



Broj: 05-07-3-1497/16
Sarajevo, 2.6.2016. godine

 BOSNA I HERCEGOVINA
PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BOSNE I HERCEGOVINE
SARAJEVO

PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BiH

- Zastupnički dom -
- Dom naroda -

PRIMLJENO: 02-06-2016			
Organizaciona jedinica	Klasifikaciona oznaka	Redni broj	Broj priloga
01,02-	16-1-	1587	16


SARAJEVO

PREDMET: Dostava Informacije

Vijeće ministara je na 56. sjednici, održanoj 18.5.2016. godine, usvojilo Informaciju o stanju javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine, i zadužilo Ministarstvo financija i trezora da istu dostavi Parlamentarnoj skupštini Bosne i Hercegovine, radi upoznavanja.

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 FINANCIJA/
FINANCIJA 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 31.12.2015. godine

Sarajevo, svibanj 2016. godine

SADRŽAJ

SADRŽAJ	2
1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2015. godine	6
1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po razdoblju nastanka obveze i kreditorima	7
1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje.....	8
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita	9
1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH.....	10
1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita.....	11
1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima	12
1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja.....	14
1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2016. – 2019. godine	14
1.10. Zaduzenost nevladinog sektora	16
2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE.....	17
2.1. Stanje unutarnjeg duga	17
2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug.....	18
2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta	18
2.1.3. Stara devizna štednja	18
2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja	18
2.1.5. Opće obveze.....	19
2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica	19
2.1.7. Trezorski zapisi entiteta.....	20
2.1.8. Obveze po kreditima.....	21
2.1.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi podmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	21
2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava	22
2.1.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija.....	22
2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti	22
2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje	22
3. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE..	23
3.1. Vanjska državna jamstva.....	23
3.2. Jamstva entiteta i Distrikta	24
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE.....	24
4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2015. godine.....	24
4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine.....	25
4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga.....	26

ZAKLJUČAK	28
PRILOG 1	
Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno s 31.12.2015. godine	29
PRILOG 2	
Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno s 31.12.2015. godine	34
PRILOG 3	
Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. – 31.12.2015. godine	37
PRILOG 4	
Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2015. godine	39
PRILOG 5	
Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti dužnika	44
PRILOG 6	
Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske	46
PRILOG 7	
Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske	48
PRILOG 8	
Stanje unutarnjeg duga županija, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2015. godine	50
PRILOG 9	
Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na dan 31.12.2015. godine	55
PRILOG 10	
Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2015. godine	60

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine, a na temelju podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na temelju definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. – definicije („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05 i 103/09), imaju sljedeća 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 u skladu s međunarodnim sporazumom. Dug nastao u razdoblju od 2. travnja 1992. do 14. prosinca 1995. godine ne smatra se vanjskim dugom države.

Vanjsko državno jamstvo: jamstvo države da će zajam koji je predmet međunarodnog sporazuma otplatiti u cijelosti ili djelomično ako to ne uradi 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 u skladu s procedurama definiranim Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH.

Unutarnji državni dug: državni dug, izuzimajući vanjski državni dug.

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

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

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 po osnovi duga, uključujući ostale prateće troškove.

Jamstva entiteta, Distrikta: jamstva na zajmove plativa i u domaćoj i stranoj valuti, za koje je Ministarstvo u ime entiteta, odnosno Direkcija za financije Brčko distrikta BiH u ime Distrikta, nositelj jamstva.

Ostali korišteni termini¹:

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

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

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

„Stari“ dug: vanjski državni dug nastao prije 2.4.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslijeđene međunarodne obveze, nastale do 2.4.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa inopovjeriteljima rekonstruirane i reprogramirane.

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

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

Angažirani krediti: ukupni iznosi „povučenih“ kredita do promatranog razdoblja, uključujući „stari“ dug.

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

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

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

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

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2015. godine

Vanjski dug Bosne i Hercegovine na dan 31.12. 2015. godine iznosi 8.401,49 mil. KM², a isti obuhvaća vanjski državni dug³ u iznosu od 8.246,07 mil. KM koji je alociran na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Brčko distrikt BiH (u daljnjem tekstu: Distrikt) i Institucije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Institucije BiH), te vanjski dug entiteta i Distrikta⁴ u iznosu od 155,42 mil. KM, a kako je prikazano u Tablici 1.

Tablica 1. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2015. godine (mil. KM)

Opis	Ukupno	od toga:			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH ⁵
Vanjski državni dug	8.246,07	5.216,14	2.953,14	21,02	55,77
Vanjski dug entiteta i Distrikta	155,42	92,79	62,63	0,00	0,00
Vanjski dug BiH	8.401,49	5.308,93	3.015,77	21,02	55,77

Zaključno s 31.12.2015. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 12.833,76 mil. KM⁶, od čega je angažirano 10.745,41 KM, dok je 2.088,35 mil. KM raspoloživo za angažiranje u skladu s realizacijom odobrenih projekata.

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

² Preliminarni podaci

³ Procedure i način zaključivanja međunarodnih sporazuma po osnovi vanjskog državnog duga reguliran je Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, Poglavlje III, članak 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 i 32/13)

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 podmiruju se izravno od entiteta i Distrikta.

⁵ Za Institucije BiH kredit EBRD – Zračni promet, Izvozni kredit „1” Vlade Belgije, kredit Europske komisije – Makrofinancijska pomoć II, CEB – Državni zatvor.

⁶ Navedeni iznos uključuje ugovorene iznose vanjskog državnog duga, kao i vanjski dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otplaćeni nisu uključeni.

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

Udio „starog” duga u stanju vanjske zaduženosti s 31.12.2015. godine od 17,91% iskazuje tendenciju smanjenja, s obzirom na to da je udio ovog duga u 2014. godini iznosio 19,65%, a 2013. godine 21,75%. „Stari” dug čine naslijeđeni komercijalni dugovi prema Pariškom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora te zajmovi IBRD-a.

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

Tablica 2. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2015. godine prema podjeli kreditora na multilateralne i bilateralne, nositeljima obveza i razdoblju nastanka obveze (u mil. KM)

Kreditor	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Ukupan vanjski dug	% udio u stanju duga
Bilateralna	1.259,20	627,09	6,47	2,66	1.895,43	22,56%
„Novi dug”	542,56	281,01	6,47	2,66	832,70	9,91%
ABN AMRO Fortis Bank	7,65	0,00	0,00	0,00	7,65	0,09%
BAWAG P.S.K. Bank	11,38	0,00	0,00	0,00	11,38	0,14%
ERSTE Bank	12,70	3,65	0,00	0,00	16,35	0,19%
Izvozno-uvozna banka Koreje	54,84	101,88	0,00	0,00	156,72	1,87%
KfW	18,99	19,90	0,00	0,00	38,90	0,46%
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	37,48	0,00	0,00	0,00	37,48	0,45%
Raiffeisen Bank	21,33	48,82	0,00	0,00	70,15	0,84%
Republika Srbija	0,00	23,00	0,00	0,00	23,00	0,27%
Saudijski razvojni fond	98,79	0,00	0,00	0,00	98,79	1,18%
UniCredit Bank Austrija	35,05	26,71	6,47	0,00	68,23	0,81%
Vlada Japana	38,56	12,13	0,00	0,00	50,68	0,60%
Vlada Kraljevine Belgije	0,78	1,49	0,00	2,66	4,93	0,06%
Vlada Kraljevine Španjolske	142,45	3,80	0,00	0,00	146,25	1,74%
Vlada Portugala	62,57	5,55	0,00	0,00	68,12	0,81%
Vlada Republike Poljske	0,00	34,08	0,00	0,00	34,08	0,41%
„Stari dug”	716,65	346,08	0,00	0,00	1.062,73	12,65%
Londonski klub	190,24	101,36	0,00	0,00	291,60	3,47%
Pariški klub	526,41	244,72	0,00	0,00	771,13	9,18%
Multilateralna	4.049,73	2.388,67	14,55	53,11	6.506,06	77,44%
„Novi dug”	3.839,14	2.157,06	14,55	53,11	6.063,86	72,18%
CEB	36,09	20,39	1,20	17,21	74,89	0,89%
EBRD	539,59	139,86	5,14	16,34	700,93	8,34%
Europska komisija	143,43	71,71	0,00	19,56	234,70	2,79%
Europska investicijska banka	837,22	712,03	0,00	0,00	1.549,25	18,44%
IFAD	43,31	35,16	0,00	0,00	78,48	0,93%
Međunarodni monetarni fond	653,90	378,52	4,21	0,00	1.036,62	12,34%
OPEC (OFID) FUND	42,75	4,16	0,67	0,00	47,58	0,57%
Svjetska banka IBRD	270,78	139,59	0,00	0,00	410,37	4,88%
Svjetska banka IDA	1.272,07	655,63	3,33	0,00	1.931,03	22,98%
„Stari dug”	210,59	231,62	0,00	0,00	442,21	5,26%
Svjetska banka IBRD	210,59	231,62	0,00	0,00	442,21	5,26%
Ukupno	5.308,93	3.015,77	21,02	55,77	8.401,49	100,00%

Ako se promatra podjela kreditora na multilateralne i bilateralne, u 2015. godini udio multilateralnih kreditora iznosio je 77,44% dok se na bilateralne odnosi 22,56% ukupnog stanja duga.

1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje

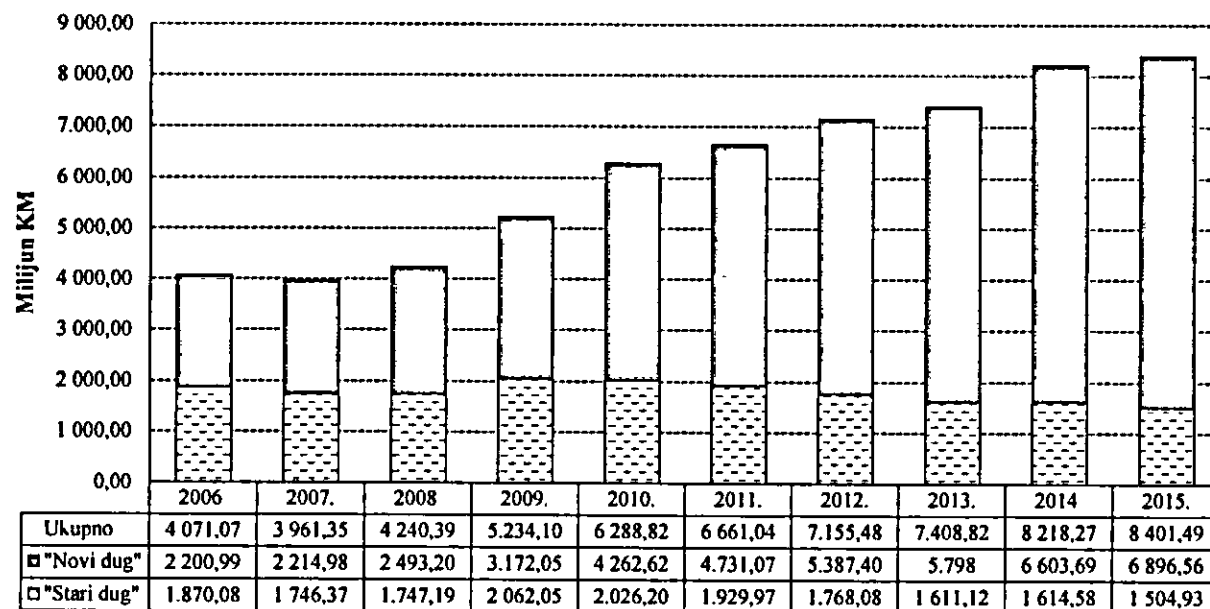
Vanjski dug Bosne i Hercegovine u 2015. godini povećao se za 2,23% (183,22 mil. KM) u odnosu na 2014. godinu, a što je rezultat angažiranja odobrenih kreditnih sredstava, umanjениh za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na tečajne razlike u promatranom razdoblju. U tablici ispod prikazano je kretanje stanja vanjskog duga BiH u desetogodišnjem razdoblju.

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

Godina		2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
Vanjski dug BiH	u mil. KM	4.071,07	3.961,35	4.240,39	5.234,10	6.288,82	6.661,04	7.155,48	7.408,82	8.218,27	8.401,49
Povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu	u mil. KM	-266,86	-109,72	279,04	993,71	1.054,72	372,22	494,44	253,34	809,45	183,22
	u %	-6,15	-2,70	7,04	23,43	20,15	5,92	7,42	3,54	10,93	2,23

U 2015. godini angažirano je 400,98 mil. KM odobrenih kreditnih sredstava, od čega se 21% odnosi na kredite čija su prva povlačenja počela u 2015. godini (CEB, IDA i IBRD). Od ukupnog iznosa povučenih sredstava 34,37% odnosi se na IBRD, 30,16% na EIB, na IDA i EBRD 11,33%, odnosno 5,41% itd.

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz razdoblje 2006. – 2015. godine



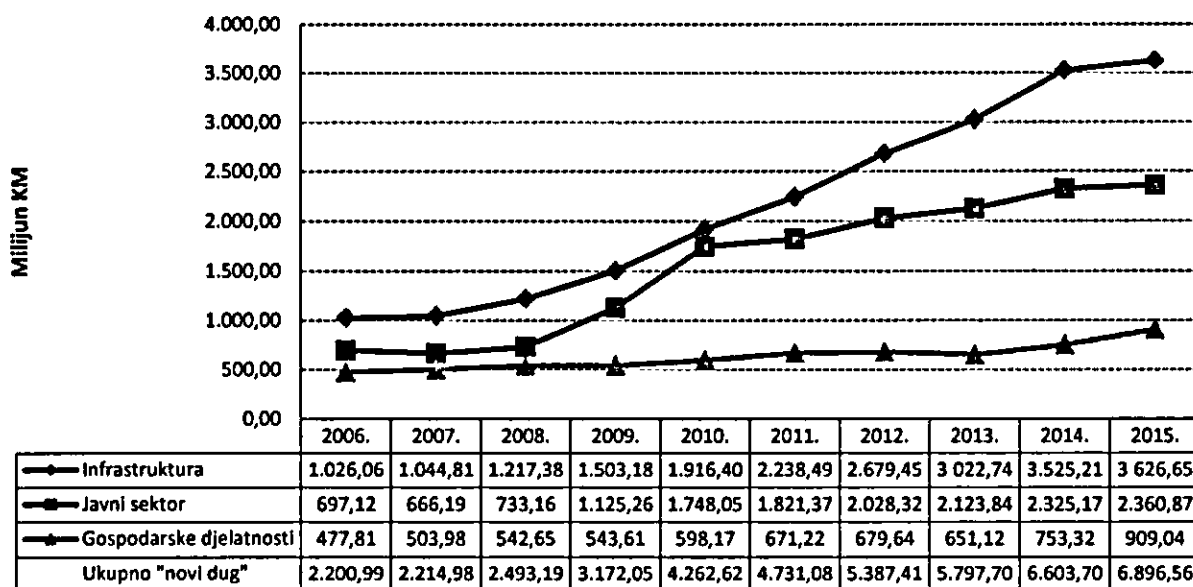
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

Namjena kredita promatra se kroz zaduživanje u sektore za potporu infrastrukturnim projektima⁷, projektima za potporu javnog sektora⁸ i gospodarske djelatnosti⁹.

