



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 Informaciju o stanju javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine

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

S poštovanjem,

GENERALNI TAJNIK  
*Zvonimir Kulića*

**BOSNA I HERCEGOVINA**  
**MINISTARSTVO FINANCIJA/**  
**FINANCIJA I TREZORA**



**БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА**  
**МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА**  
**И ТРЕЗОРА**

**BOSNIA AND HERZEGOVINA**  
**MINISTRY OF FINANCE**  
**AND TREASURY**

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

***Sarajevo, travanj 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 razdoblju nastanka obveze i kreditorima .....	7
1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje .....	8
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita .....	9
1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH .....	10
1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita .....	11
1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima .....	12
1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja .....	14
1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2017. – 2020. godine .....	14
1.10. Zaduzenost nevladinog sektora .....	15
2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE .....	16
2.1. Stanje unutarnjeg duga .....	16
2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug .....	17
2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta .....	17
2.1.3. Stara devizna štednja .....	17
2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja .....	17
2.1.5. Opće obveze .....	18
2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica .....	18
2.1.7. Trezorski zapisi entiteta .....	18
2.1.8. Obveze po kreditima .....	19
2.1.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske .....	20
2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava .....	20
2.1.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija .....	20
2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti .....	20
2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje .....	21
3. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE ..	21
3.1. Vanjska državna jamstva .....	21
3.2. Jamstva 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 osnovi javnog duga .....	25

SAŽETAK .....	27
PRILOG 1 .....	28
Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno s 31.12.2016. godine .....	28
PRILOG 2 .....	33
Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno s 31.12.2016. godine .....	33
PRILOG 3 .....	36
Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. – 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 s 30.9.2016. godine .....	45
PRILOG 6 .....	47
Pregled emitiranih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske u 2016. godini .....	47
PRILOG 7 .....	49
Pregled emitiranih 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 unutarnjeg duga županija, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2016. godine .....	53
PRILOG 10 .....	58
Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na dan 31.12.2016. godine .....	58
PRILOG 11 .....	63
Pregled jamstava 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 temelju podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na temelju definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. – definicije („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05, 103/09 i 90/16), imaju sljedeća značenja:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

***Ostali korišteni termini<sup>1</sup>:***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

<sup>1</sup> 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. KM<sup>2</sup>**, a isti obuhvaća vanjski državni dug<sup>3</sup> u iznosu od 8.394,00 mil. KM koji je alociran na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Brčko distrikt BiH (u daljnjem tekstu: Distrikt) i Institucije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Institucije BiH), te vanjski dug entiteta i Distrikta<sup>4</sup> u iznosu od 145,03 mil. KM, a kako je prikazano u Tablici 1.

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

(mil. KM)

Opis	Ukupno	Od toga:			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH <sup>5</sup>
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
<b>Vanjski dug BiH</b>	<b>8.539,03</b>	<b>5.288,56</b>	<b>3.172,17</b>	<b>25,10</b>	<b>53,20</b>

Zaključno s 31.12.2016. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 14.495,53 mil. KM<sup>6</sup>, od čega je angažirano 11.467,07 mil. KM, dok je 3.028,46 mil. KM<sup>7</sup> raspoloživo za angažiranje u skladu s realizacijom odobrenih projekata i utvrđenom dinamikom – planom „povlačenja“ ugovorenih kredita, odnosno odobrenih financijskih aranžmana.

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

<sup>2</sup> Preliminarni podaci.

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

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

<sup>5</sup> Za Institucije BiH: kredit EBRD – Zračni promet, Izvozni kredit „1“ Vlade Belgije, kredit Europske komisije – Makrofinancijska pomoć II, CEB – Državni zatvor, Sudijski razvojni fond (SFD) – Obnova stambenih jedinica za raseljene u BiH.

<sup>6</sup> Navedeni iznos obuhvaća 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.

<sup>7</sup> 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 razdoblju nastanka obveze i kreditorima

Udio „starog” duga u stanju vanjske zaduženosti s 31.12.2016. godine od 16,16% iskazuje tendenciju smanjenja, s obzirom na to da je udio ovog duga u 2015. godini iznosio 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 postotnu zastupljenost čine dugovi prema međunarodnim finansijskim institucijama (Svjetska banka – IDA i IBRD, EIB, MMF, EBRD, Europska komisija).

