsidijarnog ugovora

	Ukupno kredit	€ 61.000.000	
	Razvojna banka Vijece Europe		
26	Kreditni sporazum za dodatno financiranje u zdravstvu	€ 9.200.000	Usvojena inicijativa na VM, očekuje se Draft Sporazuma i usuglašavanje
27	Okvirni sporazum - Projekat Plava voda	€ 11.000.000	Usvojena inicijativa, očekuje se draft sporazuma
	Ukupno	€ 20.200.000	
	KRALJEVINA ŠPANJOLSKA		
28	Projekat talgo vlakova u Republici Srpskoj	€ 32.000.000	Predsjedništvo donijelo Odluku o prihvatanju, očekuje se potpisivanje
	Ukupno	€ 32.000.000	
	KUVAJT		
29	Projekat Autoput Kakanj-Donja Gračanica	€ 30.000.000	Ratificiran, objavljen, Federacija BiH nije ispunila uvjete za efektivnost
	Ukupno	€ 30.000.000	
	SAUDIJSKI FOND		
30	Projekat održivog povratka u BiH i i Izgradnja Općinske zgrade Srebrenik	\$18.000.000	Usvojen na Predsjedništvu BiH, očekuje se potpisivanje
	Ukupno	\$18.000.000	
	KOREJA		
31	Projekat Modernizacija bolnica u BiH faza III aranžman i sporazum o zajmu	\$30.000.000	Aranžman potpisan 10.4.2012. u pripremi za ratifikaciju, Kreditni sporazum prihvaćen na Predsjedništvu BiH, očekuje se potpisivanje
	Ukupno	\$30.000.000	
	IRAN		
	Memorandum o razumijevanju između BiH i Iranske razvojne banke € 150.000.000,00		Usvojena inicijativa VM, očekuju se pregovori
	IFAD		
32	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poslovanja	\$13.500.000	Usvojena inicijativa VM, završene tehničke rasprave,
	Ukupno	\$13.500.000,00	

Projekti u pripremi

	Naziv projekta	Iznos	Napomena
1	E B R D		
	Ukupno	€ 0,00	
2	E I B		
	Grant BIH/EIB Projekat vodovoda i kanalizacije u FBiH IPA 2010 8.000.000,00 EUR		
	Ugovor o jamstvu za Projekat vjetrenjača i hidroenergije Mostar		
	Projekat vjetroelektrana Poklečanj		
	Projekat elektrodistribucija BiH		
	Ukupno	€ 0,00	
3	SVJETSKA BANKA		
	Rijeka Sava plovni put FY13 16, mil USD/IDA		
	Zajam za razvojne politike/proračunska potpora DPL2 IBRD FY12	\$100.000.000,00	
	Projekat zaštite od rizika katastrofa FY12 UDS/IDA	\$2.000.000,00	
	Ukupno	\$102.000.000,00	
4	O P E C		
	Projekat zaobilaznice Mostara		
	Projekat obnove obrazovanja (Tuzlanski Županija)	\$8.000.000,00	
	Ukupno	\$8.000.000,00	
5	AUSTRIJA		
	Projekat JU Županijska bolnica Zenica		
	Livno-vodosnabdijevanje		
	Univerzitet Bihać		
	Unsko-sanski Županija -5 bolnica		
	Univerzitet Sarajevo		
	Brčko-ginekološko akušersko odjeljenje		
	Trebinje -vodosnabdijevanje		
	Sanitetska vozila u RS		
	Ukupno		
6	NJEMAČKA / KfW		
	Sporazum o finansijskoj suradnji u 2010.		Očekuje se draft
	Program energetskog sektora IV (HE Vrilo I)	€ 70.000.000,00	Sporazuma
	Hidroelektrana Trebinje faza III kredit	€ 6.000.000,00	Očekuje se draft
	Hidroelektrana Trebinje faza III grant € 4.000.000,00		Sporazuma
	Program energetskog sektora HE Vrilo II	€ 30.000.000,00	Očekuje se draft
	Vjetroelektrane u RS	€ 50.000.000,00	Sporazuma
	Projekat tretiranja otpadnih voda u Mostaru IPA 2011 grant		
	€ 7.000.000,00		
	Vodosnabdijevanje (Tuzla, Zenica , Travnik) KfW i SECO kredit	€ 18.000.000,00	
	Vodosnabdijevanje (Tuzla, Zenica , Travnik) KfW i SECO grant € 9.500.000,00		
	Ukupno	€ 174.000.000,00	
	ITALIJA		
	Vladin sporazum o kreditu za SME	€ 15.000.000,00	Usaglašavanje
		€ 15.000.000,00	drafta sporazuma
	B. Sveukupno projekti u pripremi		