U ukupnom stanju vanjske zaduženosti po osnovi novih kredita 52,59% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata, 34,23% na kredite namijenjene javnom sektoru, te je 13,18% angažirano za gospodarske djelatnosti.

Od ukupno povučenih sredstava u 2015. godini 53,28% odnosi se na infrastrukturne projekte, 33,71% na projekte usmjerene na gospodarske djelatnosti, dok se 13,01% odnosi na javni sektor. Ako se promatraju krediti čija su prva povlačenja počela u 2015. godini, namjena istih raspoređena je na sljedeći način: infrastruktura 1,23%, gospodarske djelatnosti 85,12% i 13,65% javni sektor.

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz razdoblje 2006. – 2015. godine



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

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

⁹ Gospodarske 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, prilagodavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita šuma itd.

1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH

- *Servisirane obveze kroz razdoblje 2006. – 2015. godine*

Niže navedena Tablica 4. daje pregled plaćenih obveza po osnovi vanjskog državnog duga za razdoblje 2006. – 2015. godine, kao i vanjskog duga entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova.

Tablica 4. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz razdoblje 2006. – 2015. godine¹⁰ (u mil. KM)

		2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.
Bosna i Hercegovina	Glavnica	169,97	138,35	121,30	150,83	211,37	235,53	305,38	594,16	659,82	477,99
	Kamata serv i dr trošk.	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49	107,93	90,69	101,10	103,34
	Ukupno	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02	413,31	684,85	760,92	581,33
Federacija BiH	Glavnica	2,20	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04	2,79	3,30	2,44	3,76
	Kamata serv i dr trošk.	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87	2,68	2,73	2,48	2,69
	Ukupno	3,62	4,05	23,44	5,49	5,91	5,91	5,47	6,03	4,92	6,45
Republika Srpska	Glavnica	0,54	0,55	0,33	0,03	0,00	2,90	0,00	2,53	2,81	4,30
	Kamata serv i dr trošk.	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47	0,69	0,76	0,83	0,81
	Ukupno	0,83	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37	0,69	3,29	3,64	5,11
Ukupno	274,00	243,96	254,08	251,65	307,04	349,30	419,47	694,17	769,48	592,89	

- *Servisiranje vanjskog državnog duga tijekom 2015. godine*

U razdoblju 1.1. – 31.12.2015. godine dospjele obveze po vanjskom državnom dugu servisirane su redovito, u ukupnom iznosu od 581,33 mil. KM¹¹, od čega se na otplatu glavnice odnosi 477,99 mil. KM ili 82,22%, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 103,34 mil. KM ili 17,78%.

Većinski udio u ukupno servisiranom iznosu zauzimaju isplate prema sljedeća tri kreditora: Europskoj banci za obnovu i razvoj isplaćeno je 121,04 milijuna KM, Svjetskoj banci 119,20 milijuna KM, te Međunarodnom monetarnom fondu 106,68 milijuna KM.

U ukupnom ostvarenom iznosu servisiranih obveza u promatranom razdoblju, Federacija BiH je sudjelovala s 375,23 mil. KM (64,55%), Republika Srpska sa 199,12 mil. KM (34,25%), Distrikt sa 2,87 mil. KM (0,49%), te Institucije BiH sa 4,11 mil. KM (0,71%).

Detaljan pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1.– 31.12.2015. godine dan je u Prilogu 3.

¹⁰ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog državnog duga, kao i servis vanjskog duga entiteta u čijoj je ingerenciji servisiranje istog

¹¹ Ne sadrži servisirane obveze po kreditima zaključenim izravno od entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 6,45 mil. KM, RS 5,11 mil. KM).

1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita

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

Tablica 5. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Opis	Ukupno	u „otplati“	u „graceu“	s fiksnom kam.stopom	s varijabil. kam.stopom	
Stanje vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	8 401,49	4 942,62	3 458,87	4 219,95	4.181,54
	% udio	100,00%	58,83%	41,17%	50,23%	49,77%
	Prosječna kamatna stopa	1,49%			2,07%	0,90%
Stanje „starog“ vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	1.504,93	1.504,93	0,00	779,02	725,91
	% udio	100,00%	100,00%	0,00%	51,76%	48,24%
	Prosječna kamatna stopa	1,46%			2,25%	0,61%
Stanje „novog“ vanjskog duga	Iznosi u mil. KM	6 896,56	3 437,69	3 458,87	3 440,93	3.455,63
	% udio	100,00%	49,85%	50,15%	49,89%	50,11%
	Prosječna kamatna stopa	1,49%			2,03%	0,96%

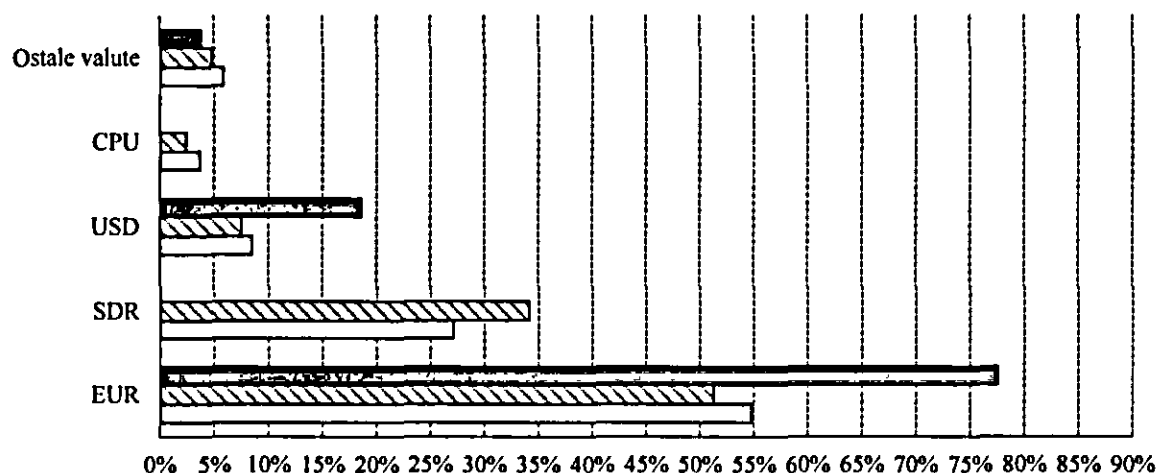
Prosječna kamatna stopa na vanjski dug relativno je niska, što je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduživanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosječna kamatna stopa na vanjski dug u 2015. godini iznosi 1,49% i ista je niža za 12,08% u odnosu na 2014. godinu.

U Grafikonu 3. prikazana je valutna struktura vanjskog duga BiH iz kojeg je vidljiv većinski udio valuta EUR, SDR¹² i USD u valutnoj strukturi ugovorenog vanjskog duga, kao i stanja vanjskog duga. Od ukupno ugovorenih kredita 90,46% se odnosi na tri gore navedene valute, dok su u stanju duga zastupljene s 92,88%.

Kada je u pitanju valutna struktura izvršenog servisa vanjskog duga BiH u promatranom razdoblju, glavnina dospjelih obveza ili 77,54% isplaćena je u EUR, 18,61% u USD, dok je 3,85% realizirano u drugim valutama (po kreditima iz bilateralnih sporazuma ili prema nekim od zemalja Pariškog kluba kreditora). Približno četvrtinu isplaćenih obveza u EUR (23,21%), čine isplate obveza prema MMF-u s obzirom na to da su obračunate obveze u SDR isplaćene u valuti EUR.

¹² SDR (Special Drawing Right) - Posebna prava vučenja, obračunska jedinica koju koristi MMF, Svjetska banka i nekoliko drugih međunarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od košare valuta koju sačinjavaju (USD 41,9%, euro 37,4%, japanski yen 9,4% i britanska funta 11,3%)

Grafikon 3. Valutna struktura vanjskih kredita¹³



	EUR	SDR	USD	CPU	Ostale valute
■ Servis duga	77,54%		18,61%		3,85%
▨ Stanje duga	51,25%	34,12%	7,51%	2,39%	4,73%
□ Ugovoreni krediti	54,82%	27,13%	8,51%	3,72%	5,82%

*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obveze po Konsolidiranom zajmu - IBRD br 40390, koje su u 2015 god. servisirane u JPY i USD obuhvaćene su u valutnoj strukturi izvršenog servisa duga u USD i JPY (ostale valute).

1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima

Pored visine duga, struktura duga predstavlja jedan od razloga nastanka financijskih kriza i nestabilnosti u državi zbog čega je potrebno portfelj vanjskog duga promatrati i kroz njegovu izloženost rizicima. Stoga se može reći da je, između ostalog, svrha analize strukture vanjskog duga BiH identifikacija izloženosti postojećeg portfelja vanjskog duga valutnom riziku, riziku kamatne stope i riziku refinanciranja. U Tablici 6. dani su parametri koji pokazuju izloženost vanjskog duga BiH navedenim rizicima.

Tablica 6. Indikatori rizika vanjskog duga u 2014. i 2015. godini

Indikatori rizika		2014.	2015.
Rizik kamatne stope	Udio fiksne kamatne stope (%)	49,2	50,2
	Udio varijabilne kamatne stope (%)	50,8	49,8
	Dug koji se refiksira u 1 godini (%)	52,6	52,4
	Prosječno vrijeme refiksiranja (godine)	4,5	4,2
Rizik refinanciranja	Prosječno vrijeme dospijeća (godine)	7,6	7,2
	Dug koji dospjeva u 1 god. (%)	5,7	7,2
	Prosječno vrijeme ugovorenog grace razdoblja (godine)	6,6	8,2
Valutni rizik	Udio neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga (%)	48,1	48,8

¹³ Pregled valutne strukture uključuje i podatke o dugu entiteta i Distrikta, a u čijoj je ingerenciji servisiranje istih. Ostale valute čine: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

Rizik refinanciranja prikazuje ročnu strukturu duga i postotak duga koji dospijeva na naplatu u kratkom roku, rizik kamatne stope izloženost duga promjenama kamatnih stopa, a valutni rizik stupanj izloženosti strukture ukupnog duga promjenama valutnih tečajeva onih valuta koje se nalaze u portfelju duga.

Približno polovina vanjskog duga BiH izložena je **kamatnom riziku**, odnosno riziku promjene kamatnih stopa. Naime, udio kredita s varijabilnom kamatnom stopom u strukturi vanjskog duga je 49,8%, što ukazuje da je oko polovina portfelja vanjskog duga izložena promjenama referentnih kamatnih stopa na tržištu, a što može utjecati na troškove servisiranja duga. Prosječno je potrebno 4,2 godine za refiksiranje kamatne stope, odnosno do promjene kamatne stope za vanjski dug, a dug koji se refiksira u prvoj godini je 52,4%, odnosno u 2016. godini 52,4% ukupnog vanjskog duga podložno je promjenama kamatnih stopa. U odnosu na prethodnu godinu, rizik kamatne stope neznatno se smanjio, a u cilju daljnjeg smanjenja izloženosti ovom riziku poželjno je zaduživanje po fiksnoj kamatnoj stopi, pritom vodeći računa o odnosu troška i rizika s obzirom na to da je trenutačno trošak varijabilne kamatne stope niži od troška fiksne kamatne stope.

Prosječno vrijeme dospijeća od 7,2 godine nešto je niže u 2015. godini u odnosu na 2014. kada je iznosilo 7,6 godina. Indikator koji ukazuje na udio duga koji dospijeva na naplatu u idućoj godini, u 2014. godini iznosio je 5,9%, a u 2015. iznosi 7,2%, a što ukazuje da 7,2% od ukupnog vanjskog duga dospijeva na naplatu u 2016. godini. Prosječno ugovoreno grace razdoblje u 2014. godini iznosilo je 6,6 godina, što u poređenju s istim podatkom za 2015. godinu ukazuje na činjenicu da je veći udio kredita s duljim grace razdobljem u ukupnom stanju vanjskog duga koji su postali efektivni u 2015. godini. Indikatori **rizika refinanciranja** u 2015. godini neznatno su pogoršani, a kako bi se smanjio i ublažio rizik refinanciranja potrebno je produljiti ročnost vanjskog duga.

Iako je udio vanjskog duga u javnom dugu 70,4%, tek 48,8% vanjskog duga podložno je promjenama valutnih tečajeva, odnosno izloženo **valutnom riziku** s obzirom na to da je postojeći model monetarne i politike deviznog tečaja, koji provodi Centralna banka BiH, zasnovan na valutnom odboru i fiksnom tečaju KM u odnosu na EUR. Uzimajući u obzir navedeno, smanjenje valutnog rizika moguće je kroz povećanje vanjskog zaduživanja u valuti EUR u odnosu na ostale strane valute.

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

Projekti u postupku zaključivanja¹⁴ obuhvaćaju projekte koji su u postupku inicijative za pregovore, pregovaranja s kreditorima, postupku odobravanja od kreditora, te projekte koji su zaključeni i nalaze se u postupku ratifikacije. Ovim su obuhvaćeni projekti iz oblasti putne, željezničke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, obrazovanja itd. (Prilog 4).

Ukupna vrijednost navedenih projekata planiranih za kreditno financiranje s 31.12.2015. godine, koji obuhvaća multilateralne i bilateralne kreditore, iznosi 1.568,64 mil. KM, od čega se na Federaciju BiH odnosi 1.461,50 mil. KM, a na Republiku Srpsku 107,14 mil. KM. Od ukupne vrijednosti projekata planiranih za kreditno financiranje na infrastrukturne projekte odnosi se 93,67%, na projekte za javni sektor 4,01%, te na projekte za gospodarske djelatnosti 2,32%.