Tablica 2. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2016. godine prema podjeli kreditora na multilateralne i bilateralne, nositeljima obveza i razdoblju nastanka obveze (u mil. KM)

Kreditor	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH	Ukupan vanjski dug	% udio u ukupnom stanju duga
<b>Bilateralna</b>	<b>1.225,98</b>	<b>606,93</b>	<b>5,18</b>	<b>3,05</b>	<b>1.841,14</b>	<b>21,56%</b>
<b>Novi dug</b>	<b>570,37</b>	<b>296,54</b>	<b>5,18</b>	<b>3,05</b>	<b>875,14</b>	<b>10,25%</b>
Izvozno-uvozna banka Koreje (KEXIM)	55,37	110,46	0,00	0,00	165,83	1,94%
Vlada Španjolske (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 Austria (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 (KWT)	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. Stedionica (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%
<b>Stari dug</b>	<b>655,61</b>	<b>310,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>966,00</b>	<b>11,31%</b>
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%
<b>Multilateralna</b>	<b>4.062,58</b>	<b>2.565,24</b>	<b>19,92</b>	<b>50,15</b>	<b>6.697,89</b>	<b>78,44%</b>
<b>Novi dug</b>	<b>3.865,34</b>	<b>2.348,26</b>	<b>19,92</b>	<b>50,15</b>	<b>6.283,67</b>	<b>73,59%</b>
Svjetska banka – Međunarodna asocijacija za razvoj (WBIDA)	1.294,28	667,02	3,55	0,00	1.964,85	23,01%
Europska investicijska 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%
Europska 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%
Europska komisija (EK)	138,21	69,11	0,00	19,56	226,88	2,66%
OPEC-ov fond za međunarodni razvoj (OFID)	85,88	4,30	0,70	0,00	90,88	1,06%
Razvojna banka Vijeća Europe (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%
<b>Stari dug</b>	<b>197,24</b>	<b>216,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>414,22</b>	<b>4,85%</b>
Svjetska banka – Međunarodna banka za obnovu i razvoj (WBIBRD)	197,24	216,98	0,00	0,00	414,22	4,85%
<b>Ukupno</b>	<b>5.288,56</b>	<b>3.172,17</b>	<b>25,10</b>	<b>53,20</b>	<b>8.539,03</b>	<b>100,00%</b>



Ako se promatra podjela kreditora na multilateralne i bilateralne, u 2016. godini udio multilateralnih kreditora iznosio je 78,44% dok se na bilateralne odnosi 21,56% ukupnog stanja duga.

### 1.3. Stanje vanjskog duga kroz razdoblje

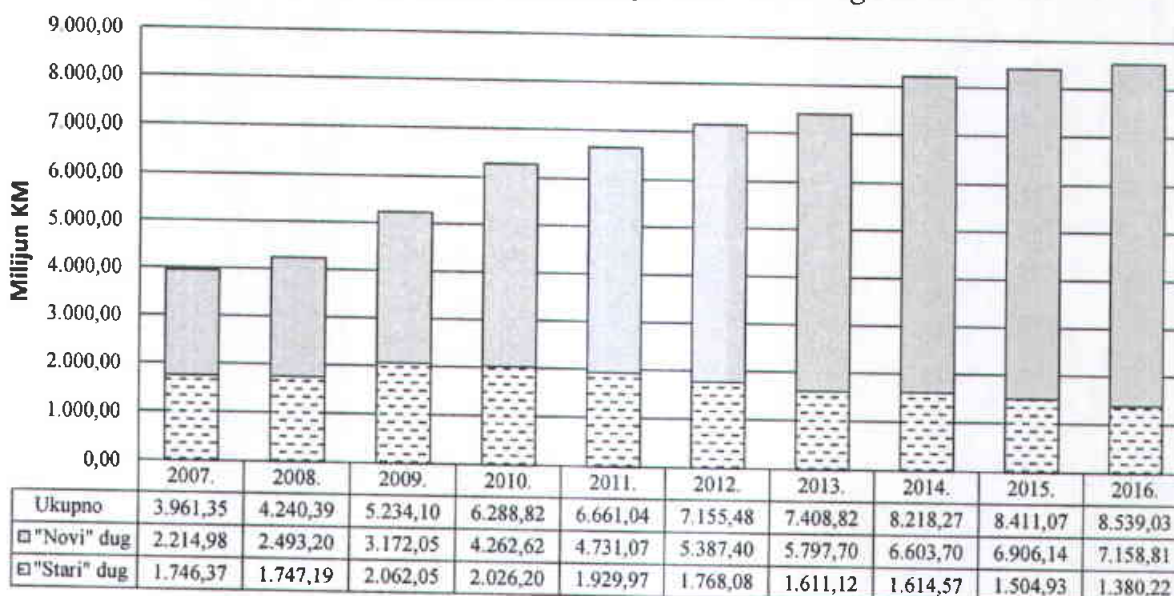
Vanjski dug Bosne i Hercegovine u 2016. godini povećao se za 1,52% (127,96 mil. KM) u odnosu na 2015. godinu, a što je rezultat angažiranja odobrenih kreditnih sredstava, umanjениh za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na tečajne razlike u promatranom razdoblju. U Tablici 3. prikazano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

