



Broj: 05-07-3-1133/17
Sarajevo, 30.5.2017. godine

PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BiH
- Zastupnički dom -
- Dom naroda -

SARAJEVO

BOSNA I HERCEGOVINA
PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BOSNE I HERCEGOVINE
SARAJEVO

PRIMLJENO: 31-05-2017			
Organizaciona jedinica	Klasifikaciona oznaka	Redni broj	Broj priloga
01,02	16-1	1382	17

PREDMET: Informacija, *dostavlja se*

Vijeće ministara Bosne i Hercegovine je na 101. sjednici, održanoj 12.5.2017. godine, usvojilo Infromaciju o stanju javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine

S tim u svezi, u privitku dostavljamo navedenu Infromaciju, na sva tri jezika i dva pisma u službenoj upotrebi u Bosni i Hercegovini, kao i njegovu elektronsku verziju., radi vašeg upoznavanja.

S poštovanjem,

GENERALNI TAJNIK
Zvonimir Kulleša

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА
И ТРЕЗОРА

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

***INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2016. godine***

Sarajevo, april 2017. godine

SADRŽAJ

SADRŽAJ	2
1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2016. godine	6
1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po periodu nastanka obaveze i kreditorima	7
1.3. Stanje vanjskog duga kroz period	8
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita	9
1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH	10
1.6. Kreditni uslovi, 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 obaveza vanjskog duga za period 2017.-2020. godine	14
1.10. Zaduzenost nevladinog sektora	15
2. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	16
2.1. Stanje unutrašnjeg duga	16
2.1.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug	17
2.1.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta	17
2.1.3. Stara devizna štednja	17
2.1.4. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja	17
2.1.5. Opće obaveze	18
2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica	18
2.1.7. Trezorski zapisi entiteta	18
2.1.8. Obaveze po kreditima	19
2.1.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	20
2.1.10. Obaveze po osnovu aktiviranih garancija	20
2.1.11. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona	20
2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti	20
2.2. Stanje unutrašnjeg duga kroz period	21
3. GARANCIJE PO OSNOVU VANJSKE I UNUTRAŠNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE	21
3.1. Vanjske državne garancije	21
3.2. Garancije entiteta i Distrikta	22
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	23
4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2016. godine	23
4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine	23
4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovu javnog duga	25

SAŽETAK	27
PRILOG 1	28
Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno sa 31.12.2016. godine	28
PRILOG 2	33
Pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno sa 31.12.2016. godine	33
PRILOG 3	36
Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2016. godine	36
PRILOG 4	38
Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2016. godine	38
PRILOG 5	45
Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev2 klasifikaciji djelatnosti dužnika zaključno sa 30.09.2016. godine	45
PRILOG 6	47
Pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske u 2016. godini	47
PRILOG 7	49
Pregled emitovanih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske u 2016. godini	49
PRILOG 8	51
Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2016. godine	51
PRILOG 9	53
Stanje unutrašnjeg duga kantona, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2016. godine	53
PRILOG 10	58
Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova na dan 31.12.2016. godine	58
PRILOG 11	63
Pregled garancija Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2016. godine	63

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine, a na osnovu podataka kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovu definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, član 3. – definicije („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05, 103/09 i 90/16), imaju slijedeća značenja:

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

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

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

Dug entiteta, Distrikta: dug izražen u domaćoj valuti čiji je zajmoprimac, direktno ili indirektno, ministarstvo finansija entiteta u ime entiteta / Direkcija za finansije Brčko Distrikta BiH u ime Distrikta.

Vanjski dug entiteta, Distrikta: dug entiteta, Distrikta koji je predmet međunarodnog sporazuma zaključenog u skladu sa procedurama definisanim Zakonom o zaduživanju dugu i garancijama BiH.

Unutrašnji državni dug: državni dug, izuzimajući vanjski državni dug.

Direktni unutrašnji državni dug: unutrašnji državni dug nastao direktno u ime Bosne i Hercegovine.

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

Unutrašnji 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 obaveze po osnovu duga, uključujući ostale prateće troškove.

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

Ostali korišteni termini¹:

Javni dug Bosne i Hercegovine (javna zaduženost): zbir vanjske i unutrašnje zaduženosti.

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

Unutrašnji dug BiH (unutrašnja zaduženost): zbir direktnog i indirektnog unutrašnjeg državnog duga, unutrašnjeg duga entiteta, unutrašnjeg duga Distrikta, duga kantona, općina i gradova i duga fondova socijalne sigurnosti.

„Stari“ dug: vanjski državni dug nastao prije 02.04.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslijeđene međunarodne obaveze, nastale do 02.04.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa ino-povjericima rekonstruisane i reprogramirane.

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

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

Angažovani krediti: ukupni iznosi „povučenih“ kredita do posmatranog perioda, uključujući "stari" dug.

Neangažovani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita zaključenih u skladu sa međunarodnim sporazumima umanjeni za ukupne angažovane iznose.

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

Commitment fee (trošak/naknada za odobrena, a neangažovana sredstva) -Naknada koja se plaća na neiskorištenu kreditnu liniju, odnosno na neiskorišteni dio kreditnih sredstava. Commitment fee je definisan generalnim uslovima poslovanja pojedinih kreditora (KfW, MMF, EBRD i dr.) i obično je određen kao fiksni procent 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.

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

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2016. godine

Vanjski dug Bosne i Hercegovine na dan 31.12. 2016. godine iznosi **8.539,03 mil KM²**, a isti obuhvata vanjski državni dug³ u iznosu od 8.394,00 mil KM koji je alociran na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Brčko Distrikt BiH (u daljem tekstu: Distrikt) i Institucije Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Institucije BiH), te vanjski dug entiteta i Distrikta⁴ u iznosu od 145,03 mil KM, a kako je prikazano u Tabeli 1.

Tabela 1. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2016. godine

(mil KM)

Opis	Ukupno	od toga:			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH ⁵
Vanjski državni dug	8.394,00	5.200,18	3.115,52	25,10	53,20
Vanjski dug entiteta i Distrikta	145,03	88,38	56,65	0,00	0,00
Vanjski dug BiH	8.539,03	5.288,56	3.172,17	25,10	53,20

Zaključno sa 31.12.2016. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 14.495,53 mil KM⁶, od čega je angažovano 11.467,07 mil KM, dok je 3.028,46 mil KM⁷ raspoloživo za angažovanje u skladu sa realizacijom odobrenih projekata i utvrđenom dinamikom - planom „povlačenja“ ugovorenih kredita, odnosno odobrenih finansijskih aranžmana.

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

² Preliminarni podaci

³ Procedure i način zaključivanja međunarodnih sporazuma po osnovu vanjskog državnog duga regulisan je Zakonom o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, Poglavlje III, član 39. ("Službeni glasnik BiH", br. 52/05, 103/09 i 90/16) i Zakonom o postupku zaključivanja i izvršavanja međunarodnih ugovora ("Službeni glasnik BiH", br. 29/00 i 32/13).

⁴ Vanjski dug entiteta i Distrikta regulisan je članom 49. Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH i zakonima o zaduživanju, dugu i garancijama entiteta. Obaveze nastale po ovom dugu izmiruju se direktno od strane entiteta i Distrikta.

⁵ Za Institucije BiH: kredit EBRD - Vazdušni saobraćaj, Izvozni kredit „I“ Vlade Belgije, kredit Evropske komisije - Makrofinansijska pomoć II, CEB – Državni zatvor, Sudijski razvojni fond (SFD) - Obnova stambenih jedinica za raseljene u BiH.

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

⁷ Uključene sve ugovorene tranše prema MMF EFF aranžmanu, odnosno i one tranše koje su prema planu povlačenja predviđene poslije 2016. godine (cca 947 mil KM).

1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po periodu nastanka obaveze i kreditorima

Učešće „starog” duga u stanju vanjske zaduženosti sa 31.12.2016. godine od 16,16% iskazuje tendenciju smanjenja, obzirom da je učešće ovog duga u 2015. godini iznosilo 17,89%, a 2014. godine 19,65%. „Stari” dug čine naslijeđeni komercijalni dugovi prema Pariškom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora, te zajmovi IBRD-a.

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

Tabela 2. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2016. godine prema podjeli kreditora na multilateralne i bilateralne, nosiocima obaveza i periodu nastanka obaveze (u mil KM)

Kreditor	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Ukupan vanjski dug	% učešće u ukupnom stanju duga
Bilateralna	1.225,98	606,93	5,18	3,05	1.841,14	21,56%
Novi dug	570,37	296,54	5,18	3,05	875,14	10,25%
Izvozno - uvozna banka Koreje (KEXIM)	55,37	110,46	0,00	0,00	165,83	1,94%
Vlada Španije (ESP)	142,14	3,80	0,00	0,00	145,94	1,71%
Saudijski razvojni fond (SFD)	101,44	0,00	0,00	0,63	102,07	1,20%
Vlada Japana (JPN)	39,35	28,97	0,00	0,00	68,32	0,80%
Republika Portugal (PRT)	62,57	4,86	0,00	0,00	67,43	0,79%
UniCredit Bank Austrija (UCBA)	31,20	29,72	5,18	0,00	66,10	0,77%
Njemačka razvojna banka (KfW)	46,53	17,93	0,00	0,00	64,46	0,75%
Raiffeisen banka (RBA)	18,56	44,45	0,00	0,00	63,01	0,74%
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj (KWI)	46,02	0,00	0,00	0,00	46,02	0,54%
Vlada Poljske (POL)	0,00	30,84	0,00	0,00	30,84	0,36%
Republika Srbija (SRB)	0,00	20,96	0,00	0,00	20,96	0,25%
ERSTE Banka (EBA)	12,70	3,17	0,00	0,00	15,87	0,19%
Banka za rad i gosp. i Austrijska pošt. štedionica (BAWAG)	9,18	0,00	0,00	0,00	9,18	0,11%
ABN Amro (ABNAMRO)	4,59	0,00	0,00	0,00	4,59	0,05%
Vlada Belgije (BEL)	0,72	1,38	0,00	2,42	4,52	0,05%
Stari dug	655,61	310,39	0,00	0,00	966,00	11,31%
Londonski klub kreditora (LK)	142,58	75,97	0,00	0,00	218,55	2,56%
Pariški klub kreditora	513,03	234,42	0,00	0,00	747,45	8,75%
Multilateralna	4.062,58	2.565,24	19,92	50,15	6.697,89	78,44%
Novi dug	3.865,34	2.348,26	19,92	50,15	6.283,67	73,59%
Svjetska banka - Međunarodna asocijacija za razvoj (WBIDA)	1.294,28	667,02	3,55	0,00	1.964,85	23,01%
Evropska investiciona banka (EIB)	855,59	906,46	0,00	0,00	1.762,05	20,64%
Međunarodni monetarni fond (MMF)	648,16	375,75	4,22	0,00	1.028,13	12,04%
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	478,43	122,15	10,37	13,37	624,32	7,31%
Svjetska banka - Međunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	286,29	141,30	0,00	0,00	427,59	5,01%
Evropska komisija (EK)	138,21	69,11	0,00	19,56	226,88	2,66%
Opec fond za međunarodni razvoj (OFID)	85,88	4,30	0,70	0,00	90,88	1,06%
Razvojna banka Vijeća Evrope (CEB)	34,36	27,70	1,08	17,22	80,36	0,94%
Međunarodni fond za razvoj poljoprivrede (IFAD)	44,14	34,47	0,00	0,00	78,61	0,92%
Stari dug	197,24	216,98	0,00	0,00	414,22	4,85%
Svjetska banka - Međunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	197,24	216,98	0,00	0,00	414,22	4,85%
Ukupno	5.288,56	3.172,17	25,10	53,20	8.539,03	100,00%

Ukoliko se posmatra podjela kreditora na multilateralne i bilateralne, u 2016. godini učešće multilateralnih kreditora je iznosilo 78,44% dok se na bilateralne odnosi 21,56% ukupnog stanja duga.

1.3. Stanje vanjskog duga kroz period

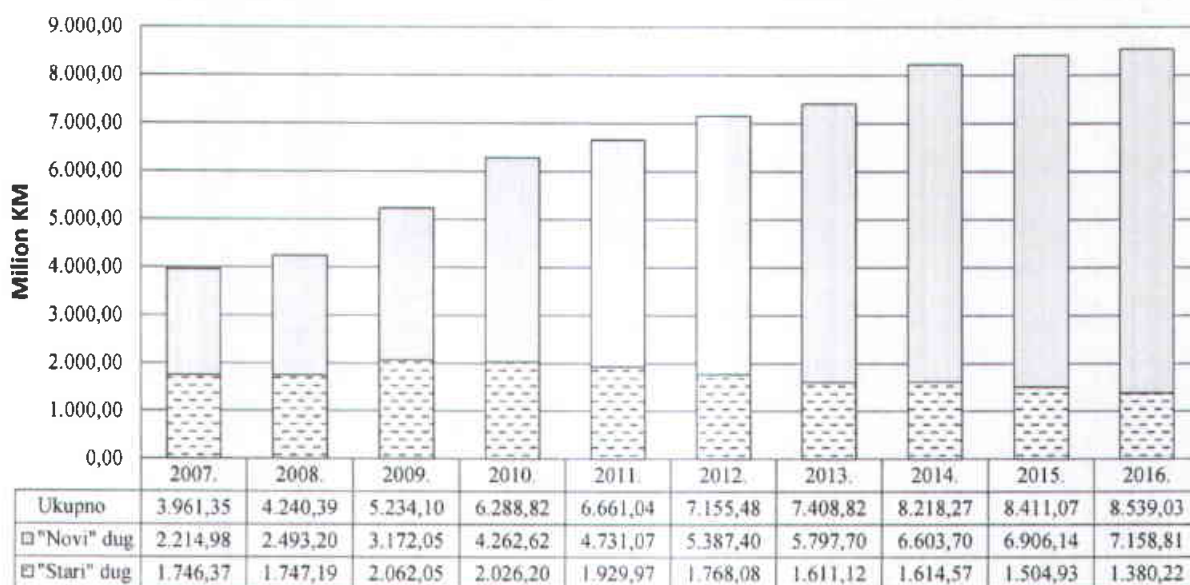
Vanjski dug Bosne i Hercegovine u 2016. godini se povećao za 1,52% (127,96 mil KM) u odnosu na 2015. godinu, a što je rezultat angažovanja odobrenih kreditnih sredstava, umanjениh za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na kursne razlike u posmatranom periodu. U tabeli 3. prikazano je kretanje stanja vanjskog duga BiH u desetogodišnjem periodu uz iskazano povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu.