Tablica 7. Projekcije stanja vanjskog duga i obveza po osnovi kredita u postupku zaključivanja zaključno s 31.12.2015. godine (mil. KM)

Opis	2016.	2017.	2018.	2019.
Stanje duga po godinama	130,60	331,10	404,20	381,80
Obveze po osnovi glavnice	0	0	0	20,49
Obveze po osnovi kamate	3,77	8,63	11,77	51,41
Ukupno obveze po godinama	3,77	8,63	11,77	71,90

1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2016. – 2019. godine

Projekcije stanja vanjskog duga i obveza za razdoblje 2016. – 2019. godine urađene su na dva načina, i to:

- projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita¹⁵, koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta (Tablica 8-a.).
- projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja¹⁶ koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta, te kredite u postupku zaključivanja (Tablica 8-b.).

¹⁴ Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama.

¹⁵ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

¹⁶ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

Tablica 8-a. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga BiH po osnovi postojećih kredita (mil. KM)

Opis	2016.	2017.	2018.	2019.
Stanje duga po godinama	8.329,97	7.763,09	7.071,31	6.367,46
Obveze po osnovi glavnice	611,42	791,12	806,65	703,85
Obveze po osnovi kamate	135,20	136,05	123,79	111,29
Ukupno obveze po godinama	746,62	927,17	930,44	815,14

Tablica 8-b. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja (mil. KM)

Opis	2016.	2017.	2018.	2019.
Stanje duga po godinama	8.460,57	8.094,19	7.475,51	6.749,26
Obveze po osnovi glavnice	611,42	791,12	806,65	724,34
Obveze po osnovi kamate	138,97	144,68	135,56	162,70
Ukupno obveze po godinama	750,39	935,80	942,21	887,04

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

Udio projiciranih obveza po osnovi vanjskog duga u odnosu na projicirana kretanja neto prihoda na JR Uprave za neizravno oporezivanje, iz kojih se servisiraju ino-obveze, daje se kroz sljedeći tablični pregled:

Tablica 8-c. Projekcija obveza po osnovi servisiranja vanjskog državnog duga/projekcija neto prihoda na JR UNO

Opis	2016.	2017.	2018.	2019.
Neto prihodi od ind. poreza na JR UNO (mil. KM) ¹⁷	5.311,80	5.482,20	5.659,30	5.836,70
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (scenarij 1) ¹⁸ / neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	14,06	16,91	16,44	13,97
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (scenarij 2) ¹⁹ / neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	14,13	17,07	16,65	15,20

¹⁷ Izvor: Uprava za neizravno oporezivanje, Odjel za makroekonomsku analizu

¹⁸ Ne uključuje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta

¹⁹ Ne uključuje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta

1.10. Zaduzenost nevladinog sektora

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

Stanje nevladinog vanjskog duga na dan 30.9.2015. godine iznosi 8.641,89 mil. KM²⁰.

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

U Prilogu 5 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za razdoblje 1.1.2015. – 30.9.2015. godine.

²⁰ Izvor: Centralna banka BiH (na temelju Upute o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu financija i trezora BiH podatke o nevladnom vanjskom dugu).

2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

2.1. Stanje unutarnjeg duga

Tablica 9. Stanje unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine (u mil. KM)

Vrsta obveza	Nositelj obveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
Izravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Neizravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nositelj obveze:			0,00	0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	199,49	318,67	4,81	522,97
Ratna potraživanja	195,93	457,00	0,00	652,93
Opće obveze ²¹	12,16	156,69	0,00	168,85
Dugoročne obveznice	520,00	534,51	0,00	1.054,51
Dug po trezorskim zapisima	100,00	86,75	0,00	186,75
Obveze po kreditima	0,00	56,20	4,64	60,84
Refund. poreza općina i fond. po osnovi podmirenja poreza putem obveznica	0,00	4,80	0,00	4,80
Aktivirana jamstva	0,00	4,66	0,00	4,66
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	1.027,58	1.619,28	9,45	2.656,31
	Dug županija			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	174,46	0,00	0,00	174,46
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug županija	174,46	0,00	0,00	174,46
	Dug gradova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	21,06	163,50	0,00	184,56
Dugoročne obveznice	0,00	5,29	0,00	5,29
Ukupno gradova	21,06	168,79	0,00	189,85
	Dug općina			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	39,45	96,06	0,00	135,51
Dugoročne obveznice	1,00	38,40	0,00	39,40
Ukupno dug općina	40,45	134,46	0,00	174,91
	Dug fondova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	339,91	0,00	339,91
UNUTARNJA ZADUŽENOST	1.263,55	2.262,44	9,45	3.535,44

²¹ Opće obveze: obveze prema dobavljačima, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke.

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, a koje su prikazane u Tablici 9., unutarnja zaduženost BiH na dan 31.12.2015. godine iznosi **3.535,44 mil. KM²²**.

U ukupnom iznosu unutarnje zaduženosti na dan 31.12.2015. godine, Federacija BiH sudjeluje s 35,74%, Republika Srpska 63,99%, te Distrikt s 0,27%.

2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug

Na dan 31.12.2015. godine nije bilo izravnog ni neizravnog unutarnjeg duga po kojem je država nositelj obveza.

2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta obuhvaća:

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

2.1.3. Stara devizna štednja

Od početka verifikacije do 31.12.2015. godine verificirano je 1.570,21 mil. KM obveza što predstavlja oko 80% procijenjenih obveza po toj osnovi. Do 31.12.2015. godine entiteti i Distrikt gotovinski su isplatili 189,67 mil. KM, a emitirali su obveznice po osnovi računa stare devizne štednje u iznosu od 1.380,54 mil. KM. Do 31.12.2015. godine otplaćeno je 1.083,70 mil. KM obveza po osnovi glavnice i 88,92 mil. KM obveza po osnovi kamate.

2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja

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

²² Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija, Ministarstvo financija Republike Srpske, Direkcija za financije Brčko distrikta BiH.

Republika Srpska emitirala je deset emisija obveznica u iznosu 374,82 mil. KM, s rokom dospjeća 13 do 15 godina, grace razdobljem 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

2.1.5. Opće obveze

Opće obveze Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine iznose 12,16 mil. KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva obrane u iznosu od 7,28 mil. KM i neisplaćene plaće i naknade zaposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva obrane i Vojske Federacije BiH u iznosu od 4,88 mil. KM.

Na dan 31.12.2015. godine opće obveze Republike Srpske iznose 156,69 mil. KM, a čine ih: obveze prema dobavljačima 67,01 mil. KM, obveze po izvršnim sudskim odlukama 26,59 mil. KM, obveze za gradnju nadgrobnih spomenika 3,09 mil. KM, obveze nastale po osnovi Zakona o početnoj bilanci stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u poduzećima 40,00 mil. KM, ostale opće obveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 mil. KM.

2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine²³, kao i Odluke o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije BiH²⁴, a u cilju prikupljanja sredstava za financiranje izdataka utvrđenih proračunom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH u tijeku je 2015. godine donijela sedam odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu od 310,00 mil. KM s rokom dospjeća od 3 do 7 godina i kamatnom stopom od 2,21 do 3,90%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 520,00 mil. KM.

Republika Srpska u tijeku je 2015. godine emitirala pet emisija dugoročnih obveznica u svrhu financiranja proračunskih izdataka u nominalnom iznosu od 241,26 mil. KM, s rokom dospjeća od 4 do 5 godina i kamatnom stopom od 3,50 do 4,75%. Stanje duga po osnovi emitiranih dugoročnih obveznica na dan 31.12.2015. godine iznosi 534,51 mil. KM.

U Prilogu 6 dan je pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske.

²³ Zakon o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, br. 86/07, 24/09 i 44/10)

²⁴ Odluka o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 31/12)

2.1.7. Trezorski zapisi entiteta

U tijeku 2015. godine, a na temelju Zakona o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH donijela je četrnaest odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu od 299,03 mil. KM²⁵, s rokom dospeljeća od 3 do 12 mjeseci uz kamatnu stopu od 0,26 do 0,75%.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritarno za izvršenje dijela obveza po osnovi unutarnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu podmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH i Zakonom o podmirenju obveza po osnovi računa stare devizne štednje u Federaciji BiH. Stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovoj osnovi iznosi 100 mil. KM.

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta, kao i potreba za prevladavanjem kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u proračunu Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.²⁶ Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima Republike Srpske, kao i Uredbe o uvjetima, postupku emisije i elementima primarnog tržišta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, ministar financija Republike Srpske u 2015. godini donio je jedanaest rješenja o emisiji šestomjesečnih trezorskih zapisa Republike Srpske, u ukupnom iznosu od 166,75 mil. KM, uz kamatnu stopu od 0,81 do 3,20%. Stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovoj osnovi iznosi 86,75 mil. KM.

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske prikazan je u Prilogu 7.

²⁵ Izvor podataka: Sarajevska burza (www.sase.ba)

²⁶ Izvor podataka: Banjaalučka burza (www.blberza.com)

2.1.8. Obveze po kreditima

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske kod banaka u BiH na dan 31.12.2015. godine iznosi 56,20 mil. KM, a odnosi se na kredite prikazane u Tablici 10.

Tablica 10. Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2015. godine

Red br.	Kredit	Iznos kredita KM	Datum ugovora	Kreditni uvjeti			Ostatak duga KM
				Rok otplate / god.	Grace razdoblja	Kamatna stopa %	
1	Dugoročni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 god	5,65	10.000.000
2	Projekt „Dositej“	9.000.000	18.06.2014.	4	1 god	5,07	7.500.000
3	Projekt stambenog zbrinjavanja obitelji poginulih boraca i RVI	25.000.000	19.06.2014.	4	1 god	5,79	20 833.333
4	Projekt izgradnje paviljona u kampusu Sveučilišta u Banjoj Luci	6.200.000	19.06.2014.	4	1 god	5,75	5.166.667
5	Refinanciranje duga Sveučilišta u I. Sarajevu	12.700.000	06.10.2015.	5	3 mje	4,40	12.700.000

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2015.godine iznosi 4,64 mil. KM, a odnosi se na Ugovor o projektiranju i gradnji sustava za prečišćavanje vode rijeke Save u vodu za piće. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu maržu od 2,6% godišnje.

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

Vlada Republike Srpske donijela je Uredbu o podmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uvjeti i postupak za podmirenje dospjelih poreznih obveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na porezne obveze čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁷ Stanje duga po toj osnovi na dan 31.12.2015. godine iznosi 4,80 mil. KM.

²⁷ Porezne obveze podmireju se obveznicama po nominalnoj vrijednosti u tjeku grace razdoblja, prije dospijeca glavnice, a nakon isteka grace razdoblja porezne obveze mogu se podmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitirane za podmirenje obveza po unutarnjnjem dugu, odnosno općih obveza i obveza po osnovi materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih djelovanja.

2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava

Na temelju izdanog jamstva, Republika Srpska preuzela je obvezu vraćanja kredita za „Nikola Tesla“ d.o.o. u iznosu od 5 mil. KM uz rok otplate od deset godina, grace razdoblje od jedne godine i uz kamatnu stopu od 4,60%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 4,66 mil. KM.

2.1.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora²⁸, stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovoj osnovi iznosi 539,22 mil. KM od čega dug po osnovi izdanih obveznica iznosi 44,69 mil. KM, a dug po osnovi kreditnih zaduženja 494,53 mil. KM, što je prikazano u Prilogu 8.

2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

Narodna skupština Republike Srpske donijela je Odluku o neizravnom zaduženju Republike Srpske za račun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove²⁹ i to za: Fond za mirovinsko-invalidsko osiguranje, Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječju zaštitu i Sveučilišni klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovoj osnovi na dan 31.12.2015. godine iznosi 339,91 mil. KM i to: izravni dug 138,28 mil. KM i neizravni dug 201,63 mil. KM.

2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje

Unutarnja zaduženost na dan 31.12.2015. godine za 7,20% veća je u odnosu na 2014. godinu, dok je u 2014. godini bila veća za 9,26% u odnosu na 2013. godinu. Prema projekcijama entitetskih ministarstava financija i Direkcije za financije Brčko distrikta³⁰ unutarnji dug trebao bi imati tendenciju smanjenja u iduće tri godine, što je prikazano u sljedećoj tablici.

²⁸ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, kao i podzakonskim aktima regulirano je da, na temelju informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo financija i trezora BiH vodi evidencije u vezi s cjelokupnim dugom i jamstvima entiteta, uključujući i dug i jamstva županija i općina, te dug i jamstva Distrikta.

²⁹ Odluka Narodne skupštine Republike Srpske („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj: 99/11)

³⁰ Izvor. Program ekonomskih reformi za 2016 – 2018 godine (siječanj 2016. godine)

Tablica 11. Stanje unutarnjeg duga i projekcije stanja u razdoblju 2013. – 2018. godine

Godina	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Ukupno
2013	957,62	2.029,30	31,57	3.018,50
2014	1.109,05	2.168,04	20,95	3.298,05
2015	1.263,55	2.262,44	9,45	3.535,44
2016	1.130,59	2.029,40	3,96	3.163,95
2017	1.146,84	1.886,60	3,41	3.036,85
2018	1.096,79	1.731,50	2,84	2.831,13

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

3.1. Vanjska državna jamstva

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

Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH (poglavlje IV. Zakona), između ostalog, definirana je i svrha izdavanja državnog jamstva, po kojem Bosna i Hercegovina može izdati jamstvo namijenjeno financiranju kapitalnih investicija, ili za provedbu prioritetnog projekta koji je od važnosti za ekonomsku stabilnost zemlje.

U dosadašnjem razdoblju dospelje obveze po izdanim vanjskim državnim jamstvima pravodobno su izvršavane od krajnjih korisnika.