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

Godina		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 angažirano je 668,71 mil. KM odobrenih kreditnih sredstava. Od ukupnog iznosa povučenih sredstava 39,45% odnosi se na EIB, 22,41% na MMF, na IDA kredite 13,02%, OPEC 6,32%, te ostali kreditori sudjeluju s 18,80%.

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz razdoblje 2007. – 2016. godine



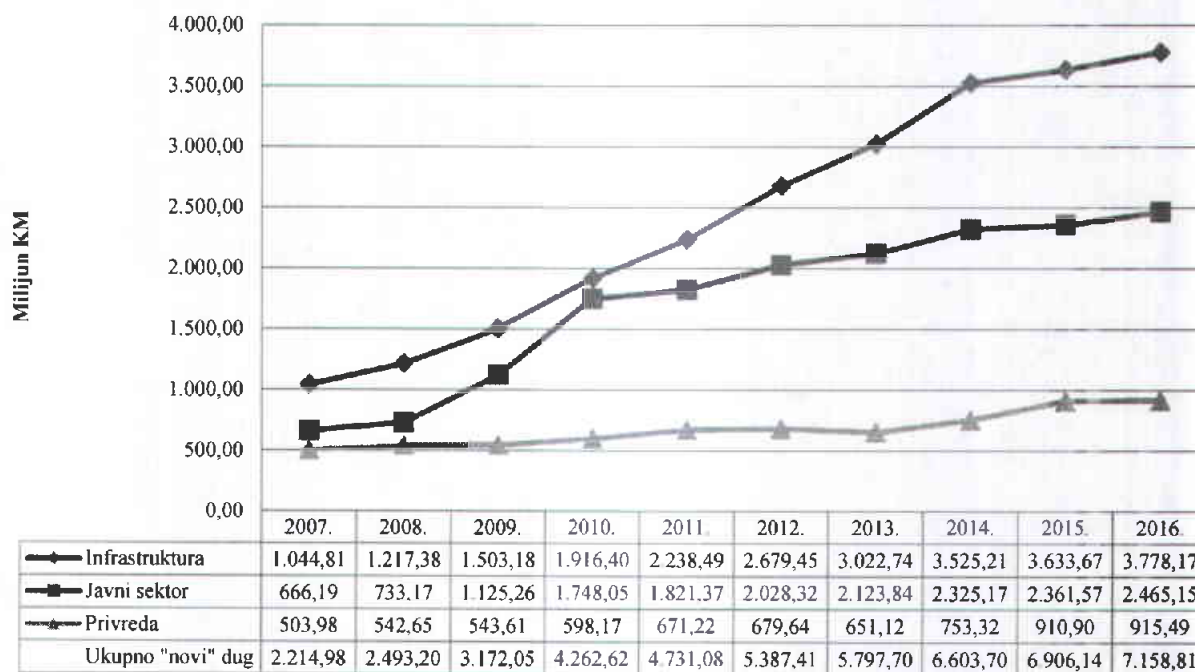
#### 1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

Namjena kredita promatra se kroz zaduživanje u sektore za potporu infrastrukturnim projektima<sup>8</sup>, projektima za potporu javnog sektora<sup>9</sup> i gospodarske djelatnosti<sup>10</sup>.