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

Godina		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Vanjski dug BiH	u mil KM	3.961,35	4.240,39	5.234,10	6.288,82	6.661,04	7.155,48	7.408,82	8.218,27	8.411,07	8.539,03
Povećanje/smanjenje vanjskog duga BiH u odnosu na prethodnu godinu	u mil KM	-109,72	279,04	993,71	1.054,72	372,22	494,44	253,34	809,45	192,80	127,96
	u %	-2,70	7,04	23,43	20,15	5,92	7,42	3,54	10,93	2,35	1,52

U 2016. godini angažovano je 668,71 mil KM odobrenih kreditnih sredstava. Od ukupnog iznosa povučenih sredstava 39,45% se odnosi na EIB, 22,41% na MMF, na IDA kredite 13,02%, OPEC 6,32%, te ostali kreditori učestvuju sa 18,80%.

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz period 2007.- 2016. godina



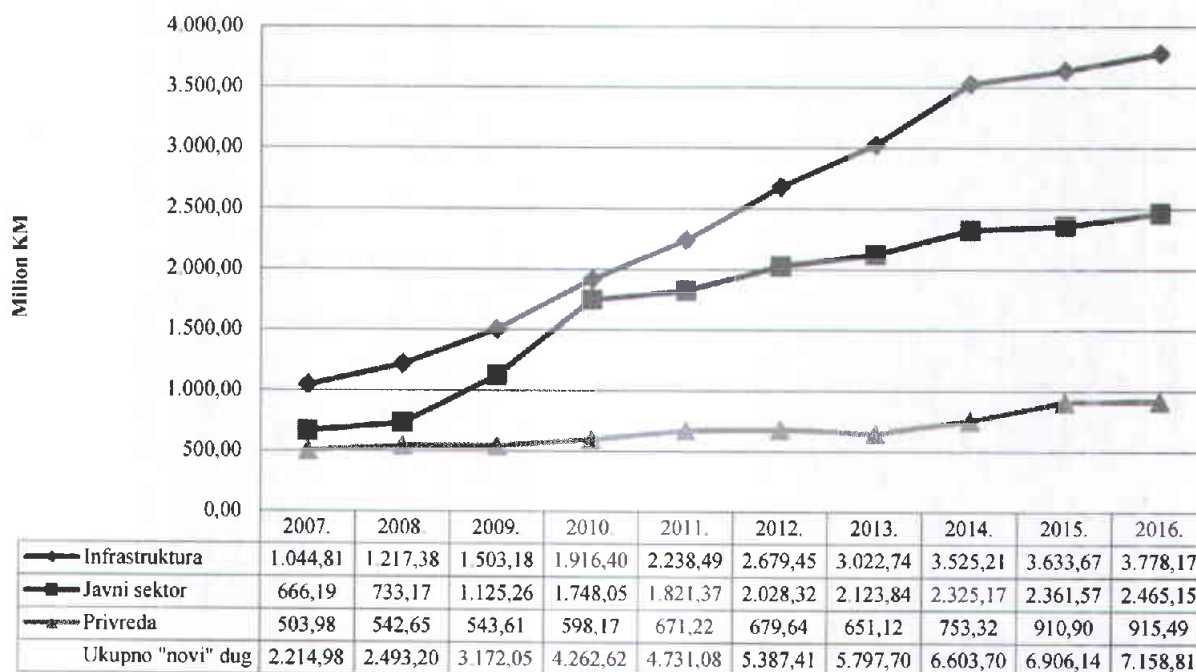
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

Namjena kredita posmatra se kroz zaduživanje u sektore za podršku infrastrukturnim projektima⁸, projektima za podršku javnog sektora⁹ i privredne djelatnosti¹⁰.

U ukupnom stanju vanjske zaduženosti po osnovu novih kredita 52,78% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata, 34,43% na kredite namijenjene javnom sektoru, te 12,79% je angažovano za privredne djelatnosti.

Od ukupno povučenih sredstava u 2016. godini 68,68% se odnosi na infrastrukturne projekte, 27,65% na javni sektor, dok se 3,67% odnosi na projekte usmjerene na privredne djelatnosti.

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz period 2007. - 2016. godine



⁸ Infrastruktura obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabavke vozova i vagona, električna energija, cestovna infrastruktura, željeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekat hitne rekonstrukcije, upravljanje čvrstim otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

⁹ Javni sektor obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: obrazovanje, žrtve rata, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagodavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by i EFF aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim licima, makrofinansijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za podršku budžetu itd.

¹⁰ Privredne djelatnosti obuhvataju kredite za podršku sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, šumarstvo, izvozna podrška preduzećima, podrška 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 obaveze kroz period 2007.-2016. godine*

Pregled plaćenih obaveza po osnovu vanjskog državnog duga za period 2007. - 2016. godine, kao i vanjskog duga entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova prikazan je u narednoj tabeli.

Tabela 4. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz period 2007. – 2016. godina¹¹ (u mil KM)

		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Bosna i Hercegovina	Glavnica	138,35	121,3	150,83	211,37	235,53	305,38	594,16	659,82	477,99	602,77
	Kamata serv. i dr. trošk.	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49	107,93	90,69	101,1	103,34	120,36
	Ukupno	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02	413,31	684,85	760,92	581,33	723,13
Federacija BiH	Glavnica	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04	2,79	3,3	2,44	3,76	4,02
	Kamata serv. i dr. trošk.	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87	2,68	2,73	2,48	2,69	2,61
	Ukupno	4,05	23,44	5,49	5,91	5,91	5,47	6,03	4,92	6,45	6,63
Republika Srpska	Glavnica	0,55	0,33	0,03	0	2,9	0	2,53	2,81	4,3	4,90
	Kamata serv. i dr. trošk.	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47	0,69	0,76	0,83	0,81	0,74
	Ukupno	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37	0,69	3,29	3,64	5,11	5,64
Ukupno	243,96	254,08	251,65	307,04	349,3	419,47	694,17	769,48	592,89	735,40	

- *Servisiranje vanjskog državnog duga tokom 2016. godine*

U periodu 01.01.-31.12.2016. godine, dospjele obaveze po vanjskom državnom dugu servisirane su redovno, u ukupnom iznosu od 723,13 mil KM¹², od čega se na otplatu glavnice odnosi 602,77 mil KM ili 83,36%, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 120,36 mil KM ili 16,64%.

Najveći udio u ukupno servisiranim obavezama, 73,17%, odnosno 529,14 mil KM, imaju plaćanja prema Međunarodnom monetarnom fondu 179,50 mil KM, Evropskoj banci za obnovu i razvoj 112,89 mil KM, Svjetskoj banci - IBRD i IDA 157,40 mil KM, te Evropskoj investicionoj banci 79,35 miliona KM.

U ukupno servisiranom iznosu obaveza, Federacija BiH je učestvovala sa 464,41 mil KM (64,22%), Republika Srpska 251,52 mil KM (34,78%), Distrikt 2,57 mil KM (0,36%), te Institucije BiH 4,63 mil KM (0,64%).

Detaljan pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2016. godine dat je u Prilogu 3.

¹¹ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog državnog duga, kao i servis vanjskog duga entiteta u čijoj ingerenciji je servisiranje istog.

¹² Ne sadrži servisirane obaveze po kreditima zaključenim direktno od strane entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 6,63 mil KM, RS 5,64 mil KM).

1.6. Kreditni uslovi, kamatna i valutna struktura kredita

Pregled kreditnih uslova vanjskog zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovu „starog” i „novog” duga, vrsti kamate, te njihovog učešća u ukupnom vanjskom zaduženju, dat je u Tabeli 5.

Tabela 5. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Opis		Ukupno	u "otplati"	u "grejsu"	sa fiksnom kam.stopom	sa varijabil. kam.stopom
Stanje vanjskog duga	Iznosi u mil KM	8.539,03	5.040,57	3.498,46	4.498,84	4.040,19
	% učešće	100,00%	59,03%	40,97%	52,69%	47,31%
	Prosječna kamatna stopa	1,42%			1,97%	0,80%
Stanje "starog" vanjskog duga	Iznosi u mil KM	1.380,22	1.380,22	0	746,42	633,80
	% učešće	100,00%	100,00%	0,00%	54,08%	45,92%
	Prosječna kamatna stopa	1,49%			2,18%	0,69%
Stanje "novog" vanjskog duga	Iznosi u mil KM	7.158,81	3.660,35	3.498,46	3.752,42	3.406,39
	% učešće	100,00%	51,13%	48,87%	52,42%	47,58%
	Prosječna kamatna stopa	1,40%			1,93%	0,82%

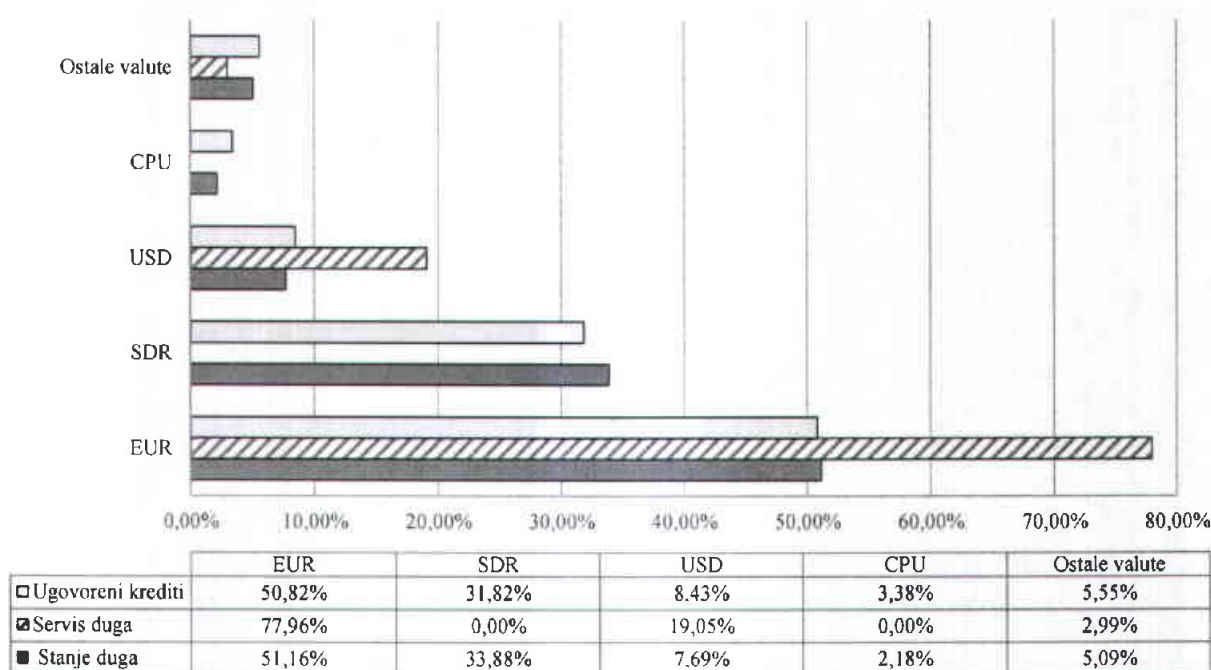
Prosječna kamatna stopa na vanjski dug je relativno niska, što je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduživanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosječna kamatna stopa na vanjski dug u 2016. godini iznosi 1,42% i ista je niža za 4,93% u odnosu na 2015. godinu.

U Grafikonu 3. prikazana je valutna struktura vanjskog duga BiH iz kojeg je vidljivo većinsko učešće valuta EUR, SDR¹³ i USD u valutnoj strukturi ugovorenog vanjskog duga, kao i stanja vanjskog duga. Od ukupno ugovorenih kredita 91,07% se odnosi na tri gore navedene valute, dok su u stanju duga zastupljene sa 92,73%.

Kada je u pitanju valutna struktura izvršenog servisa vanjskog duga BiH u posmatranom periodu, glavnina dospjelih obaveza ili 77,96% je isplaćena u EUR, 19,05% u USD, dok je 2,99% realizirano u drugim valutama (po kreditima iz bilateralnih sporazuma ili prema nekim od zemalja Pariškog kluba kreditora).

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

Grafikon 3. Valutna struktura vanjskih kredita¹⁴



*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obaveze po Konsolidiranom zajmu - IBRD br. 40390, koje su u 2016. godini 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 finansijskih kriza i nestabilnosti u državi zbog čega je potrebno portfolio vanjskog duga posmatrati i kroz njegovu izloženost rizicima. Stoga se može reći da je, između ostalog, svrha analize strukture vanjskog duga BiH identifikacija izloženosti postojećeg portfolia vanjskog duga valutnom riziku, riziku kamatne stope i riziku refinansiranja. Parametri koji pokazuju izloženost vanjskog duga BiH navedenim rizicima prikazani su u narednoj tabeli.

Tabela 6. Indikatori rizika vanjskog duga u 2015. i 2016. godini

Indikatori rizika		2015.	2016.
Rizik kamatne stope	Učešće fiksne kamatne stope (%)	50,2	52,7
	Učešće varijabilne kamatne stope (%)	49,8	47,3
	Dug koji se refiksira u 1 godini (%)	51,9	49,9
	Prosječno vrijeme refiksiranja (godine)	4,2	4,5
Rizik refinansiranja	Prosječno vrijeme dospijeća (godine)	7,2	7,2
	Dug koji dopijeva u 1 god (%)	7,2	9,6
	Prosječno vrijeme ugovorenog "grejs" perioda (godine)	8,2	6,5
Valutni rizik	Učešće neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga (%)	48,8	48,8

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

- Rizik refinansiranja prikazuje ročnu strukturu duga i procenat duga koji dospijeva na naplatu u kratkom roku, rizik kamatne stope izloženost duga promjenama kamatnih stopa, a valutni rizik stepen izloženosti strukture ukupnog duga promjenama valutnih kurseva onih valuta koje se nalaze u portfoliju duga.

Približno polovina vanjskog duga BiH je izložena **kamatnom riziku**, odnosno riziku promjene kamatnih stopa. Naime, učešće kredita sa varijabilnom kamatnom stopom u strukturi vanjskog duga je 47,3%, što ukazuje da je oko polovine portfolija vanjskog duga izloženo promjenama referentnih kamatnih stopa na tržištu, a što može uticati na troškove servisiranja duga. Prosječno je potrebno 4,5 godina za refiksiranje kamatne stope, odnosno do promjene kamatnih stopa za vanjski dug, a dug koji se refiksira u prvoj godini je 49,9%, odnosno u 2016. godini 49,9% ukupnog vanjskog duga je podložno promjenama kamatnih stopa. U odnosu na prethodnu godinu, rizik kamatne stope se neznatno smanjio, a u cilju daljeg smanjenja izloženosti ovom riziku poželjno je zaduživanje po fiksnoj kamatnoj stopi pritom vodeći računa o odnosu troška i rizika s obzirom da je trenutno trošak varijabilne kamatne stope znatno niži od troška fiksne kamatne stope.