Tablica 12. Stanje duga po izdanim vanjskim državnim jamstvima na dan 31.12.2015. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Davatelj jamstva	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti mil. EUR	Ugovoreni iznos u mil. KM	Status jamstva na dan 31.12.2015. godine	Angažirano do 31.12.2015. mil. KM	Stanje duga po jamstvu u mil. KM
Izvozno- uvozna banka Mađarske	JKP „Vodovod i kanalizacija Tuzla“	BiH Podjamstvo FBiH	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5,80	11,34	Efektivna	11,34	3,40
EBRD	JP „Vodovod i kanalizacija a.d Bijeljina“	BiH Podjamstvo RS	Kanalizacijski sustav Bijeljina	5,00	9,78	Efektivna	9,78	8,25
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	BiH	Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita	50,00	97,79	Efektivna	0,00	0,00
EBRD	JP „Autoceste Republike Srpske“ Banja Luka	BiH Podjamstvo RS	Cesta od Banje Luke do Doboja Faza-I	150,00	293,37	Efektivna	291,76	279,53
EBRD	Toplana a.d. Prijedor	BiH Podjamstvo RS	Centralno grijanje	7,00	13,69	Efektivna	5,05	5,05
UKUPNO				217,80	425,97		317,93	296,23

3.2. Jamstva entiteta i Distrikta

Na temelju dostavljenih podataka od entitetskih ministarstava financija, u Prilogu 9 naveden je pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova u Federaciji BiH zaključno s 31.12.2015. godine, a u Prilogu 10 pregled jamstava Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2015. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2015. godine

Javna zaduženost Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine iznosi **11.936,93 mil. KM**.

U Tablici 13. prikazano je stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2015. godinu.

Tablica 13. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine (u mil. KM)

Stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga na dan 31.12.2015.	od toga:								
	Federacija BiH	%	Republika Srpska	%	Distrikt	%	Institucije BiH	%	
Javni dug	11.936,93	6.572,48	55,06	5.278,21	44,22	30,47	0,26	55,77	0,47
Vanjski dug	8.401,49	5.308,93	63,19	3.015,77	35,90	21,02	0,25	55,77	0,66
Unutarnji dug	3.535,44	1.263,55	35,74	2.262,44	63,99	9,45	0,27	0,00	0,00

Udio vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2015. godini je 70,38%, dok je udio unutarnjeg duga 29,62%.

Javna zaduženost BiH u 2015. godini u odnosu na 2014. godinu povećana je za 420,61 mil. KM ili 3,65%.

4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine

Kreditni rejting Bosne i Hercegovine ocjenjuju i prate dvije međunarodne rejting agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's. Obje agencije redovito prate stanje u Bosni i Hercegovini u okviru svojih godišnjih misija.

Pregled rejtinga od prvog dodijeljenog do danas, a koje su navedene rejting agencije na temelju svojih analiza i procjena dodijelile Bosni i Hercegovini, dan je u idućoj tablici.

Tablica 14. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine³¹

Agencija	Rejting	Datum	Aktivnost
Moody's Investors Service	B3 / stabilni izgledi	26.2.2016.	Potvrđen rejting
	B3 / stabilni izgledi	10.7.2012.	Potvrđen rejting/izgled izmijenjen
	B3 / na promatranju - negativno	3.4.2012.	Snižen rejting
	B2 / negativni izgledi	16.5.2011.	Izgled izmijenjen
	B2 / stabilni izgledi	17.5.2006.	Povećan rejting
	B3 / pozitivni izgledi	29.3.2004.	Dodijeljen rejting
Standard & Poor's	B / stabilni izgledi	11.3.2016.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	11.9.2015.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	13.3.2015.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	19.9.2014.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2014.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	27.9.2013.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	27.3.2013.	Potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2012.	Potvrđen rejting / izgled izmijenjen
	B / na promatranju - negativno	30.11.2011.	Snižen rejting
	B+ / negativni izgledi	28.7.2011.	Izgled izmijenjen
	B+ / stabilni izgledi	8.12.2009.	Potvrđen rejting
	B+ / stabilni izgledi	22.12.2008.	Dodijeljen rejting

S obzirom na to da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tablici 15. dana je klasifikacija i usporedni pregled tih oznaka.

Tablica 15. Usporedni pregled oznaka rejtinga

Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Kratak opis kategorije rejtinga
Investicijska razina		
Aaa	AAA	Najbolja kreditna sposobnost, minimalan kreditni rizik
Aa1	AA+	Visoka kreditna sposobnost, vrlo nizak kreditni rizik
Aa2	AA	
Aa3	AA-	
A1	A+	Srednje visoka kreditna sposobnost, nizak kreditni rizik
A2	A	
A3	A-	
Baa1	BBB+	Srednja kreditna sposobnost, umjeren kreditni rizik
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	

³¹Izvor: Centralna banka BiH.

Neinvesticijska (špekulativna) razina		
Ba1	BB+	Kreditna sposobnost sa špekulativnim elementima, znatan kreditni rizik
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Špekulativna kreditna sposobnost, visok kreditni rizik
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Loša kreditna sposobnost, vrlo visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visokošpekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvršavanje obveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga

Pregled najčešće korištenih pokazatelja javne zaduženosti dan je za 2014. i 2015. godinu u dolje navedenoj tablici.

Tablica 16. Osnovni pokazatelji zaduženosti BiH za 2014. i 2015. godinu

Opis	2014	2015
Stanje javnog duga (mil. KM)	11.516,32	11.936,93
Stanje vanjskog duga (mil. KM)	8.218,27	8.401,49
Stanje unutarnjeg duga (mil. KM)	3.298,05	3.535,44
Servis vanjskog duga (mil. KM)	769,48	592,89
BDP rashodovna metoda (mil. KM) ³²	28.217,00	29.277,00
BDP, tekuće cijene, proizvodna metoda (mil. KM) ³³	27.304,00	27.852,00
Neto prihodi od neizravnih poreza (mil. KM) ³⁴	4.951,30	5.131,1
Izvoz roba i usluga (mil. KM) ³⁵	9.257,00	9.799,00
Stanje javnog duga/BDP, rashodovna metoda	40,81%	40,77%
Stanje vanjskog duga/BDP, rashodovna metoda	29,13%	28,70%
Stanje unutarnjeg duga/BDP, rashodovna metoda	11,69%	12,08%
Stanje javnog duga/BDP, proizvodna metoda	42,18%	42,86%
Stanje vanjskog duga/BDP, proizvodna metoda	30,10%	30,16%
Stanje unutarnjeg duga/BDP, proizvodna metoda	12,08%	12,69%
Servis vanjskog duga ³⁶ / neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO	15,37%	11,33%
Stanje vanjskog duga / izvoz roba i usluga	88,78%	85,74%
Servis vanjskog duga / izvoz roba i usluga	8,31%	6,05%

³² Izvor: DEP (Dokument okvirnog proračuna Makroekonomske projekcije 2017. – 2019. godine).

³³ Izvor: MMF World Economic Outlook Databases, travanj 2016.

(https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/01/weodata/weorecept.aspx?sy=2014&ey=2021&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=963&s=N&GDP_R%2CNGDP&grp=0&a=&pr1 x=69&pr1 y=9)

³⁴ Izvor: za 2014. godinu - DEP (Program ekonomskih reformi za razdoblje 2016. – 2018. godine), za 2015. godinu Uprava za neizravno oporezivanje, Odjel za makroekonomsku analizu

³⁵ Izvor: DEP (Dokument okvirnog proračuna Makroekonomske projekcije 2017. – 2019. godine)

³⁶ Ne sadrži servisirane obveze po kreditima zaključenim izravno od entiteta, koje se ne servisiraju iz neto prihoda od neizravnih poreza.

Kao što se može vidjeti iz prethodne tablice, indikatori javne zaduženosti BiH u 2015. godini nisu se značajno promijenili u odnosu na 2014. godinu.

Uzimajući u obzir kriterij zaduženosti iz Ugovora postignutog u Maastrichtu, po kome je određena gornja granica ukupnog javnog duga u odnosu na BDP u visini do 60%, kao i indikator zaduženosti MMF-a i Svjetske banke, možemo reći da se indikatori zaduženosti BiH i dalje kreću o okvirima održivog duga³⁷. Međutim, imajući u vidu osjetljivost BDP-a i prihoda na još uvijek prisutne negativne utjecaje svjetske ekonomske krize, kao i na utjecaje prirodne katastrofe koja je zadesila Bosnu i Hercegovinu u svibnju 2014. godine, svakako je potreban oprez pri budućem zaduživanju.

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

U sljedećoj tablici dan je pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja okruženja za 2014. i 2015. godinu.

Tablica 17. Pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za razdoblje 2014. – 2015. godine³⁸

Zemlja	2014.	2015.
Albanija	71,70	71,89
Bugarska	26,43	26,90
Hrvatska	85,12	87,69
Grčka	178,40	178,40
Mađarska	76,18	75,52
Makedonija	38,25	38,59
Crna Gora	59,91	66,41
Rumunija	40,50	39,45
Srbija	72,01	77,43
Slovenija	80,78	83,27

Napomena: Obojene ćelije predstavljaju procjenu MMF osoblja.

³⁷ The IMF-World Bank Guidelines for Public Debt Management (http://treasury.worldbank.org/bdm/html/guidelines_publicdebt.html)

³⁸ Izvor: MMF World Economic Outlook Databases, travanj 2016.

https://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2016/01/weodata/weorept.aspx?sy=2014&ey=2021&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=914%2C962%2C943%2C918%2C960%2C968%2C942%2C961%2C174%2C944&s=GGXWDG_NGDP&grp=0&a=&pr x=54&pr y=7

ZAKLJUČAK

Pokazatelji zaduženosti Bosne i Hercegovine za 2015. godinu ne odstupaju značajno od indikatora duga iz prethodne godine, te se i dalje zadržavaju u okvirima definiranih granica održivosti duga.

Međutim, opće stanje ekonomije te gospodarstva u cjelini upućuje na nužnost sistemske kontrole daljnjeg zaduživanja, kao i aktivniju politiku upravljanja dugom.

Naime, u situaciji skromnog i usporenog gospodarskog rasta, kao i povećanja opsega zaduženja, ocjena stanja zaduženosti zahtjeva sveobuhvatniju analizu karakteristika javnog duga, kako u kontekstu trenutne makroekonomske situacije, tako i u kontekstu budućih kretanja. Vrlo je važno stalno nadgledanje rizika povezanih s administriranjem (upravljanjem) dugom, a u cilju pravodobnog poduzimanja mjera na suzbijanju negativnih učinaka i osiguranju učinkovitijeg korištenja kreditnih sredstava.

U tom smislu, a u cilju održavanja prihvatljivog kapaciteta otplate duga i stanja duga te smanjenja troškova zaduživanja i izloženosti rizicima, potrebno je u idućem razdoblju aktivno upravljati dugom te pažljivo vršiti izbor prioritetnih projekata za koje bi se BiH i entiteti zadužili.

Stoga, ostaje naglasak na selekciji pri budućem zaduživanju, vodeći računa o kreditnim uvjetima i njihovoj sektorskoj upotrebi, odnosno potrebi smanjivanja udjela kredita u svrhu proračunske potpore, a povećanja udjela kredita za razvojnu/ekonomsku potporu.

U tom kontekstu, nova zaduživanja trebaju biti povezana s proizvodnim projektima, odnosno s financiranjem projekata koji bi doprinijeli ubrzanju reformi, kao temelja za daljnji gospodarski rast.

PRILOG 1

***Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno s
31.12.2015. godine***

(u KM)³⁹

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažirano	Neangažirano	Stanje duga
Vanjski državni dug				
ABN AMRO Fortis Bank	30.584.180	30.584.180		7.646.130
Klinički centar u Tuzli	30 584 180	30 584 180		7 646 130
BAWAG P.S.K. Bank	17.540.187	17.540.187		11.375.264
Dom zdravlja Mostar	1 586 482	1 586 482		1 090.706
Klinička bolnica Mostar	10 937 842	10 937 842		6 836 151
RMC Safet Mujić	5 015 864	5 015 864		3 448 406
Razvojna banka Vijeća Europe (CEB)	212.306.340	82.048.061	130.258.279	74.889.645
Državni zatvor	37.747.519	17 211 304	20 536 215	17 211.304
Jačanje zdrav sektora II faza	17 993 636	13 886 392	4 107 244	13 886 393
Mostarska gimnazija	2 013.723	2 013 723		1 342 752
Primarna zdrav zaštita	21 555 023	21 555 023		18 402 267
Projekt „Zatvaranje kolektivnih centara“	117.349 800	11 734 980	105 614 820	11 734 980
Soc i stamb fond za raseljene	15 646 640	15 646 640		12 311 950
EBRD	1.219.234.018	1.116.008.313	103.225.705	700.933.206
Projekt obilaznice Brčko	55.741 155	5 369 719	50 371 436	5 136 253
Električna energija 2	0	0		0
Električna energija 3	107 096 551	107 096 551		50 632 092
Elektronergetski sustav	31 103 342	31.103 342	0	10 033 921
Gasifikacija SBK	33 249 110	28 954 176	4 294 934	22 173 248
Gradske prometnice Sarajevo	32 271.195	26 078 520	6 192 675	24 252 486
Kanalizacijski sustav Bjeljina	13 683 387	13 683 387		7 981 976
Koridor Vc	400 945.150	400 945 150	0	320 998 735
Petlja Mahovljani	41 072 430	38 826 460	2 245 970	29 401 774
Projekt rekonstrukcije putova	87 623 567	87 623 567	0	52 234 053
Projekt rekonstrukcije putova	58 674 900	58 674 900		35 394 954
Regionalni putovi	136 908 100	136 908 100		56 929.173
Zračni promet	33 246 593	33 246 593		16.343 515
Vodoopskrba Čapljine	9 779 150	3 696 886	6 082 264	3 551 806
Željeznice	40 931 287	40 931.287		3 406 098
Željeznice 2	136 908 100	102 869 674	34 038 426	62 463.123
ERSTE Bank	16.835.659	16.835.659		16.348.687
Bolnice Un-san županije	12 696 394	12 696 394		12 696 394
Oprema za bolnicu Nevesinje	4 139 266	4 139 266		3 652 293
Europska komisija	254.257.900	254.257.900		234.699.600
Makrofinancijska pomoć I	39 116 600	39 116 600		35 204 940
Makrofinancijska pomoć II	195 583 000	195 583 000		195 583 000
Potpora proračunu	19 558 300	19 558 300		3 911 660
Europska investicijska banka	2.356.930.302	1.748.667.172	608.263.130	1.549.248.201
Autocesta Banja Luka-Doboj	312 932 800	97 791 500	215.141.300	97.791 500
Banja Luka-Gradiška	127.128 950	127 128 950		110 401 457
Bolnice u RS-u	195 583 000	88 012 350	107 570 650	88 012 350
Električna energija	114 448 196	114 448 196		38 149 399
Električna energija 2	176 308 108	176 308 108		175 083 655
Koridor Vc	146 687 250	146 687 250		146 687 250
Koridor Vc – II faza	324 667 780	324 667.780		324 667.780
Mala i srednja poduzeća	97.783 437	97 783 437		95 594 206
Pomoć u slučaju poplava	107.570 650	35 204 940	72 365.710	35 204 940
Putovi	116.219 551	116 219 551		72 097 579
Sanacija putova u FBiH	97 791 500	97 791 500		94 779 522
Sanacija putova u RS-u	78 233 200	78 233 200		74 165 074
Voda i sanitacija za RS-u	97.791 500	36 965 187	60 826 313	36 965 187
Vodov i kanaliz u FBiH	117 349 800	9 974 733	107 375 067	9 974 733
Željeznice	78 233 200	78 233 200		28 685 507
Željeznice 2	168 201 380	123 217 290	44 984 090	120 988 064
IFAD	100.079.137	94.852.825	5.226.312	78.478.394
Male farme I	10 822 591	10 822 591		7 393 389

³⁹ Preračun podataka u KM izvršen po srednjem tečaju - tečajna lista 258 CB BiH od 31.12.2015. god.