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

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

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje „novog duga“ kroz razdoblje 2007. - 2016. godine



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

<sup>9</sup> Javni sektor obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: obrazovanje, žrtve rata, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagodavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by i EFF aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim osobama, makrofinancijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za potporu proračunu itd.

<sup>10</sup> Gospodarske djelatnosti obuhvaćaju kredite za potporu sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, šumarstvo, izvozna potpora poduzećima, potpora privatizaciji banaka, trgovina i transportne olakšice, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagodavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita šuma itd.

## 1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH

- *Servisirane obveze kroz razdoblje 2007. – 2016. godine*

Pregled plaćenih obveza po osnovi vanjskog državnog duga za razdoblje 2007. – 2016. godine, kao i vanjskog duga entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova prikazan je u sljedećoj tablici.

Tablica 4. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz razdoblje 2007. – 2016. godine<sup>11</sup> (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
	<b>Ukupno</b>	<b>239,09</b>	<b>230,05</b>	<b>245,88</b>	<b>300,88</b>	<b>340,02</b>	<b>413,31</b>	<b>684,85</b>	<b>760,92</b>	<b>581,33</b>	<b>723,13</b>
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
	<b>Ukupno</b>	<b>4,05</b>	<b>23,44</b>	<b>5,49</b>	<b>5,91</b>	<b>5,91</b>	<b>5,47</b>	<b>6,03</b>	<b>4,92</b>	<b>6,45</b>	<b>6,63</b>
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
	<b>Ukupno</b>	<b>0,82</b>	<b>0,59</b>	<b>0,28</b>	<b>0,25</b>	<b>3,37</b>	<b>0,69</b>	<b>3,29</b>	<b>3,64</b>	<b>5,11</b>	<b>5,64</b>
<b>Ukupno</b>	<b>243,96</b>	<b>254,08</b>	<b>251,65</b>	<b>307,04</b>	<b>349,3</b>	<b>419,47</b>	<b>694,17</b>	<b>769,48</b>	<b>592,89</b>	<b>735,40</b>	

- *Servisiranje vanjskog državnog duga tijekom 2016. godine*

U razdoblju 1.1. – 31.12.2016. godine dospjele obveze po vanjskom državnom dugu servisirane su redovito, u ukupnom iznosu od 723,13 mil. KM<sup>12</sup>, 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 obvezama, 73,17%, odnosno 529,14 mil. KM, imaju plaćanja prema Međunarodnom monetarnom fondu 179,50 mil. KM, Europskoj banci za obnovu i razvoj 112,89 mil. KM, Svjetskoj banci – IBRD i IDA 157,40 mil. KM, te Europskoj investicijskoj banci 79,35 milijuna KM.

U ukupno servisiranom iznosu obveza, Federacija BiH sudjelovala je s 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%).

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

<sup>12</sup> Ne sadrži servisirane obveze po kreditima zaključnim izravno od entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 6,63 mil. KM, RS 5,64 mil. KM).

Detaljan pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. – 31.12.2016. godine dan je u Prilogu 3.

### 1.6. Kreditni uvjeti, kamatna i valutna struktura kredita

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

Tablica 5. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Opis		Ukupno	U „otplati“	U „grejsu“	S fiksnom kam.stopom	S 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
	% udio	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
	% udio	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
	% udio	100,00%	51,13%	48,87%	52,42%	47,58%
	Prosječna kamatna stopa	1,40%			1,93%	0,82%