Prosječno vrijeme dospijeća u 2016. godini je 7,2 godine, a što je bio slučaj i u 2015. godini. Indikator koji ukazuje na učešće duga koji dospijeva na naplatu u narednoj godini, u 2015. godini je iznosio 7,2%, a u 2016. iznosi 9,6%, a što ukazuje da 9,6% od ukupnog vanjskog duga dospijeva na naplatu u 2017. godini. Prosječno ugovoreni „grejs“ period u 2015. godini je iznosio 8,2 godina, što u poređenju sa istim pokazateljem za 2016. godinu od 6,5 godina, ukazuje na činjenicu da je manji udio kredita sa „grejs“ periodom u ukupnom stanju vanjskog duga koji su postali efektivni u 2016 godini. Indikatori **rizika refinansiranja** u 2016. godini su nešto lošiji, a kako bi se smanjio i ublažio rizik refinansiranja potrebno je produžiti ročnost vanjskog duga.

Iako je učešće vanjskog duga u javnom dugu 70,6%, tek 48,8% vanjskog duga podložno je promjenama valutnih kurseva, odnosno izloženo **valutnom riziku** obzirom da je postojeći model monetarne i politike deviznog kursa, koji sprovodi Centralna banka BiH, zasnovan na valutnom odboru i fiksnom kursu KM-a u odnosu na EUR-o. Uzimajući u obzir navedeno, smanjenje valutnog rizika je moguće kroz povećanje vanjskog zaduživanja u valuti EUR u odnosu na ostale strane valute.

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

*Projekti u postupku zaključivanja*¹⁵ obuhvataju projekte koji su u postupku inicijative za pregovore, pregovaranja sa kreditorima, postupku odobravanja od strane 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 projekata planiranih za kreditno finansiranje iz vanjskih izvora na dan 31.12.2016. godine, a koji obuhvata multilateralne i bilateralne kreditore, iznosi 1.938,36 mil KM, od čega se na Federaciju BiH odnosi 87,03%, na Republiku Srpsku 11,96%, te na Distrikt 1,01%.

Od ukupne vrijednosti projekata planiranih za kreditno finansiranje, na infrastrukturne projekte se odnosi 82,32%, na projekte za javni sektor 10,74%, te na projekte za privredne djelatnosti 6,94%.

1.9. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga za period 2017.-2020. godine

Projekcije stanja vanjskog duga i obaveza za period 2017-2020. godina urađene su na dva načina, i to:

- *Projekcije stanja i obaveza vanjskog duga po osnovu postojećih kredita*¹⁶, koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta – Scenario 1 (Tabela 7-a.),
- *Projekcije stanja i obaveza vanjskog duga po osnovu postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja*¹⁷ 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 – Scenario 2 (Tabela 7-b.).

Tabela 7-a. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga BiH po osnovu postojećih kredita (mil KM)

Opis	2017.	2018.	2019.	2020.
Stanje duga po godinama	8.952,43	8.765,96	8.039,06	7.391,23
Obaveze po osnovu glavnice	850,85	901,96	773,10	647,48
Obaveze po osnovu kamate	125,18	137,19	129,36	119,24
Ukupno obaveze po godinama	976,02	1.039,15	902,46	766,72

¹⁵ Izvor: Ministarstvo finansija i trezora BiH, Sektor za saradnju s finansijskim institucijama.

¹⁶ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

¹⁷ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

Tabela 7-b. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga po osnovu postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja (milKM)

Opis	2017.	2018.	2019.	2020.
Stanje duga po godinama	8.980,99	9.108,09	8.940,27	8.742,21
Obaveze po osnovu glavnice	850,85	901,96	773,89	649,05
Obaveze po osnovu kamate	126,16	142,47	139,55	132,52
Ukupno obaveze po godinama	977,00	1.044,43	913,43	781,57

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

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

Tabela 7-c. Projekcija obaveza po osnovu servisiranja vanjskog državnog duga/projekcija neto prihoda na JR UIO

Opis	2017.	2018.	2019.	2020.
Neto prihodi od ind. poreza na JR UIO (mil KM) ¹⁸	5.481,4	5.630,9	5.830,3	6.062,4
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (Scenario 1) ¹⁹ / Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO (%)	17,57	18,23	15,28	12,41
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (Scenario 2) ²⁰ / Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO (%)	17,59	18,32	15,46	12,66

1.10. Zaduženost nevladinog sektora

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

Stanje nevladinog vanjskog duga na dan 30.09.2016. godine iznosi 7.509,40 mil KM²¹.

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

U Prilogu 5 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za period 01.01.2016. – 30.09.2016. godine.

¹⁸ Izvor: Uprava za indirektno/neizravno oporezivanje – Odjeljenje za makroekonomsku analizu, Projekcije prihoda od indirektnih poreza za period 2017-2020 (za DOB 2018-2020.).

¹⁹ Ne uključuje obaveze po osnovu servisa vanjskog duga entiteta.

²⁰ Ne uključuje obaveze po osnovu servisa vanjskog duga entiteta.

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

2. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

2.1. Stanje unutrašnjeg duga

Tabela 8. Stanje unutrašnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine (u mil KM)

Vrsta obaveza	Nosilac obaveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
Direktni unutrašnji državni dug			0,00	0,00
Indirektni unutrašnji državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutrašnji dug po kome je BiH nosilac obaveze:			0,00	0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	68,10	276,47	0,00	344,57
Ratna potraživanja	195,93	428,20	0,00	624,13
Opće obaveze ²²	12,16	155,63	0,00	167,79
Dugoročne obveznice	620,00	728,02	0,00	1.348,02
Dug po trezorskim zapisima	120,80	88,00	0,00	208,80
Obaveze po kreditima	0,00	122,74	4,11	126,85
Refund. poreza općina. i fond. po osnovu izmirenja poreza putem obveznica	0,00	4,61	0,00	4,61
Aktivirane garancije	0,00	4,18	0,00	4,18
Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:	1.016,99	1.807,85	4,11	2.828,95
	Dug kantona			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	199,87	0,00	0,00	199,87
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dug kantona	199,87	0,00	0,00	199,87
	Dug gradova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	22,03	143,39	0,00	165,42
Dugoročne obveznice	0,00	4,70	0,00	4,70
Ukupno dug gradova	22,03	148,09	0,00	170,12
	Dug općina			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obaveze po kreditima	34,38	99,25	0,00	133,63
Dugoročne obveznice	0,60	35,49	0,00	36,09
Ukupno dug općina	34,98	134,74	0,00	169,72
	Dug fondova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	181,96	0,00	181,96
UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST	1.273,87	2.272,64	4,11	3.550,62

²² Opće obaveze: obaveze prema dobavljačima, penzije, invalidnine, obaveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke.

- Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH, a koje su prikazane u Tabeli 8., unutrašnja zaduženost BiH na dan 31.12.2016. godine iznosi **3.550,62 mil KM**²³.

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti na dan 31.12.2016. godine, Federacija BiH učestvuje sa 35,88%, Republika Srpska 64,00%, te Distrikt sa 0,12%.

2.1.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug

Na dan 31.12.2016. godine nije bilo direktnog ni indirektnog unutrašnjeg duga po kojem je država nosilac obaveza.

2.1.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta obuhvata:

- obaveze po osnovu stare devizne štednje, ratnih potraživanja, općih obaveza,
- obaveze po osnovu izdatih vrijednosnih papira (dugoročnih i kratkoročnih),
- obaveze po osnovu kreditnih zaduženja u zemlji i
- obaveze po osnovu refundacije poreza, aktiviranih garancija.

2.1.3. Stara devizna štednja

Od početka verifikacije do 31.12.2016. godine verifikovano je 1.626,00 mil KM obaveza što predstavlja oko 86% procijenjenih obaveza po ovom osnovu. Do 31.12.2016. godine entiteti i Distrikt su gotovinski isplatili 192,82 mil KM, a emitovali su obveznice po osnovu računa stare devizne štednje u iznosu od 1.433,18 mil KM. Do 31.12.2016. godine otplaćeno je 1.280,07 mil KM obaveza po osnovu glavnice i 95,48 mil KM obaveza po osnovu kamate.

2.1.4. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja

Po ovom osnovu Federacija BiH je emitovala četiri emisije obveznica u iznosu 195,42 mil KM s rokom dospijeaća 14 godina, „grejs“ periodom od 9 godina uz kamatnu stopu 2,5%.

Republika Srpska je emitovala jedanaest emisija obveznica u iznosu 395,95 mil KM, s rokom dospijeaća 13 do 15 godina, „grejs“ periodom 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

²³ Izvor podataka: Federalno ministarstvo finansija, Ministarstvo finansija Republike Srpske, Direkcija za finansije Brčko Distrikta BiH.

2.1.5. Opće obaveze

Opće obaveze Federacije BiH na dan 31.12.2016. godine iznose 12,16 mil KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,28 mil KM i neisplaćene plate i naknade uposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 4,88 mil KM.

Na dan 31.12.2016. godine opće obaveze Republike Srpske iznose 155,63 mil KM, a čine ih: obaveze prema dobavljačima 66,83 mil KM, obaveze po izvršnim sudskim odlukama 25,73 mil KM, obaveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,07 mil KM, obaveze nastale po osnovu Zakona o početnom bilansu stanja u postupku privatizacije državnog kapitala u preduzećima 40,00 mil KM, ostale opće obaveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 mil KM.

2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na osnovu Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine²⁴, kao i Odluke o uslovima i procedurama emisije obveznica Federacije BiH²⁵, a u cilju prikupljanja sredstava za finansiranje izdataka utvrđenih budžetom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH je u toku 2016. godine donijela tri odluke o zaduživanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu 140,00 mil KM s rokom dospijea 3 i 5 godina i kamatnom stopom od 1,85 do 3,40%. Stanje duga po ovom osnovu iznosi 620,00 mil KM.

Republika Srpska u toku 2016. godine emitovala je osam emisija dugoročnih obveznica u svrhu finansiranja budžetskih izdataka u nominalnom iznosu 281,71 mil KM, s rokom dospijea od 3 do 10 godina i kamatnom stopom od 3,50 do 5,00%. Stanje duga po osnovu emitovanih dugoročnih obveznica na dan 31.12.2016. godine iznosi 728,02 mil KM.

U Prilogu 6 dat je pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske.

2.1.7. Trezorski zapisi entiteta

U toku 2016. godine, a na osnovu Zakona o dugu, zaduživanju i garancijama u Federaciji BiH, Vlada

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

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

- Federacije BiH je donijela trinaest odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 320,80 mil KM²⁶, s rokom dospeljeća od 3 do 12 mjeseci uz kamatnu stopu od -0,006 do 1,15%.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritarno za izvršenje dijela obaveza po osnovu unutrašnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza Federacije BiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje u Federaciji BiH. Stanje duga na dan 31.12.2016. godine po ovom osnovu iznosi 120,80 mil KM.

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta, kao i potreba za prevazilaženjem kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u budžetu Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.²⁷

Na osnovu Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama Republike Srpske, kao i Uredbe o uslovima, postupku emisije i elementima primarnog tržišta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, Ministar finansija Republike Srpske je u 2016. godini donio deset rješenja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske, u ukupnom iznosu od 185,13 mil KM, uz kamatnu stopu od 0,10 do 2,71%. Stanje duga na dan 31.12.2016. godine po ovom osnovu iznosi 88,00 mil KM.

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

2.1.8. Obaveze po kreditima

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske kod banaka u BiH na dan 31.12.2016. godine iznosi 122,74 mil KM, od čega se na direktne obaveze po kreditima odnosi 35,25 mil KM, a iznos od 87,39 mil KM na preuzete obaveze PIO RS, koji je 01.01.2016.godine ušao u trezorski sistem poslovanja. Pregled kreditnog zaduženja Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2016. godine dat je u Prilogu 8.

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na dan 31.12.2016.godine iznosi 4,11 mil KM, a odnosi se na Ugovor o projektovanju i izgradnji sistema za prečišćavanje vode rijeke Save u vodu za piće. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu maržu od 2,6% godišnje.

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

²⁷ Izvor podataka: Banjalučka berza (www.blberza.com)

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

Vlada Republike Srpske je donijela Uredbu o izmirenju poreskih obaveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uslovi i postupak za izmirenje dospjelih poreskih obaveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na poreske obaveze čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁸ Stanje duga po tom osnovu na dan 31.12.2016. godine iznosi 4,61 mil KM.

2.1.10. Obaveze po osnovu aktiviranih garancija

Na osnovu izdate garancije, Republika Srpska je preuzela obavezu vraćanja kredita za „Nikola Tesla“ d.o.o. u iznosu od 5 mil KM uz rok otplate 10 godina, „grejs“ period 1 godina i uz kamatnu stopu 4,60%. Stanje duga po ovom osnovu iznosi 4,18 mil KM.

2.1.11. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora²⁹, stanje duga na dan 31.12.2016. godine po ovom osnovu iznosi 539,71 mil KM od čega dug po osnovu izdatih obveznica iznosi 40,79 mil KM, a dug po osnovu kreditnih zaduženja 498,92 mil KM, što je prikazano u Prilogu 9.

2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

Narodna skupština Republike Srpske donijela je Odluku o indirektnom zaduženju Republike Srpske za račun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove³⁰ i to za: Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječiju zaštitu i Univerzitetski klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovom osnovu na dan 31.12.2016. godine iznosi 181,96 mil KM i to: direktni dug 48,45 mil KM i indirektni dug 133,51 mil KM.

²⁸Poreske obaveze se izmiruju obveznicama po nominalnoj vrijednosti u toku „grejs“ perioda, prije dospijanja glavnice, a nakon isteka „grejs“ perioda poreske obaveze se mogu izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitovane za izmirenje obaveza po unutrašnjem dugu, odnosno općih obaveza i obaveza po osnovu materijalne i nematerijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava.

²⁹ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, kao i podzakonskim aktima regulisano je da, na osnovu informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo finansija i trezora BiH vodi evidencije u vezi sa cjelokupnim dugom i garancijama entiteta, uključujući i dug i garancije kantona i općina, te dug i garancije Distrikta.

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

2.2. Stanje unutrašnjeg duga kroz period

Unutrašnja zaduženost na dan 31.12.2016. godine je za 0,35% veća u odnosu na 2015. godinu, dok je u 2015. godini bila veća za 7,28 % u odnosu na 2014. godinu. Prema projekcijama entitetskih ministarstava finansija i Direkcije za finansije Brčko distrikta³¹ unutrašnji dug bi trebao imati tendenciju smanjenja u naredne tri godine, što je prikazano u narednoj tabeli.