Male farme 2	25 043 950	25 043 950		17 530 764
Poboljšanje životnih uvjeta na selu	18 670.793	13 444 481	5 226 312	11 577.402
Razvoj ruralnog poslovanja	0	0		0
Stočarstvo	23.766 439	23.766 439		20 201 475
Unapređenje ruralnog poduzetništva	21 775 365	21 775 365	0	21 775 365
Izvozno-uvozna banka Koreje	172.730.369	167.731.836	4.998.533	156.717.129
Modernizacija bolnica	172 730 369	167 731 836	4 998 533	156 717 129
KfW	623.909.770	48.895.750	575.014.020	38.897.112
CJEVNA III	0	0	0	0
Hidroelektrana Janjuci	58 674 900	0	58 674 900	0
Pumpna HE Vrnio	195 583 000	0	195 583 000	0
Rama sanacija HE	19 558 300	19 558 300	0	15 212 011
Sanacija HE Trebinje I, faza III	11 734 980	0	11.734 980	0
Struja SCADA	21 514 130	0	21 514 130	0
Vjetroelektr Podveležje	127.128 950	0	127.128 950	0
Vjetroelektrana Mesihovina	138 863 930	0	138 863 930	0
Voda i kanal u BiH II	21.514 130	0	21 514 130	0
Voda za Banju Luku	19 558 300	19 558 300	0	14 230 619
Voda za Unsko-sansku regiju	9 779 150	9 779 150	0	9 454 482
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	62.269.200	13.220.339	49.048.861	13.220.339
Autocesta Kakanj-D Gračanica	62 269 200	13 220 339	49 048 861	13 220 339
Londonški klub	698.443.000	698.443.000		291.599.320
Opcionalno	436 524 000	436 524 000		218 262 000
Osnovni	261 919 000	261 919 000		73 337 320
Međunarodni monetarni fond	1.052.410.337	1.052.410.337	0	1.036.624.182
MMF SBA 3	0	0		0
MMF SBA 4	1 052 410 337	1 052 410 337	0	1 036 624 182
OPEC (OFID) FUND	96.574.277	56.433.657	40.140.620	41.618.522
Projekt ruralnog razvoja	10 740 420	7 866 379	2 874 041	7.150.351
Projekt stambene obnove	12 530 490	8 998 522	3 531 968	8 998 522
Razvoj stočarstva i rur financ	8 950 350	8 950 350		3 580 355
Rekonstr pruge Saraj-Bradina	21 480 840	0	21 480 840	0
Sarajevska obilaznica	32 221 260	19 967 489	12 253.771	14 078 575
Unapređenje ruralnog poduzetništva	10 650 917	10 650 917		7 810 720
Pariški klub	946.965.339	946.965.339		771.129.279
Austrija	186 817 312	186 817 312		155 936 410
Belgija	9 668 207	9 668 207		8 070 052
Danska	1 084 689	1 084 689		734 986
Finska	890 133	890.133		603 154
Francuska	359 460 060	359 460 060		300 041 312
Italija	83 282 532	83 282 532		69 998 300
Japan	49 383 523	49 383 523		41 220 440
Kanada	6 262.154	6 262 154		4 243 236
Njemačka	131 436 321	131 436 321		99 581 089
Španjolska	433 994	433 994		362 255
Švedska	11 817 565	11 817 565		8 007 583
Švicarska	55 826 406	55 826 406		47 167.730
SAD	46 460.706	46 460 706		32 356 292
Velika Britanija	4 141 736	4 141 736		2 806 440
Raiffeisen Bank	81.601.210	81.601.210	0	70.153.717
Modern Sveučilišta u Banjoj Luci	11.734 980	11 734 980	0	11 734 980
Modern Sveučilišta u Bihacu	8 312 278	8 312 278	0	8 312 278
Modern. Sveučilišta u I Sarajevu	11 637 189	11 637 189		10 344 168
Modern Sveučilišta u Zenici	9 730 293	9 730 293		7 297.720
Nova bolnica Bjeljina	26 403 705	26 403 705		21 122 964
Voda za Laktaše	6 913 458	6 913 458		5 617.184
Vodoopskrba Livna	6 869 308	6 869 308		5.724 424
Saudijski razvojni fond	149.524.500	139.992.153	9.532.347	98.787.284
Gradska magistrala u Zenici	45 037 500	37 508 007	7.529 493	37 508 007
Obnova stambenih jedinica u BiH	5 404 500	5 377.770	26 730	5 377.770
Opremanje 4 bolnice	45 037.500	43 078 408	1 959 092	39 705 039
Rekonstrukcija BiH	54 045 000	54 027 968	17 032	16 196 468

UniCredit Bank Austrija	80.871.301	76.655.011	4.216.290	68.232.214
Kanalizacija za Gradisku	4 849 655	4 849 655		4 849 655
Županijska bolnica Orašje	3 872 543	3 872 543		3 872 543
Modernizacija Sveučilišta u I Sarajevu IIA	19.558.300	15.342.010	4 216 290	15 342 010
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6 190 135	6 190 135		5 826 010
Oprema za RAD Sarajevo	4 273 668	4 273 668		4 273 668
Voda i kanaliz. za Čelić	5 173 233	5 173 233	0	4 680 544
Voda i kanaliz. Kiselj -Fojnica	9 769 526	9 769 526		9 769 526
Voda za Brčko	9.704.787	9.704.787		6 469 858
Voda za Gradisku	4 789 301	4 789 301		4 033 096
Voda za Grude	4 488 493	4 488 493		2 393 863
Voda za Posušje	4 887 399	4 887 399		4 235 746
Voda za Srbac	3 314 259	3 314 259		2 485 694
Vlada Japana	248.606.786	65.669.474	182.937.312	50.683.728
Potpota rudarstvu	60 941 550	60 941 550		45 955 804
TE Ugljevik	187 665 236	4 727 924	182 937.312	4 727 924
Vlada Kraljevine Belgije	8.336.072	8.336.072		4.930.579
Izvozni kredit 1	4 842 817	4 842 817		2 663 549
Izvozni kredit 2	2 923 000	2 923 000		1 753 800
Izvozni kredit 3	570 255	570 255		513 229
Vlada Kraljevine Španjolske	146.972.503	146.405.371	567.132	146.251.299
Nabava 9 garnitura vlakova	132 267 029	131 699 897	567.132	131 699 897
Projekt za vodu	10 699 582	10 699 582		10 699 582
Voda za Široki, Ljubuški, Fojnicu	4 005 892	4 005 892	0	3 851 819
Svjetska banka IBRD	1.505.101.339	1.437.542.207	67.559.132	852.579.768
Financiranje malih i srednjih poduzeća	93 488 674	93 488 674		93 488 674
Konsolidirani B	476 895 610	476 895 610		200 187 461
Konsolidirani C	549 767 305	549.767.305		242 018 471
Otpadne vode za Sarajevo	46 157 588	25 073 502	21 084 086	24 568 046
Poboljš pristupa malih i srednjih poduzeća	176 220 283	144 811 410	31 408 873	144 811 410
Razvoj politike javne potrošnje	61 217 479	61 217 479		61 217 479
Razvojna politika poslovnog ambijenta	73 148 042	73 148 042		73 148 042
Upravljanje čvrstim otpadom II	28 206 358	13 140 185	15 066.173	13.140.185
Svjetska banka IDA	2.551.372.935	2.244.029.098	307.343.837	1.931.026.989
Bolnice	25 890 166	25 890 166		20 064 878
Demobilizacija	12 876 320	12 876 320		9 818 228
E R P	53 702 100	53 702 100		42 961 680
Ekon upravlj. struk. prilag.	16 928 185	16 928 185		14 388 965
Farme	35 801 400	35 801 400		28 999 134
Plin	18 172 216	18 172 216		14 537.795
II Upravljanje čvrstim otpadom	23 141 504	13 190 375	9 951.129	13 190 375
Industrija (IGA)	17.426.073	17.426.073		13 505 207
Izvozna potpora (IGA)	22 156 007	22 156 007		18 555 656
Jačanje zdravstvenog sektora	16 181 354	15.568.866	612 488	15 568 865
Javni radovi	17 109 003	17.109.003		13 045 659
Kontrola avijarne influence	8 150 926	8 150 926		8 150 926
Kredit za privatni sektor	19 746 449	19 746 449		17 771 806
Kulturno naslijeđe	7.297.595	7.297.595		6 111.761
Lokalne inicijative	12 186 582	12 186 582		9 444 619
Lokalne inicijative	38 280 149	38 280 149		33 973 649
Lokalni razvoj	27 309 152	27.309.152		22 871 416
Lokalno gnjanje	35 351 937	35 351 937		28 635 074
Mine	12 819 980	12 819 980		9 775 274
Obrazovanje 1	8 713 037	8 713 037		6 643 690
Obrazovanje 2	19 168 680	19 168 680		15 095 336
Obrazovanje 3	19 915 512	19 915 512		17.177.129
PFSAC 1	115 012 082	115 012 082		93 447.316
PFSAC 2	132 438 155	132 438 155		110 916 955
Pilot(RS)	9.206.635	9.206.635		7 480 408
Potpota zapošljavanju	20 413 171	20 413 171		17 351 196
Potpota privatizaciji banaka	93 602 906	93 602 906		78 392 434
Pojtoprivreda i ruralni razvoj	34 354 258	30 008 584	4 345 674	30 008 584

Ponovno zapošljavanje	28 303 913	28 303 913		24 412 151
Projekt hitnog oporavka od poplava	161 813.535	41.131 224	120 682 311	41 131 224
Prilagođavanje poslovanja ambijentu	87 877.197	87 877.197		80 187 942
Program razvoj politike javne potrošnje	105 054 326	105 054 326		105 054 326
Projekt energetske učinkovitosti A	45 307.790	1 195 658	44 112 132	1.195 658
Projekt energetske učinkovitosti B	6 472 541	-1	6 472 542	0
Projekt razvoja navodnjavanja	64 227 526	16 158 031	48 069 495	16 158 032
Projekt registracije nekretnina	56 510 265	19 724 592	36.785 673	19 724 592
Projekt zaštite od poplava	38 835 248	2 535 894	36.299 354	2 535 895
Putne infrastrukture i sigurnost u BiH	40 577 042	40 577 042		40 577 042
RAP	30 620 100	30 620 100		24 496 080
Razvoj i zaštita šuma	11 314 371	11 314 371		9 571.777
Razvoj male poljoprivrede	21 254 363	21 254 363		15 940 772
Razvoj općina	37.563 903	37 563 903		34 266 499
Registracija zemljišta	23.718 902	23 718 902		23 718 902
SITAP	10 365 073	10 365 073		7.773 805
Socijal sigurnost i zapošljavanje	23 088 530	23 075 487	13 043	23 075 487
SOSAC	38 088 417	38 088 417		33 327 365
SOTAC	5 712 375	5 712 375		4 998 330
Stanovanje	26 138 072	26 138 072		19 930 317
Struja 1	61 577 590	61 577 590		46 952 917
Struja 2	45 889 811	45 889 811		36 711 867
Struja 3	60 143 658	60 143 658		53 377 497
Struja 4	62 116 556	62 116 556		62 116 556
Šumarstvo	12 117.293	12 117.293		9 845.319
TAC I	155.340 994	155 340 994		118 447 508
Tehnička pomoć u privatizaciji	7.170 443	7 170 443		6 363 775
Transport 1	61 343 013	61 343 013		49 687 874
Transport 2	67 937 596	67 937 596		53 500 859
Trgovinske i transp. olakšice	21 658 076	21 658 076		18 950 836
Upravljanje cestama i sig.	58 554 267	58 554 267		52 698 841
Upravljanje čvrstim otpadom	48 541 086	48 541 086		44 783 263
Urbana infrastruktura	39 960 340	39 960 340		35 070 603
Voda	35 801 400	35 801.400		28 999 134
Voda za Mostar	22 609 253	22 609 253		19 500 504
Zdravstveni sektor	27 717 876	27 717 876		26 331 982
Zdravstvo	18 262 622	18 262 622		15 294 962
Žrtve rata	8 436 036	8 436 036		6 432 484
Ukupno vanjski državni dug	12.633.456.663	10.545.125.153	2.088.331.509	8.246.070.590
Vanjski dug entiteta i Distrikta				
Kuwaitski fond za arapski ek. razvoj	48.629.280	48.629.280		24.255.336
Četiri ceste i most Musala	17 791 200	17.791 200		7 116 480
Opskrba vodom	30 838 080	30 838 080		17 138 856
OPEC (OFID) FUND	17.899.902	17.899.902		5.966.293
Obrazovanje	17 899 902	17 899 902		5 966 293
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688		22.999.656
Nabava vagona	15 643 453	15 643 453		15 643 453
Oprema za obrazovanje	8 801.235	8 801 235		7 356 203
Vlada Portugala	70.214.297	70.198.650	15.647	68.118.358
Nabava vagona	70 214 297	70 198 650	15 647	68 118 358
Vlada Republike Poljske	39.115.917	39.115.917		34.083.444
Željeznice	39 115 917	39 115 917		34 083 444
Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta	200.304.084	200.288.437	15.647	155.423.087
Ukupno vanjski dug	12.833.760.747	10.745.413.590	2.088.347.156	8.401.493.677

PRILOG 2

Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno s 31.12.2015. godine

(u KM)

Kreditori po projektima	Neangazirano do 31.12.2015. godine					Plaćeni commitment fee 1.1.2015.- 31.12.2015.
	Ukupno	Od toga Federacija BiH	Od toga Republika Srpska	Od toga Distrikt	Od toga Institucije BiH	