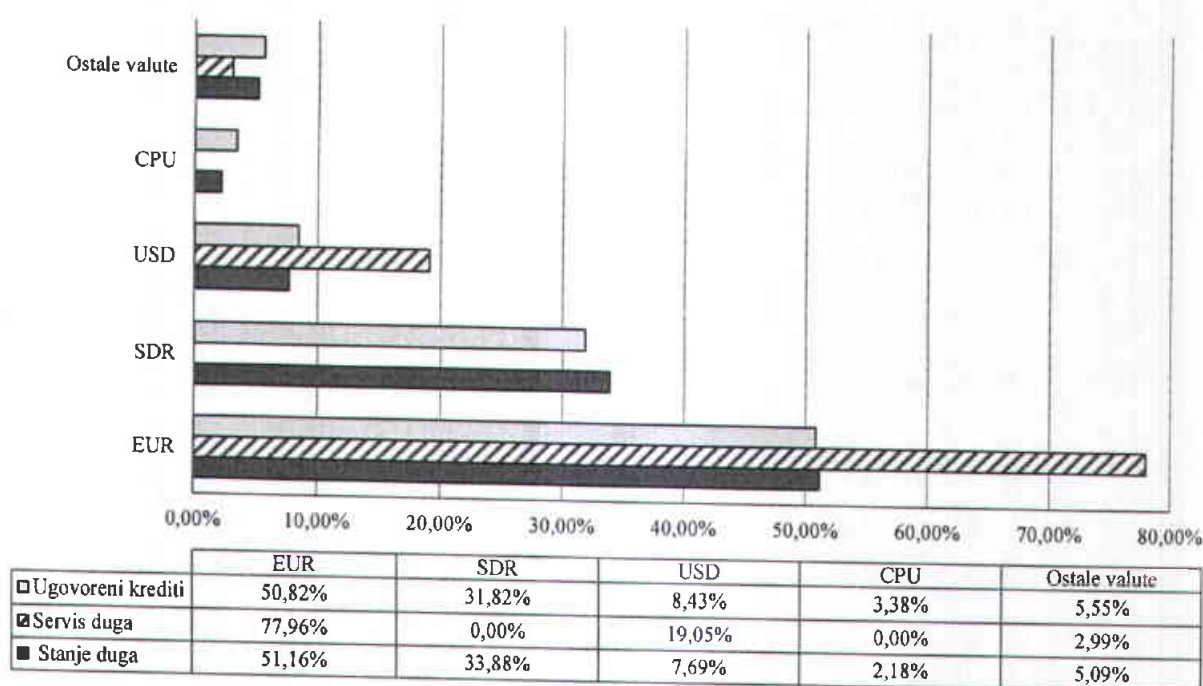
Prosječna kamatna stopa na vanjski dug je relativno niska, što je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduživanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosječna kamatna stopa na vanjski dug u 2016. godini iznosi 1,42% i ista je niža za 4,93% u odnosu na 2015. godinu.

U Grafikonu 3. prikazana je valutna struktura vanjskog duga BiH iz kojeg je vidljiv većinski udio valuta EUR, SDR<sup>13</sup> i USD u valutnoj strukturi ugovorenog vanjskog duga, kao i stanja vanjskog duga. Od ukupno ugovorenih kredita, 91,07% odnosi se 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 promatranom razdoblju, glavnina dospjelih obveza, ili 77,96%, isplaćena je 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).

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

Grafikon 3. Valutna struktura vanjskih kredita<sup>14</sup>



\*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obveze 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 financijskih kriza i nestabilnosti u državi zbog čega je potrebno portfelj vanjskog duga promatrati i kroz njegovu izloženost rizicima. Stoga se može reći da je, između ostalog, svrha analize strukture vanjskog duga BiH identifikacija izloženosti postojećeg portfelja vanjskog duga valutnom riziku, riziku kamatne stope i riziku refinanciranja. Parametri koji pokazuju izloženost vanjskog duga BiH navedenim rizicima prikazani su u sljedećoj tablici.

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

Indikatori rizika		2015.	2016.
Rizik kamatne stope	Udio fiksne kamatne stope (%)	50,2	52,7
	Udio 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 refinanciranja	Prosječno vrijeme dospelja (godine)	7,2	7,2
	Dug koji dospijeva u 1. god. (%)	7,2	9,6
	Prosječno vrijeme ugovorenog „grejs“ razdoblja (godine)	8,2	6,5
Valutni rizik	Udio neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga (%)	48,8	48,8

<sup>14</sup> 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 refinanciranja prikazuje ročnu strukturu duga i postotak duga koji dospijeva na naplatu u kratkom roku, rizik kamatne stope izloženost duga promjenama kamatnih stopa, a valutni rizik stupanj izloženosti strukture ukupnog duga promjenama valutnih tečajeva onih valuta koje se nalaze u portfelju duga.