Tabela 9. Stanje unutrašnjeg duga i projekcije stanja u periodu 2013 – 2019. godina

Godina	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Ukupno
2013	957,62	2.029,30	31,57	3.018,49
2014	1.109,05	2.168,04	20,95	3.298,04
2015	1.263,55	2.265,03	9,45	3.538,03
2016	1.273,87	2.272,65	4,11	3.550,62
2017	1.053,60	2.151,10	4,60	3.209,30
2018	1.033,10	2.018,90	2,90	3.054,90
2019	983,20	1.888,40	2,30	2.873,90

3. GARANCIJE PO OSNOVU VANJSKE I UNUTRAŠNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE

3.1. Vanjske državne garancije

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

Zakonom o zaduživanju, dugu i garancijama BiH (poglavlje IV Zakona), između ostalog, definisana je i svrha izdavanja državne garancije, po kojoj Bosna i Hercegovina može izdati garanciju namijenjenu finansiranju kapitalnih investicija, ili za provođenje prioritetnog projekta koji je od značaja za ekonomsku stabilnost zemlje.

U dosadašnjem periodu dospjele obaveze po izdatim vanjskim državnim garancijama su blagovremeno izvršavane od strane krajnjih korisnika.

³¹ Izvor: ERP BiH 2017.-2019. godinu (januar 2017. godine)

Tabela 10. Stanje duga po izdatim vanjskim državnim garancijama na dan 31.12.2016. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Davalac garancije	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti mil EUR	Ugovoreni iznos u mil KM	Status garancije na dan 31.12.2016. godine	Angažovano do 31.12.2016. mil KM	Stanje duga po garanciji u mil KM
Izvozno-uvozna banka Madarske	JKP "Vodovod i kanalizacija Tuzla"	BiH Podgarancija FBiH	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5,80	11,34	Efektivna	11,34	2,27
EBRD	JP „Vodovod i kanalizacija a.d.Bijeljina“	BiH Podgarancija RS	Kanalizacioni sistem Bijeljina	5,00	9,78	Efektivna	9,78	7,42
EBRD	Agencija za osiguranje depozita BiH	BiH	Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita BiH	50,00	97,79	Efektivna	0,00	0,00
EBRD	JP „Autoputevi Republike Srpske“ Banja Luka	BiH Podgarancija RS	Cesta od Banja Luke do Doboja Faza-1	185,00	361,83	Efektivna	361,83	322,93
EBRD	Toplana a.d. Prijedor	BiH Podgarancija RS	Centralno grijanje	7,00	13,69	Efektivna	13,69	13,69
UKUPNO				252,80	494,43		396,64	346,31

3.2. Garancije entiteta i Distrikta

Na osnovu dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava finansija, u Prilogu 10 naveden je pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova u Federaciji BiH zaključno sa 31.12.2016. godine, a u Prilogu 11 pregled garancija Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2016. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2016. godine

Javna zaduženost Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine iznosi **12.089,65 mil KM**.

U Tabeli 11. je prikazano stanje javnog, vanjskog i unutrašnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2016. godinu.

Tabela 11. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine (u mil KM)

Stanje javnog, vanjskog i unutrašnjeg duga na dan 31.12.2016.	od toga:								
	Federacija BiH	%	Republika Srpska	%	Distrikt	%	Institucije BiH	%	
Javni dug	12.089,65	6.562,43	54,28	5.444,81	45,04	29,21	0,24	53,20	0,44
Vanjski dug	8.539,03	5.288,56	61,93	3.172,17	37,15	25,10	0,30	53,20	0,62
Unutrašnji dug	3.550,62	1.273,87	35,88	2.272,64	64,01	4,11	0,11	0,00	0,00

Učešće vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2016. godini je 70,63%, dok je učešće unutrašnjeg duga 29,37%.

Javna zaduženost BiH u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu povećana je za 140,55 mil KM ili 1,18 %.

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 redovno 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 osnovu svojih analiza i procjena dodijelile Bosni i Hercegovini, dat je u narednoj tabeli.

- Tabela 12. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine³²

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 posmatranju - 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	9.9.2016.	potvrđen rejting
	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 posmatranju - 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 da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tabeli 13. data je klasifikacija i uporedni pregled tih oznaka.

Tabela 13. Uporedni pregled oznaka rejtinga

Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Kratak opis kategorije rejtinga
Investicioni nivo		
Aaa	AAA	Najbolja kreditna sposobnost, minimalan kreditni rizik
Aa1	AA+	Visoka kreditna sposobnost, veoma 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-	
Neinvesticioni (spekulativni) nivo		
Ba1	BB+	Kreditna sposobnost sa spekulativnim 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, veoma visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visokošpekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvršavanje obaveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

³²Izvor: Centralna banka BiH.

4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovu javnog duga

Pregled najčešće korištenih pokazatelja javne zaduženosti dat je za 2015. i 2016. godinu u niže navedenoj tabeli.

Tabela 14. Osnovni pokazatelji zaduženosti BiH za 2015. i 2016. godinu

Opis	2015.	2016.
Stanje javnog duga (mil KM)	11.949,10	12.089,65
Stanje vanjskog duga (mil KM)	8.411,07	8.539,03
Stanje unutrašnjeg duga (mil KM)	3.538,03	3.550,62
Servis vanjskog duga (mil KM)	592,89	735,40
BDP (mil KM) ³³	29.462,00	30.389,00
Neto prihodi od indirektnih poreza (mil KM) ³⁴	5.131,10	5.387,20
Izvoz roba i usluga (mil KM) ³⁵	9.863,00	10.139,00
Stanje javnog duga/BDP	40,56%	39,78%
Stanje vanjskog duga/BDP	28,55%	28,10%
Stanje unutrašnjeg duga/BDP	12,01%	11,68%
Servis vanjskog duga / BDP	2,01%	2,42%
Servis vanjskog duga ³⁶ /Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO	11,33%	13,42%
Stanje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga	85,28%	84,22%
Servis vanjskog duga/Izvoz roba i usluga	6,01%	7,25%

Iako je u 2016. godini došlo do povećanja javnog duga u nominalnom iznosu indikatori stanje javnog duga/BDP i stanje vanjskog duga/izvoz roba i usluga su neznatno poboljšani u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu, a što je rezultat veće stope rasta BDP u odnosu na rast javnog duga i veće stope rasta izvoza roba i usluga u odnosu na rast vanjskog duga. Međutim, indikatori zaduženosti koji se odnose na učešće servisa vanjskog duga u neto prihodima sa JR UIO, u izvozu roba i usluga i BDPu u 2016. godini su pogoršani u odnosu na 2015. godinu, iz razloga povećanja servisa vanjskog duga u 2016. godini.

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

³³ Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje BiH, Makroekonomski pokazatelji za period 2015-2020. (za DOB 2018-2020.).

³⁴ Izvor: UIINO – Odjeljenje za makroekonomsku analizu, za 2015. OMA bilten br 136/137 nov/dec 2016., za 2016. projekcije prihoda od indirektnih poreza za period 2017-2020 (za DOB 2018-2020.)

³⁵ Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje BiH, Makroekonomski pokazatelji za period 2015-2020. (za DOB 2018-2020.).

³⁶ Ne sadrži servisirane obaveze po kreditima zaključenim direktno od strane entiteta, koje se ne servisiraju iz neto prihoda od indirektnih poreza.

- U narednoj tabeli dat je pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja okruženja za 2015. i 2016. godinu.

Tabela 15. Pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za period 2015. -2016. godine³⁷

Zemlja	2015.	2016.
Albanija	73,68	71,54
Bugarska	25,65	27,83
Hrvatska	86,74	84,38
Grčka	179,35	181,33
Mađarska	74,69	74,20
Makedonija	38,16	38,68
Crna Gora	69,32	71,32
Rumunija	39,40	39,20
Srbija	76,02	74,14
Slovenija	83,15	78,91

Napomena: Obojene ćelije predstavljaju procjenu MMF osoblja.

³⁷ Izvor: IMF World Economic Outlook Database, april 2017. godine.

http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2017/01/weodata/weorept.aspx?sy=2015&ey=2022&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=914%2C962%2C943%2C963%2C918%2C960%2C968%2C942%2C961%2C174%2C944&s=GGXWDG_NGDP&grp=0&a=&pr1.x=64&pr1.y=6

SAŽETAK

- Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine iznosi 12.089,65 mil KM, od čega se na vanjski dug odnosi 8.539,03 mil KM ili 70,63%, a na unutrašnji dug 3.550,62 mil KM ili 29,37% javne zaduženosti.
- U odnosu na 31.12.2015. godine javni dug se povećao za 140,55 mil KM ili 1,18 %, s tim da se vanjski dug povećao za 127,96 mil KM ili 1,52%, a unutrašnji dug za 12,59 mil KM ili 0,35%. U ukupnom stanju javne zaduženosti Federacija BiH učestvuje sa 54,28 %, Republika Srpska sa 45,04%, te Distrikt sa 0,24% i Institucije BiH sa 0,44%.
- Učešće javnog duga Bosne i Hercegovine u Bruto društvenom proizvodu (BDP) u 2016. godini iznosi 39,78%.
- U stanju vanjskog duga najveće učešće imaju Svjetska banka – IDA i IBRD sa 33,44%, Evropska investicijska banka sa 20,99%, Međunarodni monetarni fond sa 12,25%, Pariški klub sa 8,9% i Evropska banka za obnovu i razvoj sa 7,44%, a što predstavlja 83,02% ukupnog stanja vanjskog duga.
- Servis vanjskog duga u 2016. godini iznosi 735,40 mil KM, od čega se na glavnice odnosi 611,69 mil KM ili 83,18%, a na kamatu 123,71 mil KM ili 16,82%. U ukupnom iznosu servisa vanjskog duga Federacija BiH učestvuje sa 64,05%, Republika Srpska sa 34,97%, dok Institucije BiH i Distrikt učestvuju sa 0,63%, odnosno 0,35%.

PRILOG 1

*Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno sa
31.12.2016. godine*

(u KM)¹⁸

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažovano	Neangažovano	Stanje duga
Vanjski državni dug				
ABN AMRO Fortis Bank	30.584.180	30.584.180	0	4.587.678
Klinički centar u Tuzli	30.584.180	30.584.180	0	4.587.678
BAWAG P.S.K. Bank	17.540.187	17.540.187	0	9.182.740
Dom zdravlja Mostar	1.586.482	1.586.482	0	892.396
Klinička bolnica Mostar	10.937.842	10.937.842	0	5.468.921
RMC Safet Mujić	5.015.864	5.015.864	0	2.821.423
CEB	222.535.304	91.494.694	131.040.610	80.360.780
Državni zatvor	37.747.519	17.211.304	20.536.215	17.211.304
Jačanje zdrav. Sektora II faza	17.993.636	17.993.636	0	17.993.636
Mostarska gimnazija	2.013.723	2.013.723	0	1.000.247
Pr."Zatvaranje kolektivnih centara"	117.349.800	11.734.980	105.614.820	11.734.980
Primarna zdrav zaštita	22.004.837	22.004.837	0	16.627.286
Soc i stamb.fond za raseljene	15.646.640	15.646.640	0	10.903.752
Soc program stamb.zbrinjavanja u BiH	9.779.150	4.889.575	4.889.575	4.889.575
EBRD	1.176.056.761	1.104.474.739	71.582.022	624.328.381
Projekat obilaznice Brčko	55.741.155	11.198.044	44.543.111	10.371.856
Električna energija 2	0	0	0	0
Električna energija 3	107.096.551	107.096.551	0	41.426.257
Elektroenergetski sistem	31.103.342	31.103.342	0	6.689.280
Gasifikacija SBK	33.249.110	28.954.176	4.294.934	19.709.554
Gradske saobraćaj Sarajevo	32.271.195	30.010.971	2.260.224	25.897.879
Kanalizacioni sistem Bijeljina	13.683.387	13.683.387	0	6.841.694
Koridor V c	400.945.150	400.945.150	0	283.234.178
Petlja Mahovljani	38.826.460	38.826.460	0	26.134.910
Projekat rekonstrukcije puteva	146.298.467	146.298.467	0	74.147.621
Regionalni putevi	136.908.100	136.908.100	0	42.696.880
Vazdušni saobraćaj	33.246.593	33.246.593	0	13.371.966
Vodosnabdijevanje Čapljine	9.779.150	6.135.582	3.643.568	5.588.132
Željeznice	0	0	0	0
Željeznice 2	136.908.100	120.067.915	16.840.185	68.218.173
ERSTE Bank	16.835.659	16.835.659	0	15.861.715
Bolnice Un.San Kantona	12.696.394	12.696.394	0	12.696.394
Oprema za bolnicu Nevesinje	4.139.266	4.139.266	0	3.165.321
Evropska komisija	234.699.600	234.699.600	0	226.876.280
Marofinansijska pomoć I	39.116.600	39.116.600	0	31.293.280
Marofinansijska pomoć II	195.583.000	195.583.000	0	195.583.000
Podrška budžetu	0	0	0	0
Evropska Investiciona banka	2.694.519.716	2.020.540.698	673.979.018	1.762.048.452
Autoput Banja Luka-Doboj	312.932.800	234.699.600	78.233.200	234.699.600
BanjaLuka - Gradiška	127.128.950	127.128.950	0	103.710.459
Bolnice u RS	195.583.000	142.775.590	52.807.410	142.775.590
Distribucija el.en.u BiH B	39.116.600	0	39.116.600	0
Distribucija el.en.u BiH C	29.337.450	0	29.337.450	0
Električna energija	114.448.196	114.448.196	0	30.519.519
Električna energija 2	176.308.108	176.308.108	0	172.015.032
HE Vranduk	73.343.625	0	73.343.625	0
Koridor V c	146.687.250	146.687.250	0	145.533.812
Koridor V c - II Faza	324.667.780	324.667.780	0	324.667.780
Mała i srednja preduzeća	97.783.437	97.783.437	0	80.175.651
Počitelj Bijača Koridor V c	195.583.000	0	195.583.000	0
Pomoć u slučaju poplava	107.570.650	50.851.580	56.719.070	50.851.580
Putevi	116.428.290	116.428.290	0	64.601.002
Sanacija puteva u FBiH	97.791.500	97.791.500	0	90.789.629
Sanacija puteva u RS	78.233.200	78.233.200	0	70.801.046
Voda i sanitacija za RS	97.791.500	48.700.167	49.091.333	48.700.167
Vodov.i kanaliz. U FBiH	117.349.800	34.422.608	82.927.192	34.422.608
Željeznice	78.233.200	78.233.200	0	23.469.960
Željeznice 2	168.201.380	151.381.242	16.820.138	144.315.017
IFAD	120.355.988	98.618.678	21.737.310	78.608.704
Male farme 1	10.843.932	10.843.932	0	7.046.287
Male farme 2	25.093.335	25.093.335	0	16.728.888
Poboljš život.uvjeta na selu	18.707.610	14.080.011	4.627.599	10.962.073
Razvoj ruralnog poslovanja	20.079.501	2.969.791	17.109.711	2.969.792
Stočarstvo	23.813.305	23.813.305	0	19.447.535
Unaprijed.ruralnog poduzet.	21.818.305	21.818.305	0	21.454.130
Izvozno-Uvozna Banka Koreje	184.232.116	184.232.116	0	165.829.004

¹⁸ Preračun podataka u KM izvršen po srednjem kursu - kursna lista 260 CB BiH od 31.12.2016. godine.