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

PRIVITAK 4

**Prikaz stanja duga Federacije BiH po osnovi izdatih
jamstava za zaduženja županija, općina i javnih poduzeća
zaključno sa 31.12.2011. godine**

Jamstva županija u FBiH /Federalno ministarstvo financija⁴⁹

Županija	Korisnik jamstva	Naziv	Iznos jamstva	Originalna valuta jamstva	Vrsta duga	Starije duga u KM	Datum dostavljanja podataka o dugu	Vanjski (u KM)	Unutarnji (u KM)
Županija 10	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	Jamstva za Općinu Livno	684.662,98	KM	Vanjska	723.269,53	30.09.2011		
Županija 10	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	Jamstva Za Općinu Glamoč	154.601,80	KM	Vanjska	163.319,44	30.09.2011		
Županija 10	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	Jamstva za Općinu Tomislavgrad	303.313,01	KM	Vanjska	320.416,13	30.09.2011		
Županija 10	WB-IDA / Bosna i Hercegovina	Jamstva za Općinu Bosansko Grahovo	24.845,00	SDR	Vanjska	55.995,69	30.09.2011		
						1.263.000,79		1.263.000,79	
Zapadnohercegovačka	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	Akumulacija Tribistovo Posušje	2.498.887,26	EUR	Unutrasnja	4.887.398,67	30.09.2011		
Zapadnohercegovačka	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	Projekt vodoopskrbe Općine Grude	2.300.000,00	EUR	Unutrasnja	4.498.409,00	30.09.2011		
Zapadnohercegovačka	Razvojna banka Federacije BiH	Završetak radova Klinička bolnica Mostar	7.000.000,00	KM	Unutrasnja	5.537.035,00	30.09.2011		
Zapadnohercegovačka	Federalno ministarstvo financija	Jamstva za JP"Komrad"Posusje	4.791.186,97	KM	Unutrasnja	4.791.186,97	30.09.2011		19.714.029,64
						19.714.029,64			
Hercegovačko-neretvanska	Razvojna banka Federacije BiH	Jamstva za kredite bolnicama-korejski	18.179.222,97	KM	Unutrasnja	18.179.222,97	31.12.2011		
	Razvojna banka Federacije BiH	Jamstva za kredite bolnicama-saudjski	15.537.660,20	KM	Unutrasnja	15.537.660,20	31.12.2011		
	Razvojna banka Federacije BiH	Jamstva za zavod zdravstvenog osiguranja	6.000.000,00	KM	Unutrasnja	6.000.000,00	31.12.2011		
						39.716.883,17			39.716.883,17
Srednjobosanska Županija	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	Jamstva za vodovod Fojnica-Kiseļjak	4.995.149,00	EUR	UNUTARNJA	9.769.662,27	30.09.2010		
						9.769.662,27			9.769.662,27
Tuzlanska Županija	Export-import banka LTD Madarska	"Cerik" faza I Postrojenja za proiz. pitke vode	6.500.000,00	EUR	UNUTARNJA	7.940.669,80	31.12.2011		
						7.940.669,80			7.940.669,80
		Ukupno							78.404.245,67