Vanjski državni dug

VLADA KRALJEVINE ŠPANJOLSKE	567.132	567.132	0	0	0	0
Nabava 9 garnitura vlakova i vagona	567 132	567 132	0	0	0	0
Voda za Široki, Ljubuški, Fojnicu	0	0	0	0	0	0
EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	608.263.130	134.365.521	473.897.609	0	0	0
23376 Željeznice 2	44 984 090	26 990 454	17 993 636	0	0	0
24569 Voda i kanalizacija u FBiH	107 375 067	107 375 067	0	0	0	0
25741 Voda i sanitacija u RS-u	60 826 313	0	60 826 313	0	0	0
31243 Bolnice u RS-u	107 570 650	0	107 570 650	0	0	0
31529 Hitna pomoć u slučaju poplava	72 365 710	0	72 365 710	0	0	0
82135 Autocesta Banja Luka-Doboj	215 141 300	0	215.141 300	0	0	0
SVJETSKA BANKA - IDA	307.343.837	163.230.164	139.351.983	4.761.690	0	0
43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	4 345 674	1 050 232	3 295 442	0	0	0
45400 II Projekt upravljanja čvrstim otpadom	9 951.129	6 193 461	3.757 668	0	0	0
4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje	13 043	31	13 012	0	0	0
4912-BA Jačanje zdravstvenog sektora	612 488	13 713	598 775	0	0	0
50980-BA Razvoj navodnjavanja	48 069 495	23 761.395	24 308 100	0	0	0
5188-BA Projekt registracije nekretnina	36 785 673	21 562 906	15 222 767	0	0	0
5529-BA Projekt oporavka od poplava	120 682 311	65 021 307	50 899 314	4 761 690	0	0
54440-BA Projekt zaštite od vode Drine	36 299 354	14 558 922	21 740 432	0	0	0
53930-BA Projekt energetske efikasnosti A	44 112.132	27 184 674	16 927 458	0	0	0
55380-BA Projekt energetske efikasnosti B	6 472 542	3 883 525	2 589 017	0	0	0
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	9.532.347	9.532.347	0	0	0	0
1/350 Rekonstrukcija BiH	17 032	17 032	0	0	0	0
2/498 Projekt četiri bolnice	1 959 092	1 959 092	0	0	0	0
3/539 Gradska magistrala u Zenici	7 529 493	7.529 493	0	0	0	0
4/560 Obnova stambenih jedinica	26 730	26 730	0	0	0	0
IFAD	5.226.312	696.174	4.530.138	0	0	0
687 Unapređenje ruralnog poduzetništva	0	0	0	0	0	0
772 Pобољшanje životnih uvjeta na selu	5 226 312	696 174	4 530 138	0	0	0
MEDUNARODNI MONETARNI FOND	0	0	0	0	0	0
Stand-by aranžman 4	0	0	0	0	0	0
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE	130.258.279	71.641.662	35.598.453	2.481.948	20.536.215	0
1688 Državni zatvor	20 536 215	0	0	0	20 536 215	0
1747 Jačanje zdravstva II faza	4 107.244	488 958	3 618 286	0	0	0
1789 Zatvaranje kolektivnih centara	105 614 820	71 152 704	31 980 167	2 481 948	0	0
VLADA JAPANA	182.937.312	0	182.937.312	0	0	0
BH-PI TE Ugljevik	182 937 312	0	182 937 312	0	0	0
OPEC (OFID) FUND	40.140.620	38.242.187	1.633.535	264.898	0	89.056
1022PB Sarajevska obilaznica	12 253.771	12 253 771	0	0	0	89 056
1189P Rekonstr željeznice (Sar - Bradina)	21 480 840	21 480 840	0	0	0	0
1322P Projekt ruralnog razvoja	2 874 041	2 874 041	0	0	0	0
1376P Projekt stambene obnove	3.531 968	1 633 535	1 633 535	264 898	0	0
SVJETSKA BANKA - IBRD	67.559.132	35.601.555	31.957.577	0	0	0
IBRD 76290 Čvrsti otpad	15 066 173	14 517 469	548 704	0	0	0
IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	21 084 086	21 084 086	0	0	0	0
IBRD 8167 Pобољш pristupa MiS pred	31 408 873	0	31 408 873	0	0	0

KfW	575.014.020	557.489.783	17.524.237	0	0	1.563.908
Sanacija gradskog vodov u Unsko-san regiji	0	0	0	0	0	44
23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	0	0	0	0	0	0
24282 Vodoopskrba Banje Luke	0	0	0	0	0	6 276
24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138 863 930	138 863 930	0	0	0	347 160
25322 Struja SCADA	21 514 130	15 724 873	5 789 257	0	0	53 785
25255 CJEVNA III (RS OTKAZALA 30 12 2015)	0	0	0	0	0	244 479
26096 Sanacija HE Trebinje, faza III	11 734 980	0	11 734 980	0	0	29 337
26571 Vjetroelektrana Podveležje	127.128 950	127 128 950	0	0	0	317 822
26848 Hidroelektrana Janjići	58 674 900	58 674 900	0	0	0	140 168
26849 Pumpna HE Vrto	195 583 000	195 583 000	0	0	0	366.718
26934 Voda i kanalizacija u BiH II	21 514 130	21 514 130	0	0	0	58 118
IZVOZNO-UVOZNA BANKA KOREJE	4.998.533	0	4.998.533	0	0	0
Modernizacija bolnica	4 998 533	0	4 998 533	0	0	0
UNICREDIT BANK AUSTRIJA	4.216.290	0	4.216.290	0	0	38.832
Voda za Čelić	0	0	0	0	0	654
Sveučilište u I Sarajevu, faza II A	4 216 290	0	4 216 290	0	0	38 178
RAIFFAISEN BANKA	0	0	0	0	0	0
Sveučilište u Banjoj Luci	0	0	0	0	0	0
Sveučilište u Bihaću	0	0	0	0	0	0
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EKONOMSKI RAZVOJ	0	0	0	0	0	0
794 Autocesta Kakanj-Donja Gračanica	0	0	0	0	0	0
ERSTE BANK	49.048.861	49.048.861	0	0	0	0
Oprema za zdravstvene ustanove US županije	49 048 861	49 048 861	0		0	
EBRD	103.225.705	35.251.398	17.602.871	50.371.436	0	1.694.895
35418 Željeznice 2	34 038 426	18 681 525	15 356 901	0	0	209 427
37543 Projekt rekonstrukcije putova	0	0	0	0	0	
38716 Projekt koridor Vc	0	0	0	0	0	327.197
40327 Petlja Mahovljani	2 245 970	0	2 245 970	0	0	11.709
38770 Projekt gasifikacije Sr bos županije	4 294 934	4 294 934	0	0	0	21 713
42473 Projekt obilaznice Brčko	50 371 436	0	0	50 371 436	0	1 021.755
42889 Proj gradskih prometnica Sarajevo	6 192 675	6 192 675	0	0	0	71 800
42557 Vodoopskrba za Čapljinu	6 082 264	6 082.264	0	0	0	31 293
UKUPNO VANJSKI DRŽAVNI DUG	2.088.331.509	1.095.666.783	914.248.537	57.879.971	20.536.214	3.386.689
<i>Vanjski dug entiteta (Federacija BiH)</i>						
VLADA PORTUGALA	15.647	15.647	0	0	0	0
Nabava vagona	15.647	15.647	0	0	0	0.00
UKUPNO	2.088.347.156	1.095.682.430	914.248.537	57.879.971	20.536.214	3.386.689

PRILOG 3

***Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1.-
31.12.2015. godine***

(u KM)

Kreditor	Ukupno servis BiH u razdoblju 1.1.-31.12.2015. god.	Od toga			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
EBRD	121 044 682,94	86 204 844,29	30 389 485,34	1 264 684,11	3 185 669,20
MMF	106 677 255,79	70 730 757,53	35 902 640,20	43 858,06	0,00
Svjetska banka - IDA	67 968 110,52	45 960 384,40	21 959 291,34	48 434,78	0,00
Londonski klub	65 706 201,02	42 866 725,56	22 839 475,46	0,00	0,00
EIB	59 051 166,09	29 839 372,77	29 211 793,32	0,00	0,00
Svjetska banka - IBRD	51 235 368,72	24 969 513,58	26 265 855,14	0,00	0,00
Pariški klub	38 344 430,95	27 440 126,37	10 904 304,58	0,00	0,00
Europska komisija	11 824 312,11	7 622 684,14	3 811 342,09	0,00	390 285,88
KfW	8 385 688,87	5 724 470,76	2 661 218,11	0,00	0,00
Raiffeisen bank	7 519 685,55	2 216 242,52	5 303 443,03	0,00	0,00
Koreja (Exim Bank)	7 990 343,30	3 636 220,17	4 354 123,13	0,00	0,00
Saudijski fond	6 698 094,80	6 698 094,80	0,00	0,00	0,00
OPEC	4 897 589,21	4 795 771,69	87 610,43	14 207,09	0,00
UniCredit bank Austrija	5 089 735,51	2 554 105,75	1 165 951,87	1 369 677,89	0,00
CEB	4 112 442,97	2 137 504,55	1 553 980,03	126 645,09	294 313,30
IFAD	3 784 102,94	2 096 830,03	1 687 272,91	0,00	0,00
ABN AMRO - Fortis bank	3 151 078,80	3 151 078,80	0,00	0,00	0,00
Bawag	2 344 296,03	2 344 296,03	0,00	0,00	0,00
Vlada Japana	2 294 065,53	1 924 644,86	369 420,67	0,00	0,00
Vlada Španjolske	1 913 234,01	1 909 381,67	3 852,34	0,00	0,00
Kuvajtski fond	188 636,08	188 636,08	0,00	0,00	0,00
ERSTE Bank	685 589,54	146 897,10	538 692,44	0,00	0,00
Vlada Belgije	416 803,61	65 065,63	109 597,11	0,00	242 140,87
UKUPNO	581.322.914,89	375.223.649,08	199.119.349,54	2.867.507,02	4.112.409,25
Provizije i bankarski troškovi	7 951,36	4 912,90	2 898,42	27,64	112,40
SVEUKUPNO	581.330.866,25	375.228.561,98	199.122.247,96	2.867.534,66	4.112.521,65

PRILOG 4

Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2015. godine

R.br.	Naziv projekta	Iznos kredita/jamstva/granta (u originalnoj valuti)			Faza	Status
		FBIH	RS	Distrikt		
EBRD						
1.	Ugovor o jamstvu centralno grijanje Pale		4 500.000,00 €		Otkazivanje	Ratificiran, objavljen; u proceduri otkazivanja (Općina Pale odustala od projekta, RS obavijest o otkazivanju Općine Pale)
2.	Ugovor o kreditu - Projekt vodovod i kanalizacija Sarajevo		30 000 000,00€		Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o potpori projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH i dr Supsidijarnih ugovora)
3.	Ugovor o jamstvu - Projekt međunarodna zračna luka Sarajevo	25.000 000,00 €			Otkazivanje	Ažuriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (otkazivanje, pismo JP Aerodrom za raskidanje ugovora)
4.	Ugovor o kreditu (Projekt kanalizacije Cazim)	5 000 000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o potpori projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH, EBRD-Produljenje roka za efektivnost)
5.	Ugovor o zajmu (Projekt vodoopskrbe Gradačac)	6.000 000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, ažuriranje uvjeta za efektivnost (dostava sups Sporazuma na potpis FBiH 19 02 2015.)
6.	Amandman na sporazum Regionalni projekt željeznica	10 000 000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (ratificiran, objavljen, Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduženju)
7.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt vodoopskrbe Gradačac)	1.400 000,00 €			Potpisivanje	Potpisan 15 prosinca 2015. - upućen na prijevod
8.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt centralno grijanje Prijedor)		2 000.000,00 €		Efektivnost	Ratificiran 2 12 2015, potpisan supsidijarni sporazum, neophodna objava ugovora, izdavanje pravnog mišljenja
9.	Ugovor o zajmu (Projekt Koridor Vc 2)	80.000 000,00€			Ratifikacija	Potpisan 22. prosinca 2015 upućen na prijevod

10.	Memorandum o razumijevanju Bijeljina/EBRD/ORIO/BiH-Kanalizacijska mreža i postrojenje za tretman otpadnih voda Bijeljina				Inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja (dostavljeni komentari EBRD-u)
11	Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin				Inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja FBIH 25.3.2014 - 8 7 2014
12.	Amandman na Ugovor o zajmu (Ugovor o jamstvu Banja Luka - Doboj)		35 000 000,00 €		Efikasnost	Ratificiran i objavljen, potpisan sups spor , donesena Odluka o odobravanju dr gar , ažuriranje ostalih uvjeta za efektivnost (neophodno povećanje naknade na gorivo za autoceste, pravno mišljenje)
13.	Ugovor o zajmu (Projekt regionalnog vodovoda Plava voda)	11 000 000,00€			Ratifikacija	Potpisan 19 studenog 2015 , Zahtjev MIP-u za ratifikaciju 28 12 2015
EIB						
14.	Sporazum o kreditu- Distribucija električne energije EPBiH	15.000 000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 17.7.2014. i urgencija 20 5 02015)
15	Sporazum o kreditu - Distribucija električne energije EPHZHB	20 000 000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 17.7.2014. i urgencija 20 5 2015)
16.	Sporazum o kreditu -Distribucija električne energije EPRS		25 000 000,00 €		Pregovori	Ažuriranje Prijedloga ugovora prema Predsjedništvu
17.	Sporazum o kreditu - Koridor Vc Dionica Počitelj-Bijača	100 000.000,00 €			Ratifikacija	Ažuriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 16 1.2015. i urgencija 20 5 02015)
18	Sporazum o kreditu HE Vranduk	37 500 000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 21 8 2014. i urgencija 20 5 2015)
19.	Ugovor o financiranju za Projekt hitne pomoći i zaštite od poplava/B		19.000 000,00€		Pregovori	Ažuriranje nacrtu osnova za pregovore
20	Sporazum o grantu u okviru IPA 2010 za BiH Dio 2 -Vodovod i kanalizacija u RS-u – izmjena		Produljenje roka završetka projekta		Efektivnost	Predsjedništvo BiH - Odluka o ratifikaciji 2 12.2015., potrebna objava u SI glasniku