Modernizacija bolnica	184.232.116	184.232.116	0	165.829.004
KfW	623.909.770	78.732.211	545.177.559	64.459.868
CIJEVNA III	0	0	0	0
Hidroelektrana Janjići	58.674.900	0	58.674.900	0
Pumpna HE Vrilo	195.583.000	0	195.583.000	0
Rama Sanacija HE	19.558.300	19.558.300	0	13.038.867
Sanacija HE Trebinje 1.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	29.555.108	109.308.822	29.555.108
Voda i kanal. u BiH II	21.514.130	281.353	21.232.777	281.353
Voda za Banja Luku	19.558.300	19.558.300	0	12.454.725
Voda za UnskoSanski region	9.779.150	9.779.150	0	9.129.814
Kuvajt fond za arapski ek. razvoj	62.610.450	24.853.637	37.756.813	24.853.637
Autoput Kakanj-D. Gračanica	62.610.450	24.853.637	37.756.813	24.853.637
Londonski klub	698.443.000	698.443.000	0	218.553.660
Opcioni	436.524.000	436.524.000	0	181.885.000
Osnovni	261.919.000	261.919.000	0	36.668.660
Međunarodni monetarni fond	2.159.586.544	1.212.658.460	946.928.084	1.028.123.477
EXTENDED	1.105.100.927	158.172.843	946.928.084	158.172.843
IMF SBA 3	0	0	0	0
IMF SBA 4	1.054.485.617	1.054.485.617	0	869.950.634
OPEC (OFID) FUND	236.097.915	107.942.858	128.155.058	86.245.793
Podion Klopča-D. Gračanica	136.001.520	29.857.369	106.144.151	29.857.370
Projekat ruralnog razvoja	11.127.567	11.127.568	0	9.643.207
Projekat stambene obnove	12.988.150	9.965.216	3.022.934	9.300.871
Razvoj stočarstva i rur. finans.	9.277.250	9.277.250	0	3.092.664
Rekonstr. pruge Saraj-Bradina	22.265.400	3.550.407	18.714.993	2.066.047
Sarajevska zaobilaznica	33.398.100	33.125.121	272.979	24.925.620
Unapred ruralnog poduzetn	11.039.928	11.039.928	0	7.360.014
Paris club	954.471.648	954.471.648	0	747.449.569
AUSTRIJA	186.817.312	186.817.312	0	151.807.748
BELGIJA	9.747.540	9.747.540	0	7.920.851
DANSKA	1.088.787	1.088.787	0	653.925
FINSKA	907.847	907.847	0	545.253
FRANCUSKA	360.503.351	360.503.351	0	292.945.023
ITALIJA	85.045.020	85.045.020	0	69.619.908
JAPAN	51.187.193	51.187.193	0	41.594.727
KANADA	6.696.020	6.696.020	0	4.021.630
NJEMAČKA	131.436.321	131.436.321	0	91.898.742
ŠPANIJA	449.845	449.845	0	365.544
ŠVEDSKA	12.088.431	12.088.431	0	7.260.313
ŠVICARSKA	56.216.287	56.216.287	0	46.316.599
SAD	48.157.623	48.157.623	0	30.018.785
VELIKA BRITANIJA	4.130.070	4.130.070	0	2.480.520
Raiffeisen Bank	81.601.210	81.601.210	0	63.015.962
Modern. univer. u Banja Luci	11.734.980	11.734.980	0	11.734.980
Modern. univerziteta u Bihaću	8.312.278	8.312.278	0	7.520.632
Modern. univerziteta u Ist.Sa	11.637.189	11.637.189	0	9.482.154
Modern. univerziteta u Zenici	9.730.293	9.730.293	0	6.081.433
Nova bolnica Bijeljina	26.403.705	26.403.705	0	18.482.594
Voda za Laktaše	6.913.458	6.913.458	0	4.753.002
Vodosnabdjevanje Livna	6.869.308	6.869.308	0	4.961.167
Saudijski razvojni fond	177.649.500	149.652.297	27.997.203	102.076.552
Gradska magistr. u Zenici	45.318.750	44.344.798	973.952	43.216.542
Obnova stamb. jedinica u BiH	32.629.500	6.054.973	26.574.527	6.054.973
Opremanje 4 bolnice	45.318.750	44.887.165	431.585	39.226.551
Rekonstrukcija BiH	54.382.500	54.365.361	17.139	13.578.486
UniCredit Bank Austrija	80.871.301	80.871.301	0	66.097.897
Kanalizacija za Gradišku	4.849.655	4.849.655	0	4.564.381
Kanton. bolnica Orašje	3.872.543	3.872.543	0	3.644.747
Modern. Univerz. u Ist.Sa IIA	19.558.300	19.558.300	0	19.558.300
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6.190.135	6.190.135	0	5.097.758
Oprema za RAD Sarajevo	4.273.668	4.273.668	0	3.770.884
Voda i kanaliz. Za Čelić	5.173.233	5.173.233	0	4.187.856
Voda i kanaliz. Kiselj.-Fojnica	9.769.526	9.769.526	0	9.118.224
Voda za Brčko	9.704.787	9.704.787	0	5.175.887
Voda za Gradišku	4.789.301	4.789.301	0	3.528.959
Voda za Grude	4.488.493	4.488.493	0	1.795.397
Voda za Posušje	4.887.399	4.887.399	0	3.584.092
Voda za Srbac	3.314.259	3.314.259	0	2.071.412
Vlada Japana	265.247.614	86.439.315	178.808.299	68.318.656

Podrška rudarstvu	65.020.754	65.020.754	0	46.900.095
TE Ugljčevik	200.226.860	21.418.561	178.808.299	21.418.561
Vlada Kraljevine Belgije	8.336.072	8.336.072	0	4.513.775
Izvozni kredit 1	4.842.817	4.842.817	0	2.421.409
Izvozni kredit 2	2.923.000	2.923.000	0	1.607.650
Izvozni kredit 3	570.255	570.255	0	484.717
Vlada Kraljevine Španije	146.405.371	146.405.371	0	145.943.153
Nabavka 9 gamitura vozova	131.699.897	131.699.897	0	131.699.897
Projekat za vodu	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Voda za Široki,Ljubuški,Fojnicu	4.005.892	4.005.892	0	3.543.674
World bank IBRD	1.538.457.262	1.489.635.272	48.821.992	841.815.814
Finans malih i sr.preduzeća	93.488.674	93.488.674	0	93.488.674
Konsolidirani B	490.171.990	490.171.990	0	186.145.930
Konsolidirani C	569.846.848	569.846.848	0	228.072.958
Otpadne vode za Sarajevo	46.157.588	40.612.274	5.545.314	39.204.303
Poboljš pristupa malih i sr.pr.	176.220.283	146.243.056	29.977.227	146.243.056
Razvoj politike javna potrošnje	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
Razvojna politika poslovnog ambijenta	73.148.042	73.148.042	0	73.148.042
Upravljanje čvrstim otpadom II	28.206.358	14.906.910	13.299.450	14.295.372
World bank IDA	2.563.256.023	2.346.795.011	216.461.011	1.964.849.460
2 proj.hitne rekonstrukc.obrazovanja	19.206.480	19.206.480	0	14.644.941
E R P	55.663.500	55.663.500	0	42.304.260
Ekon.upravlj struktur prilagodavanju	16.961.566	16.961.566	0	12.721.187
Farme	37.109.000	37.109.000	0	28.945.020
Hitni proj. obnove transporta II	68.071.564	68.071.564	0	51.904.570
IGA-Izvozna podrška preduzećima	22.199.697	22.199.697	0	18.037.254
Industrija (IGA)	17.460.436	17.460.436	0	13.095.327
Jačanje zdravstvenog sektora	15.599.566	15.599.566	0	15.599.566
Kontrola avijarne influence	8.166.999	8.166.999	0	8.166.999
Kr. za upravljanje čvrstim otpadom	35.557.149	35.557.149	0	31.556.970
Kr. za upravljanje čvrstim otpadom Anex	13.079.657	13.079.657	0	11.117.708
Kr.za upravljanje i bezbjednost na putevima	58.669.732	58.669.732	0	51.336.016
Kredit urbane infrastrukture	32.662.530	32.662.530	0	24.496.897
Kredit urbane infrastrukture Anex	7.376.609	7.376.609	0	7.376.609
Kredit za prilagod.poslov.ambijentu	88.050.484	88.050.484	0	78.144.805
Kredit za privatizaciju banaka i preduzeća	93.787.485	93.787.485	0	76.202.331
Lokalne inicijative (drugi dio)	38.355.635	38.355.635	0	33.081.755
Lokalni razvoj	27.363.004	27.363.004	0	22.232.442
Lokalno grijanje	36.643.121	36.643.121	0	28.581.640
Obrazovanje I	8.730.218	8.730.218	0	6.329.408
Obrazovanje 3	19.954.784	19.954.784	0	16.712.132
PFSAC 1	115.238.878	115.238.878	0	90.750.616
PFSAC 2 strukturalni kredit za javne finansije	132.699.314	132.699.314	0	107.818.192
Pilot projekat	9.224.790	9.224.790	0	7.264.542
Podrška zapošljavanju II	20.453.425	20.453.425	0	15.340.068
Poljoprivreda i rural razvoj	34.422.002	31.722.911	2.699.092	31.722.910
Pr. hitnog zapošlj. radne snage na nova radna mjesta	28.359.726	28.359.726	0	23.751.301
Pr.hitnog oporavka od poplava	162.132.620	92.549.388	69.583.232	92.549.389
Program razvoj politike jav.potr.	105.261.486	105.261.486	0	105.261.486
Proj. upravljanja čvrstim otpadom II	23.187.137	13.816.570	9.370.567	13.816.570
Proj.izgradnje sistema za navodnjavanje	64.354.178	18.830.282	45.523.896	18.830.281
Proj.jačanja zdravstv. sektora	27.772.534	27.772.534	0	23.606.654
Proj.kredit. privatnog sektora	19.785.388	19.785.388	0	17.312.217
Proj.osnovnih bolničkih usluga	25.941.219	25.941.219	0	19.455.914
Proj.putne infrastr.i sigurnost u BiH	40.657.057	40.657.057	0	40.657.057
Proj.razvoja kulturnog nasljeda	7.311.985	7.311.985	0	5.941.017
Proj.razvoja male komerc.poljoprivrede	21.296.275	21.296.275	0	13.842.579
Projekat energetske efikasnosti A	45.397.134	18.241.968	27.155.166	18.241.967
Projekat energetske efikasnosti B	6.485.305	0	6.485.305	0
Projekat hitne demobilizacije	12.901.711	12.901.711	0	9.353.778
Projekat hitnog uklanjanja mina	12.845.260	12.845.260	0	9.312.856
Projekat javnih radova i zapošljavanja	17.142.741	17.142.741	0	12.428.536
Projekat lokalnih inicijativa	12.210.613	12.210.613	0	9.157.980
Projekat obnove stanovanja	26.189.614	26.189.614	0	18.987.511
Projekat osnovnog zdravstva	18.298.635	18.298.635	0	14.867.659
Projekat registracije nekretnina	56.621.700	30.528.707	26.092.993	30.528.706
Projekat zaštite od poplava	38.911.829	9.361.069	29.550.760	9.361.068
RAP Proj.rekonstrukcije i obnove	30.680.480	30.680.480	0	23.777.372
Razvoj i zaštita šuma	6.984.123	6.984.123	0	4.539.680
Razvoj i zaštita šuma Anex	4.352.559	4.352.559	0	4.352.559
Razvoj lokalnih zajednica-opština	29.368.178	29.368.178	0	25.330.070
Razvoj opština	8.269.798	8.269.798	0	8.269.798

Registracija zemljišta	23.765.674	23.765.674	0	22.577.390
Rekonstrukcija gasa	18.208.051	18.208.051	0	14.111.264
SITAP Socijalno osiguranje	10.385.512	10.385.512	0	6.750.583
Socijal. sigurn.i zapošljavanje	22.929.223	22.929.223	0	22.929.223
SOSAC	38.163.524	38.163.524	0	32.438.996
SOTAC Kredit za tehn.pomoć socij.sektoru	5.723.640	5.723.640	0	4.865.095
Struja I Pr.rekonst.el.energije	61.699.017	61.699.017	0	44.731.793
Struja 2	45.980.303	45.980.303	0	35.634.755
Struja 3	60.262.258	60.262.258	0	51.976.197
Struja 4	62.239.045	62.239.045	0	59.127.093
Šumarstvo	12.141.188	12.141.188	0	9.561.206
TAC 1 Kredit za tranziciju	155.647.315	155.647.315	0	112.844.304
Tehnička pomoć u privatiz.	7.184.582	7.184.582	0	6.196.711
Transport 1	63.583.488	63.583.488	0	49.595.159
Trgovinske i transp.olakšice	21.700.784	21.700.784	0	18.445.690
Voda	37.109.000	37.109.000	0	28.945.020
Voda za Mostar	22.653.837	22.653.837	0	18.972.615
Žrtve rata	8.452.672	8.452.672	0	6.128.194
Ukupno vanjski državni dug	14.294.303.192	11.265.858.215	3.028.444.980	8.394.001.005
Vanjski dug entiteta i Distrikta				
Kuvajt fond za arapski ek. razvoj	48.895.780	48.895.780		21.168.295
Četiri ceste i most Musala	17.888.700	17.888.700		6.261.045
Opskrba vodom	31.007.080	31.007.080		14.907.250
OPEC (OFID) FUND	18.553.673	18.553.673		4.638.020
Obrazovanje	18.553.673	18.553.673		4.638.020
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688		20.959.073
Nabavka vagona	15.643.453	15.643.453		15.363.117
Oprema za obrazovanje	8.801.235	8.801.235		5.595.956
Vlada Portugala	70.214.297	70.198.650	15.647	67.424.928
Nabavka vagona	70.214.297	70.198.650	15.647	67.424.928
Vlada Republike Poljske	39.115.917	39.115.917		30.835.746
Željeznice	39.115.917	39.115.917		30.835.746
Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta	201.224.355	201.208.708	15.647	145.026.062
Ukupno vanjski dug	14.495.527.547	11.467.066.923	3.028.460.627	8.539.027.066

PRILOG 2

Pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno sa 31.12.2016. godine

(u KM)

Kreditori po projektima	Neangažovano do 31.12.2016. godine					Plaćeni commitment fee 1.01.2016.- 31.12.2016.
	Ukupno	Od toga Federacija BiH	Od toga Republika Srpska	Od toga Distrikt	Od toga Institucije BiH	