⁴⁹ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija

Jamstva općina u FBiH / Federalno ministarstvo financija⁵⁰

Opština/Izdavalac jamstva	Korisnik jamstva	Naziv	Iznos jamstva u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Zenica	WB-IBRD	Jamstva za Reg dep Mošćanica	1.500.000,00	EUR	Vanjski	2.933.745,00	31.12.2011
Tuzla	WB-IDA	JP Reg centar za upr cvrstim otpadom	6.500.000,00	KM	Vanjski	6.001.886,62	31.12.2011
Cazin	WB-IDA	Jamstva općine za "Vodovod" d.o.o.	1.625.687,00	SDR	Vanjski	3.573.198,25	31.03.2011
Gračanica	Export-import banka LTD Madarska	JZU "Dr. Mustafa Beganovic"	600.000,00	KM	Vanjski	600.000,00	31.12.2010
Sapna	Vlada Republike Srpske	Jamstva za JP Reg.depo.Zvornik	67.200,00	SDR	Vanjski	140.000,00	30.06.2010
	Vlada Republike Srpske	Jamstva za JP Reg.dep.Zvornik	166.600,00	EUR	Vanjski	359.000,00	30.06.2010
UKUPNO VANJSKA JAMSTVA							
Posušje	WB-IDA	Jamstva za JP Komrad	5.195.002,23	KM	Unutarnji	5.192.002,23	30.09.2011
Čelice	WB-IDA	Jamstva za JP EKO DEP	127.111,09	SDR	Unutarnji	295.189,32	31.12.2011
	WB-IDA	Jamstva za JP EKO DEP	132.480,00	SDR	Unutarnji	307.657,51	31.12.2011
Kakanj	KfW Njemacka	Jamstva za Vodokom Kakanj	7.328.806,00	KM	Unutarnji	6.594.300,00	31.12.2011
	UniCredit bank dd BiH	Jamstva JP "9. rujian"	102.258,38	EUR	Unutarnji	123.851,53	31.12.2011
Srebrenik	UniCredit bank dd BiH	Jamstva JP "9. rujian"	76.693,78	EUR	Unutarnji	75.012,73	31.12.2011
	UniCredit bank dd BiH	Jamstva za JP Komunalno	45.000,00	KM	Unutarnji	15.977,81	31.12.2011
Stolac	WB-IDA	Jamstva za JP	220.000,00	SDR	Unutarnji	510.904,68	31.12.2011
Živinice	Hypo Alpe Adria Bank dd Mostar	Jamstva za doo Gradska dvorana	600.000,00	KM	Unutarnji	600.000,00	31.03.2010
	Sparkasse Bank dd	Jamstva za JP "RTV 7"	400.000,00	KM	Unutarnji	400.000,00	31.12.2011
Tuzla	Export-import banka LTD Madarska	"Cerik" faza I Postir za proiz pitke vode	5.800.000,00	EUR	Unutarnji	7.940.669,80	31.12.2011
	VB Leasing BH d.o.o Sarajevo	Jamstva za JKP	200.000,00	KM	Unutarnji	193.334,00	31.12.2008
	VB Leasing BH d.o.o Sarajevo	Jamstva za JKP	22.301,90	EUR	Unutarnji	6.555,26	31.12.2008
	VB Leasing BH d.o.o Sarajevo	Jamstva za JKP	64.852,29	EUR	Unutarnji	19.062,26	31.12.2008
Jablanica	VB Leasing BH d.o.o Sarajevo	Jamstva za JKP	2.898,30	EUR	Unutarnji	851,90	31.12.2008
	Sparkasse Bank dd	Jamstva za Općinski komunalni fond	1.200.000,00	KM	Unutarnji	846.940,72	30.06.2011
	Sparkasse Bank dd	Jamstva za Općinski komunalni fond	300.000,00	KM	Unutarnji	315.179,66	30.06.2011
	Sparkasse Bank dd	Jamstva za JK Sana	250.000,00	KM	Unutarnji	150.868,24	30.06.2011
Sanski Most	UniCredit bank dd BiH	Jamstva za JKP "VJK"	1.900.000,00	KM	Unutarnji	826.856,46	30.06.2011
	Vlada Republike Srpske	Jamstva za EKO-DEP Bijeljina	82.800,00	SDR	Unutarnji	182.580,71	31.03.2010
Teočak	Vlada Republike Srpske	Jamstva za EKO-DEP Bijeljina	82.800,00	SDR	Unutarnji	182.580,71	31.03.2010
UKUPNO UNUTARNJA JAMSTVA							
						24.597.794,82	
						38.205.624,69	KM

⁵⁰ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija

Jamstva javnih poduzeća u FBiH /Federalno ministarstvo financija⁵¹

Izdavalac jamstva	Kreditor	Naziv	Iznos jamstva u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM 30% od iznosa jamstva	Datum dostavljanja podataka o stanju duga
Federacija BiH	EBRD / Bosna i Hercegovina	Jamstvo za JP Med. aerodrom Sarajevo	25.000.000,00	EUR	Vanjski	14.668.725,00	31.12.2011.
Federacija BiH	UniCredit Bank Mostar i Intesa Sanpaolo banka	Jamstva za JP Željeznice FBiH	40.350.050,50	EUR	Unutarnji	23.675.351,78	31.12.2011.