						(efektivan potpisivanjem)
21.	Sporazum o kreditu – Modernizacija cesta u FBiH	50 000 000,00€				Predsjedništvo BiH donijelo Odluku o prihvatanju 2.12.2015., aktivnosti oko potpisivanja
					Potpisivanje	
22.	Sporazum o grantu u okviru IPA 2009 za BiH – Poboľšanje infrastrukture regionalne osnovne prometne mreže u BiH – željeznički promet		Produljenje roka završetka projekta, izmjena dionica			Sporazum prošao parlamentarnu proceduru ratifikacije
					Efektivnost	
23.	Sporazum o fin za tehničku pomoć za autocestu Koridor Vc-BiH Amandman na Sporazum o financiranju		Produljenje roka završetka projekta			Potpisan 3. prosinca 2015. upućen na prijevod
					Ratifikacija	

SVJETSKA BANKA

24.	Sporazum o grantu TF.0A0656 (Projekt za jačanje financijskog upravljanja i kontrole)	150 600,00\$				Potpisan 7.12.2015. WB, 21.12.2015. BiH, upućen na prijevod
					Ratifikacija	
25.	Projekt Regionalnog fonda za Jugoistočnu Europu i Kavkaz za osiguranje katastrofa		2 500 000,00\$			Ažuriranje nacrtu osnova za pregovore
					Pregovori	
26.	Sporazum o GEF grantu (priprema Regionalnog projekta upravljanja slivom Drine/IBRD) 200 000,00\$					Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedništva BiH 10/15 od 17.12.15. god.
					Ratifikacija	
27.	Sporazum o SCCF grantu (Regionalni projekt upravljanja slivom Drine/IBRD) 200 000,00\$					Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedništva BiH 10/15 od 17.12.15. god
					Ratifikacija	

KfW - NJEMAČKA

28.	Izgradnja HE Vrilo (kredit 100 mil. EUR) (KfW)	100 000 000,00 €				Ažuriranje uvjeta za efektivnost
					Efektivnost	
29.	Izgradnja HPP Janjčić (kredit do 30 mil. EUR) (KfW)	30 000 000,00 €				Ažuriranje uvjeta za efektivnost
					Efektivnost	
30.	Izgradnja VP Hrgud – kredit KfW	60 000 000,00 €				Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja
					Inicijativa	
31.	Sporazum o zajmu - Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	11.000 000,00 €				Ažuriranje uvjeta za efektivnost
					Efektivnost	
32.	Sporazum o financiranju - Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica) Grant	10.990 000,00 €				Ažuriranje uvjeta za efektivnost
					Inicijativa	
33.	Prvi amandman na Sporazum o grantu između KfW i BiH za projekt vodoopskrbe i kanalizacije (Tuzla i Zenica)	2.375 000,00 €				Prijem mišljenja institucija
					Inicijativa	
34.	Sporazum o financijskoj suradnji s Njemačkom za 2012. (50 mil. EUR)					Ažuriranje Odluke o ratifikaciji Predsjedništva BiH (objava Odluke PS 9/15 od 26.11.15. god)
					Ratifikacija	
35.	Sporazum o financijskoj suradnji s Njemačkom za 2013. (50 mil. EUR)					Ažuriranje Prijedloga osnova (zaključak VMBiH i dostavljanje materijala Predsjedništvu BiH
					Pregovori	

RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE (CEB)

36.	Okvirni sporazum - Projekt Plava voda	11.000 000,00 €				Ponovno je pokrenuta inicijativa za reaktiviranje kredita
					Inicijativa	
37.	Kreditni sporazum za socijalni program stambenog zbrinjavanja u		5.000 000,00 €			Sporazum dostavljen MVP-u
					Ratifikacija	

	BiH koji provodi IRBRS					na postupak ratifikacije
38.	Sporazum o sredstvima granta između BiH i CEB-a u vezi sa RIIP projektom BiH 3 (2014) 12 343 875,00 €				Ratifikacija	Sporazum potpisan, zatražen službeni prijevod dokumenta
39.	Sporazum o sredstvima granta između BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 4 (2014) 8 569 651,00 €				Pregovori	Ažuriran tekst Nacrta sporazuma koji je s osnovama poslan na odobrenje Vijeću ministara BiH
40.	Sporazum o sredstvima granta potpore između BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom CHP BiH I (2015) 699 858,00 €				Potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora (korespondentno)

MEDUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE (IFAD)

41.	Kreditni sporazum – Program razvoja konkurentnosti u ruralnim područjima	7 930 000,00 \$	5 780 000,00 \$		Pregovori	Završeni pregovori, VM usvojio sporazum, Ažuriranje zahtjeva prema Predsjedništvu BiH na prihvaćanje
-----	--	-----------------	-----------------	--	-----------	--

OFID

42.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetništva	5.350 000.00 \$			Pregovori	VM prihvatio sporazum, Ažuriranje zahtjeva prema Predsjedništvu BiH 22 12 2015
43.	Sporazum o kreditu za Projekt Koridor Vc (Klopče-Gračanica)	24 000 000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje uvjeta za efektivnost
44.	Sporazum o kreditu za Projekt Koridor Vc (Klopče-Gračanica)	48 000 000,00 \$			Efektivnost	Ažuriranje uvjeta za efektivnost

SECO

45.	Sporazum o grantu – Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	10 000 000,00 €			Ratifikacija	Objavljen u SI glasniku BiH-Medunarodni ugovori* br 3/15
46.	Prvi amandman na Sporazum između Vlade Švicarske Konfederacije i BiH (grant)	2 375 000,00 €			Inicijativa	Prijem mišljenja institucija

SAUDIJSKI RAZVOJNI FOND

47.	Memorandum o razumijevanju za Projekt gradnje i opremanja Sveučilišne knjižnice u Sarajevu (Grant)	82 000 000,00 SAR			Potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
48.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za Projekt infrastrukture u Goraždu	6 000 000,00 USD			Potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
49.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za Projekt modernizacije zdravstvenih ustanova u Hercegovačko-neretvanskoj županiji	19 500-000,00 \$			Inicijativa	Ažuriranje zaključka VMBiH-pregovori
50.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za financiranje kapitalnih projekata u općini Stari Grad	8 062 000,00 \$			Inicijativa	Ažuriranje zaključka VMBiH-pregovori
51.	Memorandum o razumijevanju za Projekt obnove određenog broja kuća povratnika u Srebrenicu (Grant)	1 000 000,00 €			Inicijativa	Ažuriranje zaključka VMBiH-pregovori
32.	Memorandum o razumijevanju za Projekt izgradnje istraživačkog instituta na sveučilištu Sarajevska škola za znanost i tehnologiju	38 000 000,00 SAR			Inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja

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

PRILOG 5

Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti dužnika

ŠIFRA NACE	NACE ⁴⁰ DJELATNOST	31.3.2015. (u 000 KM)	30.6.2015. (u 000 KM)	30.9.2015. (u 000 KM)
01	<i>Biljna i stočarska proizvodnja, lovstvo i uslužne djelatnosti u vezi s njima</i>	14.291	14.492	15.492
05	<i>Vađenje ugljena i lignita</i>	580.718	618.466	618.466
07	<i>Vađenje metalnih ruda</i>	2.232	2.232	2.232
08	<i>Vađenje ostalih ruda i kamena</i>	31.850	31.850	32.564
10	<i>Proizvodnja prehrambenih proizvoda</i>	19.414	14.090	14.090
11	<i>Proizvodnja piva</i>	16.567	16.567	16.600
12	<i>Proizvodnja duhanskih proizvoda</i>	20.923	20.923	20.923
13	<i>Proizvodnja tekstila</i>	13.267	13.554	13.829
14	<i>Proizvodnja odjeće</i>	520	520	520
15	<i>Proizvodnja kože i srodnih proizvoda</i>	5.686	5.686	5.686
16	<i>Prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala</i>	47.178	47.046	47.005
17	<i>Proizvodnja papira i proizvoda od papira</i>	45.216	42.656	41.600
19	<i>Proizvodnja koksa i rafiniranih naftnih proizvoda</i>	1.439.519	1.463.903	1.402.742
20	<i>Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda</i>	97.012	117.548	115.055
22	<i>Proizvodnja proizvoda od gume i plastičnih masa</i>	14.937	18.533	16.933
23	<i>Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda</i>	129.428	128.483	128.483
24	<i>Proizvodnja baznih metala</i>	203.822	185.334	190.464
25	<i>Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim mašina i opreme</i>	18.062	17.964	17.836
27	<i>Proizvodnja električne opreme</i>	7.984	7.682	7.535
28	<i>Proizvodnja strojeva i uređaja, d. n.</i>	12.942	3.764	3.422
29	<i>Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica</i>	28.316	28.316	28.316
31	<i>Proizvodnja namještaja</i>	2.609	2.609	2.609
35	<i>Proizvodnja i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija</i>	120.095	123.986	128.108
38	<i>Sakupljanje otpada, djelatnosti obrade i zbrinjavanja otpada; reciklaža materijala</i>	664	664	664
41	<i>Gradnja građevina visokogradnje</i>	2.894	2.894	2.894
42	<i>Gradnja građevina niskogradnje</i>	43.801	44.593	43.168
45	<i>Trgovina na veliko i na malo motornim vozilima i motociklima; popravak motornih vozila i motocikala</i>	11.276	9.233	9.628
46	<i>Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	280.677	290.056	293.585
47	<i>Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	330.950	334.062	331.861
49	<i>Kopneni prijevoz i cjelovodni prijevoz</i>	782	782	782
52	<i>Skladištenje i pomoćne djelatnosti u prijevozu</i>	2.046	1.995	1.943
55	<i>Smještaj</i>	89.730	37.685	37.685
59	<i>Proizvodnja filmova, videofilmova i televizijskog programa, djelatnosti snimanja zvučnih zapisa i izdavanja glazbenih zapisa</i>	3.790	3.790	3.790
61	<i>Telekomunikacije</i>	97.856	161.907	162.737
62	<i>Računalno programiranje, savjetovanje i djelatnosti u vezi s njima</i>	1.007	1.007	1.007
63	<i>Informacijske uslužne djelatnosti</i>	1.280	1.280	1.280
64	<i>Financijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i mirovinskih fondova</i>	3.784.243	3.763.809	3.726.702
66	<i>Pomoćne djelatnosti kod financijskih usluga i djelatnosti osiguranja</i>	10.855	10.855	10.855
68	<i>Poslovanje nekretninama</i>	688.502	689.391	687.905
70	<i>Upravljačke djelatnosti, savjetovanje u vezi s upravljanjem</i>	68.662	97.987	97.987
71	<i>Arhitektonske i inženjerske djelatnosti; tehničko ispitivanje i analiza</i>	163.361	164.040	164.721
73	<i>Promocija (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta</i>	26.991	26.991	26.991
86	<i>Djelatnosti zdravstvene zaštite</i>	4.238	5.536	5.567
92	<i>Djelatnosti kockanja i kladjenja</i>	622	622	622
93	<i>Sportske, zabavne i rekreacijske djelatnosti</i>	8.696	8.696	8.696
	<i>Neraspoređeno</i>	146.939	162.695	150.306
	UKUPNO	8.642.450	8.746.774	8.641.886

⁴⁰ NACE je 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 odobrilo je ovaj propis 9. listopada 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBi1_2010).

PRILOG 6

Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijecha / god.	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM
1	FBH30512	80 000 000	29.05.2012.	3	Jednokratno	Polugodišnje	5,25	0
2	FBH50612	17.165 000	27.06.2012.	5	Jednokratno	Polugodišnje	6,10	17.165.000
3	FBH50612	12 835 000	29.08.2012.	5	Jednokratno	Polugodišnje	6,10	12.835.000
4	FBH01213	40 000 000	23.12.2013	3	Jednokratno	Polugodišnje	4,55	40.000.000
5	FBH30914	50 000 000	02.09.2014	3	Jednokratno	Polugodišnje	4,20	50.000.000
6	FBH30914	50 000 000	15.10.2014.	5	Jednokratno	Polugodišnje	5,05	50.000.000
7	FBH30124	40 000 000	02.12.2014	3	Jednokratno	Polugodišnje	3,95	40.000.000
8	FBH30515	30.000.000	13.05.2015.	3	Jednokratno	Polugodišnje	3,16	30.000.000
9	FBH30616	30.000.000	03.06.2015.	3	Jednokratno	Polugodišnje	2,83	30.000.000
10	FBH30815	20.000.000	19.08.2015.	5	Jednokratno	Polugodišnje	3,32	20.000.000
11	FBH50015	30.000.000	21.10.2015.	5	Jednokratno	Polugodišnje	3,06	30.000.000
12	FBH70115	70.000.000	27.11.2015.	7	Jednokratno	Polugodišnje	3,90	70.000.000
13	FBH50125	70.000.000	09.12.2015.	5	Jednokratno	Polugodišnje	2,71	70.000.000
14	FBH30125	60.000.000	18.12.2015.	3	Jednokratno	Polugodišnje	2,21	60.000.000
UKUPNO:		600.000.000						520.000.000

Pregled emitiranih obveznica Vlade Republike Srpske

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijecha / god.	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RSBD-O-A	120 000 000	18.11.2011.	7	Jednokratno	Polugodišnje	5,07	120.000.000
2	RSBD-O-B	23.500.000	26.04.2012.	7	Jednokratno	Polugodišnje	5,79	23.500.000
3	RSBD-O-C	6.500 000	27.06.2012.	7	Jednokratno	Polugodišnje	5,75	6.500.000
4	RSBD-O-D	65 000 000	09.04.2014.	4	25% godišnje	Godišnje	4,50	48.750.000
5	RSBD-O-E	40 000 000	16.06.2014	5	20% godišnje	Godišnje	6,00	32.000.000
6	RSBD-O-F	30 000 000	22.09.2014	4	25% godišnje	Godišnje	6,00	22.500.000
7	RSBD-O-G	50 000 000	01.12.2014.	5	20% godišnje	Godišnje	5,50	40.000.000
8	RSBD-O-II	60.000.000	11.03.2015.	4	25% godišnje	Godišnje	4,50	60.000.000
9	RSBD-O-I	56.000.000	03.06.2015.	5	20% godišnje	Godišnje	4,75	56.000.000
10	RSBD-O-J	45.000.000	08.07.2015.	4	25% godišnje	Godišnje	4,00	45.000.000
11	RSBD-O-K	45.000.000	19.10.2015.	5	20% godišnje	Godišnje	4,25	45.000.000
12	RSBD-O-L	45.000.000	30.12.2015.	5	20% godišnje	Godišnje	3,50	35.258.000
UKUPNO:		586.000.000						534.508.000