Vanjski državni dug

CEB	131.040.610	71.152.705	36.869.742	2.481.948	20.536.215	
Državni zatvor	20.536.215				20.536.215	
Pr. "Zatvaranje kolektivnih centara"	105.614.820	71.152.705	31.980.167	2.481.948		
Soc. program stamb. zbrinjavanja u BiH	4.889.575		4.889.575			
EBRD	71.582.022	19.067.138		52.514.885		495.479
Gasifikacija SBK	4.294.934	4.294.934				21.833
Gradske saobraćaj. Sarajevo	2.260.224	2.260.224				29.557
Petlja Mahovljani	0					842
Projekat obilaznice Brčko	44.543.111			44.543.111		250.991
Vodosnadbijevanje Čapljine	3.643.568	3.643.568				31.377
Željeznice 2	16.840.185	8.868.412		7.971.774		160.878
Evropska investiciona banka	673.979.018	430.399.950	243.579.068			
Autoput Banja Luka-Doboj	78.233.200		78.233.200			
Bolnice u RS	52.807.410		52.807.410			
Distribucija el.en.u BiH B	39.116.600	39.116.600				
Distribucija el.en.u BiH C	29.337.450	29.337.450				
HE Vranduk	73.343.625	73.343.625				
Počitelj Bijača Koridor V c	195.583.000	195.583.000				
Pomoć u slučaju poplava	56.719.070		56.719.070			
Voda i sanitacija za RS	49.091.333		49.091.333			
Vodov. i kanaliz. U FBiH	82.927.192	82.927.192				
Željeznice 2	16.820.138	10.092.083	6.728.055			
IFAD	21.737.310	9.998.491	11.738.819			
Poboljš. život. uvjeta na selu	4.627.599	-6.990	4.634.589			
Razvoj ruralnog poslovanja	17.109.711	10.005.481	7.104.230			
KfW	545.177.559	527.653.322	17.524.237			1.395.675
Banja Luka vodosnadbijevanje	0					-71
Hidroelektrana Janjići	58.674.900	58.674.900				146.687
Pumpna HE Vrilo	195.583.000	195.583.000				488.958
Sanacija HE Trebinje I. faza III	11.734.980		11.734.980			29.337
Struja SCADA	21.514.130	15.724.873	5.789.257			53.785
Vjetroelektr. Podveležje	127.128.950	127.128.950				317.822
Vjetroelektrana Mesihovina	109.308.822	109.308.822				305.474
Voda i kanal. u BiH II	21.232.777	21.232.777				53.683
Kuvajt fond za arapski ek. razvoj	37.756.813	37.756.813				
Autoput Kakanj-D. Gračanica	37.756.813	37.756.813				
Međunarodni monetarni fond	946.928.084	631.285.389	315.642.695			712.518
MMF EFF	946.928.084	631.285.389	315.642.695			712.518
OPEC (OFID) FUND	128.155.058	126.530.230	1.398.107	226.720		21.226
Podion. Klopča-D. Gračanica	106.144.151	106.144.151				
Projekat stambene obnove	3.022.934	1.398.107	1.398.107	226.720		
Rekonstr. pruge Saraj-Bradina	18.714.993	18.714.993				
Sarajevska zaobilaznica	272.979	272.979				21.226
Saudijski razvojni fond	27.997.203	1.438.565			26.558.639	
Gradska magistr. u Zenici	973.952	973.952				

Obnova stamb. jedinica u BiH	26.574.527	15.889			26.558.639	
Opremanje 4 bolnice	431.585	431.585				
Rekonstrukcija BiH	17.139	17.139				
UniCredit Bank Austrija	0					6.093
Modern. Univerz. u Ist.Sa IIA	0					6.093
Vlada Japana	178.808.299				178.808.299	
TE Ugljevik	178.808.299				178.808.299	
World bank IBRD	48.821.992	18.990.608	29.831.384			103.699
Otpadne vode za Sarajevo	5.545.314	5.545.314				
Poboljš.pristupa malih i sr.pr.	29.977.227	150.000	29.827.227			
Razvojna politika poslovnog ambijenta	0					103.699
Upravljanje čvrstim otpadom II	13.299.450	13.295.294	4.156			
World bank IDA	216.461.011	103.411.067	108.489.450	4.560.494		
Poljoprivreda i rural.razvoj	2.699.092	195.525	2.503.567			
Pr hitnog oporavka od poplava	69.583.232	29.367.260	35.655.478	4.560.494		
Proj. upravljanja čvrstim otpadom II	9.370.567	5.843.620	3.526.947			
Proj.izgradnje sistema za navodnjavanje	45.523.896	21.717.028	23.806.869			
Projekat energetske efikasnosti A	27.155.166	16.593.487	10.561.679			
Projekat energetske efikasnosti B	6.485.305	3.891.183	2.594.122			
Projekat registracije nekretnina	26.092.993	16.648.147	9.444.846			
Projekat zaštite od poplava	29.550.760	9.154.819	20.395.941			
UKUPNO VANJSKI DRŽAVNI DUG	3.028.444.980	1.977.684.279	765.073.501	59.784.047	225.903.153	2.734.690

Vanjski dug entiteta i Distrikta

VLADA PORTUGALA	15.647	15.647	0	0	0	0
Nabavka vagona	15.647	15.647	0	0	0	0

UKUPNO VANJSKI DUG	3.028.460.627	1.977.699.926	765.073.501	59.784.047	225.903.153	2.734.690
---------------------------	----------------------	----------------------	--------------------	-------------------	--------------------	------------------

PRILOG 3

*Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period
01.01.-31.12.2016. godine*

(u KM)

Kreditor	Ukupno servis u periodu 01.01.- 31.12.2016.god.	od toga			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
Međunarodni monetarni fond (MMF)	179.498.432,71	118.895.786,04	59.980.590,84	43.526,34	578.529,49
Evropska banka za obnovu i razvoj (EBRD)	112.892.915,89	82.433.653,10	26.435.899,46	901.029,93	3.122.333,40
Svjetska banka (IDA)	104.562.840,83	71.128.889,88	33.367.824,03	66.126,92	
Londonski klub kreditora	75.089.679,61	48.988.506,99	26.101.172,62		
Evropska investicijska banka (EIB)	79.345.741,51	34.376.979,74	44.968.761,77		
Svjetska banka (IBRD)	52.835.534,89	25.971.220,90	26.864.313,99		
Pariški Klub kreditora	40.906.057,16	29.540.599,89	11.365.457,27		
KfW	6.506.057,84	4.076.434,08	2.429.623,76		
Evropska komisija	11.734.627,96	7.562.894,75	3.781.447,33		390.285,88
Raiffeisen bank A.G.	8.231.293,06	3.004.265,23	5.227.027,83		
Izvozno-uvozna banka Koreje (Exim Bank)	8.417.141,15	3.940.834,00	4.476.307,15		
Saudijski fond za rekonstrukciju i razvoj	7.818.452,57	7.815.842,67			2.609,90
UniCredit Bank Austria	7.128.477,99	4.267.946,31	1.504.830,31	1.355.701,37	
OFID (OPEC) Fond	7.570.781,98	7.056.583,17	442.450,12	71.748,69	
Razvojna banka Vijeća Evrope (CEB)	4.908.220,04	2.851.426,81	1.634.732,39	127.747,54	294.313,30
Međunarodni fond za razvoj poljop. (IFAD)	4.113.352,74	2.228.020,63	1.885.332,11		
Fortis banka - ABN AMRO	3.108.273,27	3.108.273,27			
Banka za rad i gospodarstvo (Bawag)	2.289.007,43	2.289.007,43			
Vlada Japana	2.580.974,33	2.165.351,83	415.622,50		
Vlada Španije	2.067.544,60	2.063.681,70	3.862,90		
Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj	422.583,77	422.583,77			
Erste bank	661.200,77	139.660,36	521.540,41		
Vlada Belgije	416.803,61	65.065,77	109.596,97		242.140,87
UKUPNO	723.105.995,71	464.393.508,32	251.516.393,76	2.565.880,79	4.630.212,84
Provizije i bankarski troškovi	19.667,71	12.795,59	6.300,74	128,88	442,50
SVEUKUPNO	723.125.663,42	464.406.303,91	251.522.694,50	2.566.009,67	4.630.655,34

PRILOG 4

Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2016. godine

R. br.	NAZIV PROJEKTA	DATUM ZAHTJEVA	DATUM POTPISIV.	IZNOS KREDITA/GARANCIJE /GRANTA (u originalnoj valuti)				Faza	Status
				BiH	FBiH	RS	Distrikt		
EBRD									
1.	Ugovor o kreditu (Projekat kanalizacije Cazin)	19.09.2012	02.07.2013.		5.000.000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o podršci projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH, EBRD-Produženje roka za efektivnost)
2.	Ugovor o zajmu (Projekat vodosnabdijevanja Gradačac)	5.9.2013	24.12.2014		6.000.000,00 €			Efektivnost	Ratifikovan, objavljen, ažuriranje uslova za efektivnost (dostava sups. Sporazuma na potpis FBiH 19.02.2015.)
3.	Amandman na Sporazum Regionalni projekat željeznica	22.06.2010	01.10.2010.		10.000.000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (ratifikovan, objavljen, Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduženju)
4.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekat vodosnabdijevanja Gradačac)	18.08.2014	15.12.2015.		1.400.000,00 €			Efektivnost	Ratifikovan, objavljen, pripremljen i dostavljen FBiH Supsidijarni ugovor 17.2.2016.
5.	Ugovor o zajmu (Projekat Koridor Vc 2)	15.10.2015	22.12.2015.		80.000.000,00 €			Efektivnost	Ratifikovan, objavljen, neophodno potpisivanje supsidijarnih ugovora (pripremljen i dostavljen FBiH Supsidijarni ugovor 8.2.2016.)
6.	Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin	04.03.2014						Inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja FBiH 25.03.2014.-08.07.2014.
7.	Ugovor o zajmu (Projekat regionalni vodovod Plava voda)	08.07.2015	19.11.2015.		11.000.000,00 €			Efektivnost	Ratifikovan, objavljen, neophodno potpisivanje supsidijarnih ugovora (pripremljen i dostavljen FBiH Supsidijarni ugovor 9.2.2016.)
8.	Ugovor o zajmu (Projekat vodovodnog sistema Visoko)	29.2.2016	31.8.2016		4.500.000,00 €			Ratifikacija	Ratifikovan (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava, dostavljen supsidijarni ugovor

									FBiH 26.10.2016.
9.	Ugovor o zajmu (Koridor Vc 2 - nastavak)	31.3.2016.	22.12.2016		76.000.000,00 €			Ratifikacija	Potpisan, dostavljanje na prevod
10	Ugovor o zajmu (Projekat sanacije šteta nakon poplava i modernizacija cesta FBiH)	24.3.2016.	13.7.2016.		65.000.000,00 €			Ratifikacija	Ratifikovan (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava, dostavljen supsidijarni ugovor FBiH 31.8.2016.
11	Ugovor o zajmu (Projekat Luka Brčko)	15.8.2016.	22.12.2016.			10.000.000,00 €		Ratifikacija	Potpisan, dostavljanje na prevod
12	Ugovor o zajmu (Projekat sanacije vodovodnog sistema Kantona Sarajevo)	8.9.2016.			30.000.000,00 €			Inicijativa	SMBiH prihvatio Inicijativu 3.11.2016.
13	Ugovor broj 1 o Amandmanu na Ugovor o zajmu od 27.10.2011. (Sarajevo Projekat gradskih saobraćajnica)	31.12.2015	13.7.2016.		6.000.000,00 €			Ratifikacija	Ratifikovan (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava, dostavljen supsidijarni ugovor FBiH 31.8.2016
EIB									
1.	Sporazum o kreditu - Distribucija električne energije EPRS	10.07.2013				25.000.000,00 €		Pregovori	Ažuriranje prijedloga Ugovora prema Predsjedništvu
2.	Ugovor o finansiranju za Projekat Hitne pomoci i zaštite od poplava /B	19.12.2014				19.000.000,00 €		Pregovori	Ažuriranje nacrtu osnova za pregovore (urgencija za mišljenje MFRS poslana 12.05.16)
3.	Sporazum o kreditu- Modernizacija cesta FBiH	20.01.2014	26.2/23.3.2016.		50.000.000,00 €			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za ratifikaciju prema MIP-u 08.4.2016., dostavljen Supsidijarni na potpis FBiH
4.	Amandman broj 1. na Ugovor o finansiranju za Projekat Vodovo i kanalizacija u RS	19.01.2016	8.7./20.7. i 09.08.16			produženje roka završetka projekta		Ratifikacija	Ratifikovan (Odluka Predsjedništva 20.12.2016.)
5.	Amandman broj 1. na Ugovor o finansiranju za Projekat Bolnice u RS	22.01.2016	8.7./20.7./16			produženje roka završetka projekta		Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za ratifikaciju prema MIP-u 30.9.2016.
6.	Amandman tehnička pomoć Vlašić-Travnik	22.04.2016	24.08./15.9./22.9.2016			produženje roka završetka projekta		Potpisivanje	Ažuriranje zahtjeva za ratifikaciju prema MIP-u 26.10.2016.
7.	Ugovor o finansiranju Koridor Vc- Tunel Kvanj-Buna	9.6.2016			100.000.000,00 €			Inicijativa	Usvojena inicijativa na SMBiH
8.	Ugovor o finansiranju Koridor Vc- Tunel Zenica	9.6.2016			76.000.000,00 €			Inicijativa	Usvojena inicijativa na SMBiH
9.	Ugovor o finansiranju Bolnice RS/ B	30.09.2016	27.12.2016.			15.000.000,00 €		Potpisivanje	Potpisan elektronski, potpisivanje

									originala	
10	Amandman broj 1. na Ugovor o finansiranju za projekt autoput Banja Luka-Doboj	11.11.2016					produženje roka efektivnosti	Pregovori	Ažuriranje Prijedlog ugovora i Osnova prema SMBiH	
SVJETSKA BANKA										
1.	Projekat Regionalnog fonda za Jugoistočnu Evropu i Kavkaz za osiguranje katastrofa	28.12.2014					2.500.000,00 \$	Pregovori	Ažuriranje nacrtu osnova za pregovore	
2.	Prvi Amandman na sporazum o finansiranju (Projekat registracije nekretnina)	8.2.2016.	30.5.2016.				produženje datuma i realokacija sredstava	Ratifikacija	Ratifikovan (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava	
3.	Prvi Amandman na sporazum o finansiranju (Projekat hitnog oporavka od poplava)	8.2.2016.	30.5.2016.				realokacija sredstava, izmjena okvira pokazatelja i rezultata projekta i opisa projekta	Ratifikacija	Ratifikovan (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava	
4.	Sporazum o grantu EC IPA TF (Projekat otpadnih voda Sarajevo, Rehabilitacija prečistača u Butinama)	10.3.2016.	18.7.2016. 28.7.2016.				2.322.500,00 €	Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-u za ratifikaciju 20.10.2016., potpisan supsidijarni sporazum, Zahtjev MP za izdavanje pravnog mišljenja 29.12.2016.	
5.	Ugovor o zajmu (Projekat modernizacije cestovnog sektora u FBiH) BiH/IBRD	25.4.2016.	9.11.2016.				58.000.000,00 €	Ratifikacija	Popisan, dostava na prevod	
6.	Ugovor o zajmu (Projekat podrške zapošljavanju) 50,0 mil EUR	15.7.2016.					29.000.000,00 €	21.000.000,00 €	Pregovori	Pregovori 28.10.2016., dodatna usaglašavanja i potpisivanje zapisnika polovina decembra 2016. (konačna usaglašena dokumenta 22.12.2016.), dostavljanje MIP-u na mišljenje 28.12.2016.
7.	Zajam za razvojnu politiku javnih finansija (DPL) 80,0 mil USD	26.12.2016					48.000.000,00 \$	32.000.000,00 \$	Inicijativa	Dostava Pisma o razvojnim politikama entitetima na potpisivanje 29.12.2016.
8.	Grant sporazum GEF-SCCF sliv rijeke Drine	07.03.2016	22.7.2016.	\$1.885.520,00			359.875,00 \$	1.129.875,00 \$	Ratifikacija	Ažuriranje objave Odluke o ratifikaciji (20.12.2016.), kao i uslova za efektivnost