⁵¹ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija FBiH

**Prikaz jamstava Vlade Republike Srpske
Odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga
na dan 31.12.2011. godine**

JAMSTVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE - STANJE DUGA NA DAN 31.12.2011. godine⁵²

Red. br.	Kreditor / Naziv kredita po osnovi kojeg je izdato jamstvo Vlade RS	Odobrena kreditna sredstva		Povučena sredstva		UČEŠĆE % (8/4-6)	Oplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2011. god. preračun u KM	
		u org. valut	preračun u KM	u org. valut	preračun u KM		u origin. valuti	preračun u KM	u origin. valuti	preračun u 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, Brijeljina faza II	5.000.000,00 EUR	9.779.150,00	50.000,00	97.791,50	1,00%	0,00 EUR	0,00	50.000,00 EUR	97.791,50
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka- Projekat modernizacije elektrolokomotiva i vagona	8.248.365,14 EUR	16.132.400,00	2.568.237,38	5.023.035,71	31,14%	0,00 EUR	0,00	2.568.237,38 EUR	5.023.035,71
	UKUPNO JAMSTVA VLADE RS		25.911.550,00		5.120.827,21	32,14%	-	0,00	-	5.120.827,21

⁵² Izvor podataka: Ministarstvo financija Republike Srpske

**Kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga
za razdoblje 31.12.2010 – 30.09.2011. godine**

(u mil. KM)

ŠIFRA NACE	NACE DJELATNOST	31.12.2010.	31.03.2011.	30.06.2011.	30.09.2011.
01	Poljoprivreda, lov i pripadajuće uslužne djelatnosti	4.390	4.480	5.808	5.808
14	Vađenje kamenja	8.237	10.059	7.560	7.560
15	Proizvodnja prehrambenih proizvoda i pića	146.144	147.685	146.662	146.038
20	Prerada drveta i proizvoda od drveta i plute, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala	27.872	27.872	27.872	27.872
26	Proizvodnja ostalih proizvoda od nemetalnih minerala	93.075	93.955	89.240	89.240
27	Proizvodnja baznih metala	212.154	188.515	155.733	152.586
28	Proizvodnja metalnih proizvoda, osim mašina i opreme	8.940	8.945	8.945	8.945
29	Proizvodnja mašina i uređaja, d.n.	12.819	12.819	12.819	12.819
31	Proizvodnja električnih mašina i aparata, d.n.	10.465	10.585	11.344	11.142
34	Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	46.104	46.091	46.085	45.621
36	Proizvodnja namještaja; ostala prerađivačka industrija, d.n.	2.358	2.358	2.358	2.262
40	Proizvodnja i snadbijevanje električnom energijom, gasom, parom i toplom vodom	28.466	29.125	30.438	32.159
45	Građevinarstvo	20.011	20.782	21.251	21.812
50	Trgovina, održavanje i popravak motornih vozila i motocikla; trgovina na malo motornim gorivima i mazivima	47.476	47.480	47.482	49.340
51	Trgovina na veliko i posredovanje u trgovini, osim trgovine motornim vozilima i motociklima	738.482	794.365	774.497	788.001
52	Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima; popravak predmeta za osobnu upotrebu i domaćinstvo	83.117	75.321	68.976	82.560
63	Prateće i pomoćne djelatnosti u prometu; djelatnost putničkih agencija	3.756	3.801	3.497	3.433
64	Pošta i telekomunikacije	101.261	99.250	101.703	97.315
65	Financijsko posredovanje, osim osiguranja i mirovinskih fondova	5.955.425	5.786.466	5.759.760	5.674.807
70	Poslovanje nekretninama	108.585	109.563	109.787	87.580
71	Iznajmljivanje mašina i opreme bez rukovaoca i iznajmljivanje predmeta za osobnu upotrebu i domaćinstvo	654	654	654	654
72	Računarske i srodne djelatnosti	1.717	1.717	1.717	1.717
74	Ostale poslovne djelatnosti	254.341	254.612	254.718	254.847
	Ostale djelatnosti	782.293	784.228	793.609	837.072
	UKUPNO	8.698.142	8.560.728	8.482.515	8.441.190

Napomena: Podaci nisu konačni i odnose se na na treći kvartal 2011. a obuhvaćaju i revidirane podatke za prvi i drugi kvartal 2011. godine. Podaci su rezultat anketnog istraživanja o stranim ulaganjima koje CBBiH provodi redovito na kvartalnoj i godišnjoj osnovi. Ovi podaci obuhvaćaju samo one poslovne subjekte za koje CBBiH raspolaže informacijom da imaju iznos izravnog stranog ulaganja veći od 100.000 KM i mikrokreditne organizacije u BiH.