PRILOG 7

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH u 2015. godini

Red. br.	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospjeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	FBHTZ513	11.03.2015.	6	30 000 000	0,75	0
2	FBHTZ523	25.03.2015.	6	30 000.000	0,63	0
3	FBHTZ514	29.04.2015.	3	19.030 000	0,63	0
4	FBHTZ515	06.05.2015.	6	20 000 000	0,67	0
5	FBHTZ525	20.05.2015.	6	20 000 000	0,60	0
6	FBHTZ615	17.06.2015.	6	20 000 000	0,51	0
7	FBHTZ517	07.07.2015.	3	20.000 000	0,53	0
8	FBHTZ527	21.07.2015.	3	20.000 000	0,63	0
9	FBHTZ519	08.09.2015.	9	20 000 000	0,61	20 000 000
10	FBHTZ529	15.09.2015.	12	20 000 000	0,45	20 000 000
11	FBHTZ539	22.09.2015.	3	20 000 000	0,31	0
12	FBHTZ510	13.10.2015.	6	20 000 000	0,35	20 000 000
13	FBHTZ511	10.11.2015.	6	20 000 000	0,32	20 000 000
14	FBHTZ512	15.12.2015.	9	20 000 000	0,26	20 000 000
Ukupno:				299.030.000		100.000.000

Pregled emitiranih trezorskih zapisa Vlade Republike Srpske u 2015. godini

Red. br.	Simbol	Datum aukcije	Rok dospjeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RS15-TO1	28.01.2015.	6	20 000 000	1,66	0
2	RS15-TO2	23.02.2015.	6	15 000 000	1,49	0
3	RS15-TO3	07.04.2015.	6	15 000.000	1,78	0
4	RS15-TO4	11.05.2015.	6	15 000 000	1,90	0
5	RS15-TO5	17.06.2015.	6	15 000 000	1,50	0
6	RS15-TO6	28.07.2015.	6	15 000 000	1,05	15 000 000
7	RS15-TO7	25.08.2015.	6	15 000 000	1,35	15 000 000
8	RS15-TO8	21.09.2015.	6	15 000 000	3,20	15 000 000
9	RS15-TO9	08.10.2015.	6	10 000 000	0,83	10.000 000
10	RS15-T10	16.11.2015.	6	20 000 000	0,89	20.000 000
11	RS15-T11	21.12.2015.	6	11.750 000	0,81	11.750 000
Ukupno:				166.750.000		86.750.000

PRILOG 8

*Stanje unutarnjeg duga županija, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan
31.12.2015. godine*

Stanje unutarnjeg duga županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv županije	Stanje duga (po osnovi kredita)
1	Bosansko-podrinjska županija	0
2	Sarajevska županija	71 857 963
3	Hercegovačko-neretvanska županija	22.310 800
4	Županija 10	4 000 000
5	Posavska županija	0
6	Srednjobosanska županija	20 199 336
7	Tuzlanska županija	38 664 299
8	Unsko-sanska županija	0
9	Zapadnohercegovačka županija	16.790.505
10	Zeničko-dobojska županija	638 960
Ukupno		174.461.863

Stanje unutarnjeg duga gradova na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	UKUPNO
U Federaciji BiH				
1	Mostar	0	0	0
2	Bihać	16.911 660	0	16 911 660
3	Široki Brijeg	0	0	0
4	Tuzla	4 148 102	0	4 148.102
5	Zemica	0	0	0
6	Sarajevo	0	0	0
Ukupno:		21.059.762	0	21.059.762
U Republici Srpskoj				
1	Bijeljina	26 134 241	5.287.804	31 422 045
2	Banja Luka	87.222.360	0	87 222 360
3	Istočno Sarajevo	3.102 966	0	3 102.966
4	Doboj	21 241.230	0	21.241 230
5	Prijedor	20 234 246	0	20.234.246
6	Trebinje	5 573 015	0	5 573 015
Ukupno:		163.508.058	5.287.804	168.795.862

Stanje unutarnjeg duga općina na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	UKUPNO
U Federaciji BiH				
1	Banovići	1.775.446	0	1.775.446
2	Bosanska Krupa	861.102	0	861.102
3	Bosanski Petrovac	71.880	0	71.880
4	Bosansko Grahovo	0	0	0
5	Breza	0	0	0
6	Bugojno	275.375	0	275.375
7	Busovača	1.120.410	0	1.120.410
8	Bužim	361.490	0	361.490
9	Cazin	496.883	400.000	896.883
10	Centar	0	0	0
11	Čapljina	1.412.500	0	1.412.500
12	Čelić	150.701	0	150.701
13	Čitluk	3.121.945	0	3.121.945
14	Doboj Istok	0	0	0
15	Doboj Jug	9.376	0	9.376
16	Dobretići	0	0	0
17	Domaljevac-Šamac	0	0	0
18	Donji Vakuf	174.384	0	174.384
19	Drvar	0	0	0
20	Foča-Ustikolina	0	0	0
21	Fojnica	0	0	0
22	Glamoč	0	0	0
23	Goražde	39.112	0	39.112
24	Gornji Vakuf-Uskoplje	835.938	0	835.938
25	Gračanica	1.745.621	0	1.745.621
26	Gradačac	173.181	0	173.181
27	Grude	2.502.339	0	2.502.339
28	Hadžići	3.500.000	600.000	4.100.000
29	Ilidža	0	0	0
30	Ilijaš	520.396	0	520.396
31	Jablanica	726.695	0	726.695
32	Jajce	22.192	0	22.192
33	Kakanj	1.506.823	0	1.506.823
34	Kalesija	0	0	0
35	Kiseljak	0	0	0
36	Kladanj	1.892.841	0	1.892.841
37	Ključ	463.290	0	463.290
38	Konjic	5.428.976	0	5.428.976
39	Kreševo	350.000	0	350.000
40	Kupres	0	0	0
41	Livno	0	0	0
42	Lukavac	166.667	0	166.667
43	Ljubuški	4.198.471	0	4.198.471
44	Maglaj	0	0	0

45	Neum	1.750	0	1.750
46	Novi grad Sarajevo	0	0	0
47	Novi Travnik	166.656	0	166.656
48	Novo Sarajevo	0	0	0
49	Odžak	691.988	0	691.988
50	Olovo	177.600	0	177.600
51	Orašje	0	0	0
52	Pale -Prača	0	0	0
53	Posušje	49.987	0	49.987
54	Prozor-Rama	200.000	0	200.000
55	Ravno	0	0	0
56	Sanski Most	2.124.167	0	2.124.167
57	Sapna	63.385	0	63.385
58	Srebrenik	0	0	0
59	Stari grad Sarajevo	405.945	0	405.945
60	Stoľac	0	0	0
61	Teoćak	0	0	0
62	Tešanj	0	0	0
63	Teslić	0	0	0
64	Tomislavgrad	0	0	0
65	Travnik	0	0	0
66	Trnovo	0	0	0
67	Usora	0	0	0
68	Vareš	70.436	0	70.436
69	Velika Kladuša	223.376	0	223.376
70	Visoko	0	0	0
71	Vitez	0	0	0
72	Vogošća	0	0	0
73	Zavidovići	1.051.020	0	1.051.020
74	Žepče	320.487	0	320.487
75	Živinice	0	0	0
Ukupno:		39.450.829	1.000.000	40.450.829

U Republici Srpskoj

1	Bratunac	240.000	0	240.000
2	Brod	2.709.540	2.502.871	5.212.411
3	Berkovići	167.855	0	167.855
4	Višegrad	3.482.680	0	3.482.680
5	Vlasenica	1.656.352	0	1.656.352
6	Gradiška	3.279.884	7.000.000	10.279.884
7	Derventa	2.996.838	0	2.996.838
8	Donji Žabar	490.594	0	490.594
9	Osmaci	0	192.369	192.369
10	Oštra Luka	495.037	0	495.037
11	Laktaši	0	3.984.897	3.984.897
12	Lopare	1.251.948	449.884	1.701.832
13	Ljubinje	362.540	0	362.540
14	Prnjavor	7.565.143	0	7.565.143
15	Petrovo	626.711	376.589	1.003.300

16	Petrovac	171 053	0	171 053
17	Pale	2 433 142	0	2.433.142
18	Pelagićevo	656.381	0	656.381
19	Srbac	5.113.187	2.305.583	7.418 770
20	Sokolac	2 878.320	0	2 878.320
21	Šamac	177.591	4 372 433	4 550 024
22	Novi Grad	2 474 495	1 823.010	4 297.505
23	Nevesinje	2.369 838	0	2.369 838
24	Kostajnica	445 561	1.642.313	2 087.874
25	Kotor Varoš	0	3 615 351	3 615.351
26	Kozarska Dubica	9 809.513	0	9 809 513
27	Kneževo	2 070 500	5 600 000	7 670.500
28	Foča	3 118 501	0	3.118 501
29	Čajniče	469 017	0	469 017
30	Han Pijesak	500.737	0	500.737
31	Milići	2.701.389	0	2 701.389
32	Modriča	2.208 986	0	2.208 986
33	Novo Goražde	1 855.822	0	1 855 822
34	Čelmac	1 452 924	0	1 452 924
35	Zvornik	5 360 275	2 031 683	7.391.958
36	Mrkonjić Grad	1.782.217	0	1.782.217
37	Istočni Stari grad	88 922	354 977	443 899
38	Šekovići	0	0	0
39	Šipovo	1.351.228	1 306 245	2 657.473
40	Ribnik	1.104 777	0	1 104.777
41	Rogatica	500 000	0	500 000
42	Rudo	0	0	0
43	Istočna Ilidža	2.726.151	0	2 726 151
44	Istočno Novo Sarajevo	3.821.554	0	3 821.554
45	Istočni Drvar	0	0	0
46	Istočni Mostar	0	0	0
47	Ugljevik	4 099 064	0	4 099 064
48	Bileća	3.332 169	0	3 332 169
49	Vukosavlje	0	0	0
50	Gacko	1.826.216	0	1 826.216
51	Srebrenica	0	0	0
52	Jezero	0	0	0
53	Kalinovik	467.075	0	467 075
54	Kupa na Uni	0	0	0
56	Kupres	21.536	0	21 536
57	Teslić	3 345.182	0	3.345 182
58	Trnovo		840 000	840 000
Ukupno:		96.058.445	38.398.205	134.456.650

PRILOG 9

*Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na dan
31.12.2015. godine*

Jamstva Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine⁴¹

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM
Federacija BiH	Jamstvo za JP Željeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka d d BiH	40 350 051	EUR	Unutarnji	34 343 872
Federacija BiH	JKP „Vodovod i kanalizacija“ d o o. Tuzla	Izvozno-uvozna banka Mađarske	5.800 000	EUR	Unutarnji	3.403 144
UKUPNO JAMSTVA FEDERACIJE BIH			46.150.051			37.747.016

⁴¹ Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴²

Naziv županije	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
Sarajevska županija	0	36 917 504	36 917 504
Tuzlanska županija	0	3 403 144	3 403 144
Unsko-sanska županija	0	4 302 826	4 302 826
Hercegovačko-neretvanska županija	0	35 200 823	35 200 823
Županija 10	829 359		829 359
Srednjobosanska županija	0	11 598 966	11 598 966
Ukupno	829.359	91.423.263	92.252.622

⁴² Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴³

OPĆINA	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
Banovići		2 346 996	2 346 996
Bosanska Krupa	2.578.444		2 578 444
Bugojno		4 488	4 488
Cazin	3.347.457		3 347 457
Čapljina	9 634 070		9 634 070
Čelić		617 616	617 616
Donji Vakuf		456 360	456 360
Gračanica	600 000		600 000
Kakanj		6.101 123	6.101 123
Kalesija		1.404 866	1 404 866
Kladanj		782.332	782.332
Konjic		587 064	587.064
Livno		1.357.511	1.357.511
Lukavac		1 955.481	1 955.481
Novi Travnik		93.441	93 441
Olovo		20 819	20 819
Orašje		50.000	50 000
Posušje	5 195 002		5.195 002
Sapna		499 000	499 000
Srebrenik		57.324	57.324
Stolac		547 677	547 677
Teočak		423.198	423.198
Tešanj		363 866	363 866
Živinice		4 693.992	4 693 992
UKUPNO	21.354.974	22.363.153	43.718.127

⁴³ Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴⁴

Redni broj	GRAD	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
1	Mostar	6.791.979	0	6.791.979
2	Tuzla	0	8.155.173	8.155.173
3	Zenica	1.743.024	0	1.743.024
UKUPNO		7.618.935	8.535.003	8.155.173

⁴⁴ Izvor: Federalno ministarstvo financija

PRILOG 10

Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2015. godine

**JAMSTVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE – ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA
I STANJE DUGA NA DAN 31.12.2015. godine**

Red. br.	Naziv kredita po osnovi kojeg je izdano jamstvo Vlade RS	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UDIO % (6/4)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2014. god.					
		U originalnoj valuti	KM	U origina. valuti	KM		U origina. valuti	KM	U origina. valuti	KM				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
1	EBRD – Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacijske mreže, Bijeljina faza II 40775	EUR	5 000 000,00	9.779.150,00	EUR	4 999 000,00	9.777 194,17	99,98%	EUR	780 885,85	1.527.279,97	EUR	4 218 114,15	8.249.914,20
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka – Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona*	EUR	4 556 357,08	8 911.459,88	EUR	4 326 725,23	8 462.339,01	94,96%	EUR	2 368 701,16	4.632.776,79	EUR	1 958 024,07	3.829.562,22
3	EBRD – Autocesta Banja Luka-Doboј, dionica Prnjavor-Doboј 4137	EUR	150 000 000,00	293.374.500,00	EUR	149 173 228,90	291.757.476,28	99,85%	EUR	0,00	0,00	EUR	113 561 490,47	222 106.969,91
4	EBRD – Projekt „Centralno grijanje Prijedor“ 45088	EUR	7 000 000,00	13 690 810,00	EUR	6 989 384,00	13 670 049,91	99,85%	EUR	0,00	0,00	EUR	6 989 384,00	13.670.049,91
UKUPNO JAMSTVA VLADE RS			-	325.753.919,88		-	323.667.056,36	99,36%		-	18.383.994,26		-	305.283.062,10

*Aneksom broj 5 Ugovora o kreditu izmijenjen je odobren iznos na 4.556.357,08 EUR. Kredit je 12 6 2013. godine zatvoren, a banka će razliku do odobrenog iznosa isknjižiti

**Jamstvo po osnovi zaduženja „Nikola Tesla d.o.o.“ aktivirano je i uključeno je u stanje unutarnjeg duga RS-a.