KfW										
1	Sporazum o fin.saradnji za 2013	25.05.2015			kred. 75 mil EUR grant 1,5 mil EUR	nije još alociran	nije još alociran		Potpisivanje	Potpisan 22.12.2016.
2	Izgradnja VP Hrgud -kredit KfW	06.05.2015				60.000.000,00 €			Potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanja
3	Prvi dopunski sporazum o grantu između KfW i BiH za projekt vodov. i kanalizacije (Tuzla i Zenica)	10.08.2015	15.09.2016,			2.375.000.00 €			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za ratifikaciju prema MIP-u 27.10.2016.
4	Nota sporazum -teh.saradnja u 2014	19.12.2014			grant 4 mil EUR	nije još alociran	nije još alociran		Inicijativa	Ažuriranje mišljenja institucija
RAZVOJNA BANKA SAVJETA EVROPE (CEB)										
1.	Okvirni sporazum - izgradnje regionalnog vodovoda „Plava voda“	31.10.2011				11.000.000,00 €			Inicijativa	Administrativno Vijeće CEB-a usvojilo kreditnu aplikaciju
2.	Sporazum o sredstvima granta između BiH i CEB -a u vezi sa RHP projektom BiH 4 (2015)	21.09.2015	3.2.2016		8.569.651,00 €				Ratifikacija	Parlamentarna Skupština donijela Odluku o ratifikaciji
3.	Sporazum o sredstvima granta potpore između BiH i CEB -a u vezi sa RHP projektom CHP BiH 1 (2015)	27.08.2015	20.4.2016		699.858,00 €				Efektivnost	Izdato prijevremeno pravno mišljenje
MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE (IFAD)										
1.	Kreditni sporazum - Program razvoja konkurentnosti u ruralnim područjima	21.07.2015	3/23.3.2016			7.930.000,00 €	5.780.000,00 €		Ratifikacija	Ratifikovan (Odluka Predsjedništva BiH 20.12.2016.), neophodna objava, Supsidijarni ugovori dostavljeni RS-u)
OFID										
1.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetništva	25.03.2014	27.04.2016.			5.350.000,00 \$			Efektivnost	Ratifikovan, objavljen, neophodno potpisivanje Supsidijarnih ugovora (dostavljeni 15.6.2016.)
2.	Sporazum o zajmu -Koridor Vc poddionica Vranduk - tunel Zenica“.	20.06.2016				49.000.000,00 €			Inicijativa	Ažuriranje nacрта Osnova za pregovore
SECO										
1.	Prvi amandman na Sporazum između Vlade Švicarske konfederacije i BiH	10.08.2015	18.7.2016.			2.500.000,00 €			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva za ratifikaciju prema MIP-u 10.11.2016.

SFD									
1.	MOR za Projekat Izgradnje i opremanje Univerzitetske biblioteke u Sarajevu (Grant)	14.11.2012	10.5.2016.		82.000.000,00 SAR			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MVP-a
2.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat infrastrukture u Goraždu	30.09.2013	10.5.2016.		6.000.000,00 \$			Ratifikacija	Ažuriranje Odluke o ratifikaciji
3.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat modernizacija zdravstvenih ustanova u Hercegovačko-neretvanskom kantonu	26.01.2015			19.500.000,00 \$			Inicijativa	Ažuriranje zaključka SMBiH-pregovori
4.	Sporazum o kreditu sa SFD za finansiranje kapitalnih projekata u opštini Stari grad	25.03.2014			8.062.000,00 \$			Inicijativa	Ažuriranje zaključka SMBiH-pregovori
5.	MOR za Projekat obnove određenog broja kuća povratnika u Srebrenicu (Grant)	08.05.2015	14.09.2016.		1.000.000,00 €			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-a
6.	Memorandum o razumijevanju za Projekat izgradnje istraživačkog instituta na univerzitetu Sarajevska škola za nauku i tehnologiju	21.08.2015	14.09.2016.		38.000.000,00 SAR			Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-a
KUVAJT									
1.	Kreditni sporazum između Kuvajtskog fonda za arap ekon razvoj i BiH za projekat na Koridoru Vc.poddionica Nemila-Vranduk	20.06.2016			36.000.000,00 €			Inicijativa	Aplikacija dostavljena Fondu 28.11.2016.
KINA									

1.	Nota sporazuma o donacije opreme za sigurnosne provjere VMBiH i Vlade NR Kine	20.12.2015			38.000.000,00 juana			Pregovori	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja
2.	Sporazum o privredno tehničkoj saradnji za bespovratnu pomoć između VMBiH i Vlade NR Kine	20.12.2015			30.000.000,0 juana			Pregovori	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja
ORIO Holandija									
1.	Aranžman o bespovratnoj pomoći ORIO - Projekat izgradnje kanalizacione mreže i postrojenja za prečišćavanje otpadnih voda u Bijeljini	01.12.2015	27.07.2016.			6.500.000, 00 €		Ratifikacija	Ažuriranje zahtjeva MIP-a, dostavljen supsidijarni sporazum na potpis

Izvor: Ministarstvo finansija i trezora BiH, Sektor za saradnju sa finansijskim institucijama

PRILOG 5

*Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev2 klasifikaciji djelatnosti dužnika zaključno sa
30.09.2016. godine*

ŠIFRA NACE	NACE ³⁹ DJELATNOST	31.03.2016. (u mil KM)	30.06.2016. (u mil KM)	30.09.2016. (u mil KM)
01	Biljna i stolarska proizvodnja, lovstvo i uslužne djelatnosti u vezi s njima	18,32	20,61	20,90
05	Vađenje ugljena i lignita	633,33	646,43	684,54
07	Vađenje metalnih ruda	2,35	2,35	2,35
08	Vađenje ostalih ruda i kamena	36,81	31,47	26,57
10	Proizvodnja prehrambenih proizvoda	37,75	37,74	37,73
11	Proizvodnja pića	16,56	16,56	16,56
12	Proizvodnja duhanskih proizvoda	27,93	27,93	27,93
13	Proizvodnja tekstila	12,59	12,38	11,22
15	Proizvodnja kože i srodnih proizvoda	5,21	4,74	4,74
16	Prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala	46,58	45,26	45,27
17	Proizvodnja papira i proizvoda od papira	35,55	33,82	31,86
18	Štampanje i umnožavanje snimljenih zapisa	1,10	1,10	1,10
19	Proizvodnja koksa i rafiniranih naftinih proizvoda	1.439,94	1.480,40	1.536,01
20	Proizvodnja hemikalija i hemijskih proizvoda	96,53	87,71	83,31
22	Proizvodnja proizvoda od gume i plastičnih masa	21,16	24,78	20,82
23	Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	87,21	87,21	87,21
24	Proizvodnja baznih metala	192,74	182,29	162,41
25	Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim mašina i opreme	18,47	18,47	18,47
26	Proizvodnja računara te električnih i optičkih proizvoda	10,66	10,66	10,70
27	Proizvodnja električne opreme	11,54	10,74	10,18
28	Proizvodnja mašina i uređaja, d. n.	9,90	11,48	12,20
29	Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	28,19	28,19	28,19
31	Proizvodnja namještaja	1,08	1,08	1,08
35	Proizvodnja i snabdijevanje električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija	141,40	143,80	148,38
38	Sakupljanje otpada, djelatnosti obrade i zbrinjavanja otpada; reciklaža materijala	0,66	0,66	0,66
41	Gradnja građevina visokogradnje	2,89	2,89	2,89
42	Gradnja građevina niskogradnje	45,95	45,95	46,17
45	Trgovina na veliko i na malo motornim vozilima i motociklima; popravak motornih vozila i motocikala	8,76	10,03	10,91
46	Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motociklima	245,50	243,22	248,90
47	Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima	335,92	339,10	344,49
52	Skladištenje i pomoćne djelatnosti u prijevozu	1,84	1,78	1,73
55	Smještaj	37,88	37,88	35,51
56	Djelatnosti pripreme i usluživanja hrane i pića	1,27	1,27	1,27
59	Proizvodnja filmova, videofilmova i televizijskog programa, djelatnosti snimanja zvučnih zapisa i izdavanja muzičkih zapisa	3,74	3,74	3,74
61	Telekomunikacije	169,30	167,44	173,05
62	Računarsko programiranje, savjetovanje i djelatnosti u vezi s njima	1,84	1,84	1,84
63	Informacijske uslužne djelatnosti	2,12	3,15	3,10
64	Finansijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i penzijskih fondova	3.009,50	3.020,28	2.892,06
66	Pomoćne djelatnosti kod finansijskih usluga i djelatnosti osiguranja	10,86	10,86	10,86
68	Poslovanje nekretninama	288,91	268,13	240,08
70	Upravljačke djelatnosti; savjetovanje u vezi s upravljanjem	79,74	87,80	87,57
71	Arhitektonske i inženjerske djelatnosti; tehničko ispitivanje i analiza	177,83	178,35	178,87
73	Promocija (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta	27,00	27,00	27,00
82	Kancelarijske administrativne i pomoćne djelatnosti te ostale poslovne pomoćne djelatnosti	1,51	1,51	1,51
86	Djelatnosti zdravstvene zaštite	6,01	5,90	5,62
92	Djelatnosti kockanja i klađenja	0,62	0,62	0,62
93	Sportske, zabavne i rekreacijske djelatnosti	9,16	9,16	9,16
	Neraspoređeno	151,44	151,80	152,05
	UKUPNO	7.553,12	7.587,54	7.509,40

³⁹ NACE je statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Evropskoj uniji. NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Evropske unije, objavljena 24.10.1990. kao "Propis Vijeća ministara Evropske zajednice broj 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće ministara Evropske zajednice je odobrilo ovaj propis 9. oktobra 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH_2010).

PRILOG 6

Pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske u 2016. godini

PREGLED EMITOVANIH OBVEZNICA FEDERACIJE BIH

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijea / 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	0
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
15	FBH50116	40.000.000	24.05.2016.	5	Jednokratno	polugodišnje	1,87	40.000.000
16	FBH50216	60.000.000	20.12.2016.	5	Jednokratno	polugodišnje	3,42	60.000.000
17	FBH30116	40.000.000	27.12.2016.	3	jednokratno	polugodišnje	2,99	40.000.000
UKUPNO:		740.000.000						620.000.000

PREGLED EMITOVANIH OBVEZNICA REPUBLIKE SRPSKE

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos mil KM	Datum emisije	Rok dospijea / 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	32.500.000
5	RSBD-O-E	40.000.000	16.06.2014.	5	20% godišnje	godišnje	6,00	24.000.000
6	RSBD-O-F	30.000.000	22.09.2014.	4	25% godišnje	godišnje	6,00	15.000.000
7	RSBD-O-G	50.000.000	01.12.2014.	5	20% godišnje	godišnje	5,50	30.000.000
8	RSBD-O-H	60.000.000	11.03.2015.	4	25% godišnje	godišnje	4,50	45.000.000
9	RSBD-O-I	56.000.000	03.06.2015.	5	20% godišnje	godišnje	4,75	44.800.000
10	RSBD-O-J	45.000.000	08.07.2015.	4	25% godišnje	godišnje	4,00	33.750.000
11	RSBD-O-K	45.000.000	19.10.2015.	5	20% godišnje	godišnje	4,25	36.000.000
12	RSBD-O-L	35.258.000	30.12.2015.	5	20% godišnje	godišnje	3,50	35.258.000
13	RSBD-O-M	33.000.000	10.02.2016.	3	jednokratno	godišnje	3,50	33.000.000
14	RSBD-O-N	20.000.000	03.03.2016.	7	jednokratno	godišnje	4,50	20.000.000
15	RSBD-O-P	40.000.000	06.05.2016.	5	jednokratno	godišnje	4,00	40.000.000
16	RSBD-O-R	58.712.000	03.06.2016.	10	jednokratno	godišnje	5,00	58.712.000
17	RSBD-O-S	40.000.000	03.08.2016.	5	jednokratno	godišnje	4,00	40.000.000
18	RSBD-O-T	40.000.000	07.09.2016.	7	jednokratno	godišnje	4,50	40.000.000
19	RSBD-O-U	25.000.000	03.11.2016.	5	jednokratno	godišnje	4,00	25.000.000
20	RSBD-O-V	25.000.000	07.12.2016.	7	jednokratno	godišnje	4,50	25.000.000
UKUPNO:		857.970.000						728.020.000

PRILOG 7

Pregled emitovanih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske u 2016. godini

PREGLED EMITOVANIH TREZORSKIH ZAPISA FEDERACIJE BIH U 2016. GODINI

Red. br.	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijea /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	FBHTZ631	15.03.2016.	3	30.000.000	0,26	0
2	FBHTZ661	23.03.2016.	6	30.000.000	0,22	0
3	FBHTZ662	05.04.2015.	6	20.000.000	0,19	0
4	FBHTZ632	12.04.2016.	3	30.000.000	0,19	0
5	FBHTZ663	26.04.2016.	6	30.000.000	0,14	0
6	FBHTZ664	10.05.2016.	6	20.000.000	0,06	0
7	FBHTZ665	07.06.2016.	6	20.000.000	-0,0028	0
8	FBHTZ633	23.08.2016.	3	20.000.000	-0,006	0
9	FBHTZ691	18.10.2016.	9	30.000.000	-00167	30.000.000
10	FBHTZ692	08.11.2016.	10	20.000.000	-0,04	20.000.000
11	FBHTZ612	22.11.2016.	12	15.800.000	-0,028	15.800.000
12	FBHTZ616	06.12.2016.	6	5.000.000	1,15	5.000.000
13	FBHTZ613	22.12.2016.	6	50.000.000	1,00	50.000.000
Ukupno:				320.800.000		120.800.000

PREGLED EMITOVANIH TREZORSKIH ZAPISA VLADE REPUBLIKE SRPSKE U 2016. GODINI

Red. br.	Simbol	Datum aukcije	Rok dospijea /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RS16-TO1	28.01.2016.	12	20.000.000	2,04	20.000.000
2	RS16-TO2	15.02.2016.	1	26.630.000	2,07	0
3	RS16-TO3	07.03.2016.	6	15.000.000	2,50	0
4	RS16-TO4	16.03.2016.	1	13.300.000	2,71	0
5	RS16-TO5	04.04.2016.	6	25.000.000	1,50	0
6	RS16-TO6	06.06.2016.	6	17.200.000	1,00	0
7	RS16-TO7	04.07.2016.	12	10.000.000	0,30	10.000.000
8	RS16-TO8	08.09.2016.	6	15.000.000	0,30	15.000.000
9	RS16-TO9	03.10.2016.	6	29.500.000	0,30	29.500.000
10	RS16-T10	06.12.2016.	6	13.500.000	0,10	13.500.000
Ukupno:				185.130.000		88.000.000

PRILOG 8

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2016. godine

PREGLED KREDITNOG ZADUŽENJA VLADE REPUBLIKE SRPSKE NA DAN 31.12. 2016. GODINE

Red br.	Kredit	Iznos kredita KM	Datum ugovora	Kreditni uslovi			Ostatak duga KM
				Rok otplate / god	„grejs“ period	Kamatna stopa %	
1	Dugoročni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 god	5,65	5.000.000
2	Projekat „Dositej“	9.000.000	18.06.2014.	4	1 god	5,07	4.500.000
3	Projekat stambenog zbrinjavanja porodica poginulih boraca i RVI	25.000.000	19.06.2014.	4	1 god	5,79	12.500.000
4	Projekat izgradnje paviljona u kampusu Univerziteta Banja Luka	6.200.000	19.06.2014.	4	1 god	5,75	3.100.000
5	Refinansiranje duga Univerziteta u I. Sarajevu	12.700.000	06.10.2015.	5	3 mjes	4,40	10.249.123
Ukupno:							35.349.123
Preuzete obaveze PIO na dan 01.01.2016.godine							
1	Nova banka	27.290.000	13.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,24%	18.460.000
2	NLB 11	8.560.000	04.08.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +5,20%	5.480.000
3	NLB 7	6.820.000	12.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +5,45%	4.430.000
4	Komercijalna banka	3.410.000	12.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,30%	2.310.000
5	Pavlović banka	4.870.000	13.11.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,351%	3.300.000
6	UNIBBANK 6,5	6.500.000	09.12.2015.	3	-	6 mj EURIBOR +6,30%	4.630.000
7	UNIBBANK 6	5.090.000	19.09.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,07%	3.440.000
8	UNIBBANK 9	7.630.000	19.09.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,07%	5.160.000
9	UNIBBANK 6	5.080.000	16.10.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,00%	3.440.000
10	UNIBBANK 5	4.240.000	16.10.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,00%	2.860.000
11	UNIBBANK 3	2.540.000	16.10.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,00%	1.720.000
12	Komercijalna banka	3.410.000	22.12.2011.	8	1 god	6 mj EURIBOR +5,85%	2.640.000
13	NLB	12.050.000	28.12.2011.	10	2 god	6 mj EURIBOR +5,85%	10.040.000
14	Nova banka	5.830.000	03.01.2012.	7	1 god	6 mj EURIBOR +5,85%	4.310.000
15	UNIBBANK	17.170.000	27.07.2012.	12	2 god	6 mj EURIBOR +6,50%	15.170.000
Ukupno za PIO:							87.390.000

PRILOG 9

*Stanje unutrašnjeg duga kantona, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan
31.12.2016. godine*

Stanje unutrašnjeg duga kantona u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine (u KM)

Red. br.	Naziv kantona	Stanje duga (po osnovu kredita)
1	Bosansko-podrinjski kanton	0
2	Sarajevski kanton	71.206.712
3	Hercegovačko-neretvanski kanton	7.844.486
4	Kanton 10	3.000.000
5	Posavski kanton	
6	Srednjobosanski kanton	28.949.344
7	Tuzlanski kanton	31.536.569
8	Unsko-sanski kanton	
9	Zapadnohercegovački kanton	19.398.027
10	Zeničko-dobojski kanton	37.932.769
Ukupno		199.867.907

Stanje unutrašnjeg duga gradova na dan 31.12.2016. godine (u KM)

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovu kredita)	Stanje duga (po osnovu izdatih obveznica)	UKUPNO
U Federaciji BiH				
1	Mostar			
2	Bihać	13.000.000		13.000.000
3	Široki Brijeg			
4	Tuzla	9.034.842		9.034.842
5	Zenica			
6	Sarajevo			
Ukupno:		22.034.842		22.034.842
U Republici Srpskoj				
1	Bijeljina	21.762.134	4.701.024	26.463.158
2	Banja Luka	78.548.039		78.548.039
3	Istočno Sarajevo	2.711.873		2.711.873
4	Doboj	17.314.134		17.314.134
5	Prijedor	18.274.703		18.274.703
6	Trebinje	4.775.865		4.775.865
Ukupno:		143.386.748	4.701.024	148.087.772

Stanje unutrašnjeg duga općina na dan 31.12.2016. godine

(u KM)

U Federaciji BiH				
1	Banovići	1.170.436		1.170.436
2	Bosanska Krupa	611.100		611.100
3	Bosanski Petrovac	55.647		55.647
4	Bosansko Grahovo			
5	Breza			
6	Bugojno	192.320		192.320
7	Busovača	1.100.000		1.100.000
8	Bužim	516.223		516.223
9	Cazin	1.500.000	200.000	1.700.000
10	Centar			
11	Čapljina	1.262.500		1.262.500
12	Čelić	150.701		150.701
13	Čitluk	2.765.768		2.765.768
14	Doboj Istok			
15	Doboj Jug			
16	Dobretići			
17	Domaljevac-Šamac			
18	Donji Vakuf	174.384		174.384
19	Drvar			
20	Foča-Ustikolina			
21	Fojnica			
22	Glamoč			
23	Goražde	31.199		31.199
24	Gornji Vakuf-Uskoplje	770.157		770.157
25	Gračanica	937.613		937.613
26	Gradačac	173.181		173.181
27	Grude	2.155.317		2.155.317
28	Hadžići	3.192.800	400.000	3.592.800
29	Ilidža			
30	Ilijaš	367.822		367.822
31	Jablanica	400.000		400.000
32	Jajce	22.192		22.192
33	Kakanj	1.506.823		1.506.823
34	Kalesija			
35	Kiseljak			
36	Kladanj	1.892.841		1.892.841
37	Ključ	463.290		463.290
38	Konjic	4.683.889		4.683.889
39	Kreševo	294.002		294.002
40	Kupres			
41	Livno			
42	Lukavac			
43	Ljubuški	3.434.124		
44	Maglaj			
45	Neum	1.750		1.750
46	Novi grad Sarajevo			
47	Novi Travnik	10.401		10.401
48	Novo Sarajevo			
49	Odžak	443.487		443.487
50	Olovo	177.600		177.600
51	Orašje			
52	Pale -Prača			

53	Posušje			
54	Prozor-Rama	200.000		200.000
55	Ravno			
56	Sanski Most	2.124.167		2.124.167
57	Sapna	320.946		320.946
58	Srebrenik			
59	Stari grad Sarajevo	254.309		254.309
60	Stolac			
61	Teočak			
62	Tešanj			
63	Teslić			
64	Tomislavgrad			
65	Travnik			
66	Trnovo			
67	Usora			
68	Vareš			
69	Velika Kladuša			
70	Visoko			
71	Vitez			
72	Vogošća			
73	Zavidovići	851.653		851.653
74	Žepče	166.635		166.635
75	Živinice			
Ukupno:		34.375.277	600.000	34.975.277
U Republici Srpskoj				
1	Bratunac	370.000		370.000
2	Brod	3.487.519	2.022.809	5.510.328
3	Berkovići	476.309		476.309
4	Višegrad	3.124.343		3.124.343
5	Vlasenica	1.398.214		1.398.214
6	Gradiška	2.844.135	7.000.000	9.844.135
7	Derventa	4.905.468		4.905.468
8	Donji Žabar	375.863		375.863
9	Osmaci		132.453	132.453
10	Oštra Luka	349.194		349.194
11	Laktaši		2.915.736	2.915.736
12	Lopare	1.010.720	417.238	1.427.958
13	Ljubinje	307.289		307.289
14	Prnjavor	7.297.649		7.297.649
15	Petrovo	512.012	327.640	839.652
16	Petrovac	138.826		138.826
17	Pale	1.422.441		1.422.441
18	Pelagićevo	381.838		381.838
19	Srbac	5.032.408	2.248.065	7.280.473
20	Sokolac	2.485.730		2.485.730
21	Šamac		4.165.776	4.165.776
22	Novi Grad	3.363.602	1.695.607	5.059.209
23	Nevesinje	2.345.797		2.345.797
24	Kostajnica	338.376	1.617.330	1.955.706
25	Kotor Varoš		3.310.035	3.310.035
26	Kozarska Dubica	9.441.805		9.441.805
27	Kneževo	1.703.664	5.600.000	7.303.664
28	Foča	2.943.292		2.943.292
29	Čajniče	681.354		681.354
30	Han Pijesak	312.226		312.226
31	Milići	2.461.468		2.461.468
32	Modriča	1.630.160		1.630.160
33	Novo Goražde	1.804.669		1.804.669
34	Čelinac	974.991		974.991
35	Zvornik	7.787.789	1.746.686	9.534.475
36	Mrkonjić Grad	2.729.862		2.729.862

37	Istočni Stari Grad	77.287	284.045	361.332
38	Šekovići	0		0
39	Šipovo	1.064.222	1.229.764	2.293.986
40	Ribnik	727.279		727.279
41	Rogatica	241.376		241.376
42	Rudo	0		0
43	Istočna Ilidža	2.434.026		2.434.026
44	Istočno Novo Sarajevo	3.459.100		3.459.100
45	Istočni Drvar	0		0
46	Istočni Mostar	0		0
47	Ugljevik	4.730.515		4.730.515
48	Bileća	3.985.189		3.985.189
49	Vukosavlje	0		0
50	Gacko	1.402.877		1.402.877
51	Srebrenica	0		0
52	Jezero	0		0
53	Kalinovik	375.426		375.426
54	Kupa na Uni	100.000		100.000
56	Kupres	11.622		11.622
57	Teslić	6.207.522		6.207.522
58	Trnovo		773.685	773.685
	Ukupno:	99.255.454	35.486.869	134.742.323

PRILOG 10

*Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova na dan
31.12.2016. godine*

Garancije Federacije BiH na dan 31.12.2016. godine⁴⁰

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM
Federacija BiH	Garancija za JP Željeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka dd BiH	40.350.051	EUR	Unutarnji	34.343.873
Federacija BiH	JKP "Vodovod i kanalizacija" d.o.o. Tuzla	Mađarska export-import banka	5.800.000	EUR	Unutarnji	2.268.763
UKUPNO GARANCIJE FEDERACIJE BiH			46.150.051			36.612.636

⁴⁰ Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

Garancije kantona u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine⁴¹

Naziv kantona	Stanje duga po vanjskim garancijama (KM)	Stanje duga po unutrašnjim garancijama (KM)	UKUPNO stanje duga po garancijama (KM)
Kanton Sarajevo	25.365.922	5.437.233	30.803.154
Tuzlanski kanton	0	2.268.763	2.268.763
Unsko-sanski kanton	0	4.302.826	4.302.826
Hercegovačko-neretvanski kanton	0	35.200.823	35.200.823
Kanton 10	728.867	0	728.867
Srednjobosanski kanton	0	11.213.726	11.213.726
Ukupno	26.094.789	58.423.371	84.518.160

⁴¹ Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

Garancije općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine⁴²

OPĆINA	Stanje duga po vanjskim garancijama (KM)	Stanje duga po unutrašnjim garancijama (KM)	UKUPNO stanje duga po garancijama (KM)
Banovići		2.346.996	2.346.996
Bosanska Krupa	2.503.444		2.503.444
Cazin	3.347.457		3.347.457
Čapljina	5.540.340		5.540.340
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		280.928	280.928
Livno		1.357.511	1.357.511
Lukavac		1.619.796	1.619.796
Olovo		20.819	20.819
Orašje		63.952	63.952
Posušje	5.195.002		5.195.002
Sapna	572.079		572.079
Srebrenik		21.951	21.951
Stolac		549.850	549.850
Teočak		423.198	423.198
Tešanj		259.682	259.682
Živinice		4.693.992	4.693.992
UKUPNO	17.758.323	21.000.972	38.759.295

⁴² Izvor: Federalno ministarstvo finansija/finansija

Garancije gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine⁴³

GRAD	Stanje duga po vanjskim garancijama (KM)	Stanje duga po unutrašnjim garancijama (KM)	UKUPNO stanje duga po garancijama (KM)
Mostar	6.791.979	-	6.791.979
Tuzla	-	6.320.864	6.320.864
Zenica	2.180.639	-	2.180.639
UKUPNO	8.972.618	6.320.864	15.293.482

⁴³ Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

PRILOG 11

Pregled garancija Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2016. godine

GARANCIJE VLADE REPUBLIKE SRPSKE - ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA
I STANJE DUGA NA DAN 31.12.2016. godine

Red. br.	Naziv kredita po osnovu kojeg je izdata garancija Vlade Republike Srpske	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UČEŠĆE % (6/4)	Oplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2016.god.		
		u originalnoj valuti	KM	u orgin. valuti	KM		u origin. valuti	KM	u orgin. valuti	KM	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1	EBRD-Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacione mreže, Bijeljina faza II 40775	EUR	5 000 000,00	EUR	9 777.194,17	99,98%	EUR	1 200.197,25	EUR	3 798 802,75	7 429.812,38
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka-Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona*	EUR	4 556 357,08	EUR	8 911.459,88	94,96%	EUR	3 166 404,00	EUR	1.160 321,23	2.269.391,07
3	EBRD-Autoput Banjaluka-Doboj, dionica Prijavor-Doboj 4137	EUR	150 000 000,00	EUR	361.828.550,00	100,00%	EUR	19 890.680,09	EUR	165 109 319,91	322.925.761,16
4	EBRD – Projekat „Centralno grijanje Prijedor“ 45088	EUR	7 000 000,00	EUR	13.690.810,00	100,00%	EUR	0,00	EUR	7.000 000,00	13.690.810,00
UKUPNO GARANCIJE VLADE RS		-	325.755.919,88	-	393.758.893,18	99,89%	-	47.443.118,56	-	346.315.774,61	

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

**Garancija po osnovu zaduženja "Nikola Tesla d.o.o." je aktivirana i uključena je u stanje unutrašnjeg duga RS.