Približno polovina vanjskog duga BiH izložena je **kamatnom riziku**, odnosno riziku promjene kamatnih stopa. Naime, udio kredita s varijabilnom kamatnom stopom u strukturi vanjskog duga je 47,3%, što ukazuje da je oko polovine portfelja vanjskog duga izloženo promjenama referentnih kamatnih stopa na tržištu, a što može utjecati 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 daljnjeg smanjenja izloženosti ovom riziku poželjno je zaduživanje po fiksnoj kamatnoj stopi, pritom vodeći računa o odnosu troška i rizika s obzirom na to da je trenutačno trošak varijabilne kamatne stope znatno niži od troška fiksne kamatne stope.

Prosječno vrijeme dospijea u 2016. godini je 7,2 godine, a što je bio slučaj i u 2015. godini. Indikator koji ukazuje na udio duga koji dospijeva na naplatu u sljedećoj 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 ugovoreno „grejs“ razdoblje u 2015. godini iznosilo je 8,2 godina, što u usporedbi s istim pokazateljem za 2016. godinu od 6,5 godina ukazuje na činjenicu da je manji udio kredita s „grejs“ razdobljem u ukupnom stanju vanjskog duga koji su postali efektivni u 2016 godini. Indikatori **rizika refinanciranja** u 2016. godini nešto su lošiji, a kako bi se smanjio i ublažio rizik refinanciranja potrebno je produljiti ročnost vanjskog duga.

Iako je udio vanjskog duga u javnom dugu 70,6%, tek 48,8% vanjskog duga podložno je promjenama valutnih tečajeva, odnosno izloženo **valutnom riziku**, s obzirom na to da je postojeći model monetarne i politike deviznog tečaja, koji provodi Centralna banka BiH, zasnovan na valutnom odboru i fiksnom tečaju KM u odnosu na EUR. Uzimajući u obzir navedeno, smanjenje valutnog rizika moguće je kroz povećanje vanjskog zaduživanja u valuti EUR u odnosu na ostale strane valute.

### 1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

**Projekti u postupku zaključivanja**<sup>15</sup> obuhvaćaju projekte koji su u postupku inicijative za pregovore, pregovaranja s kreditorima, postupku odobravanja od kreditora, te projekte koji su zaključeni i nalaze se u postupku ratifikacije. Ovim su obuhvaćeni projekti iz oblasti putne, željezničke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, obrazovanja itd. (Prilog 4). Ukupna vrijednost projekata planiranih za kreditno financiranje iz vanjskih izvora na dan 31.12.2016. godine, a koji obuhvaća 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 financiranje, na infrastrukturne projekte se odnosi 82,32%, na projekte za javni sektor 10,74%, te na projekte za gospodarske djelatnosti 6,94%.

### 1.9. Projekcija stanja i obveza vanjskog duga za razdoblje 2017. – 2020. godine

Projekcije stanja vanjskog duga i obveza za razdoblje 2017. – 2020. godine urađene su na dva načina, i to:

- *Projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita*<sup>16</sup>, koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug, tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta – Scenarij 1 (Tablica 7-a.),
- *Projekcije stanja i obveza vanjskog duga po osnovi postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja*<sup>17</sup> 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 – Scenarij 2 (Tablica 7-b.).

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

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

<sup>15</sup> Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s financijskim institucijama.

<sup>16</sup> Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

<sup>17</sup> Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

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

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

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

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

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

Opis	2017.	2018.	2019.	2020.
Neto prihodi od neiz. poreza na JR UNO (mil. KM) <sup>18</sup>	5.481,4	5.630,9	5.830,3	6.062,4
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (Scenarij 1) <sup>19</sup> / Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	17,57	18,23	15,28	12,41
Servisiranje vanjskog državnog duga BiH (Scenarij 2) <sup>20</sup> / Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%)	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 30.9.2016. godine iznosi 7.509,40 mil. KM<sup>21</sup>.

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

U Prilogu 5. naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za razdoblje 1.1.2016. – 30.9.2016. godine.

<sup>18</sup> Izvor: Uprava za neizravno oporezivanje – Odjel za makroekonomsku analizu, Projekcije prihoda od neizravnih poreza za razdoblje 2017. – 2020. (za DOP 2018. – 2020.).

<sup>19</sup> Ne uključuje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta.

<sup>20</sup> Ne uključuje obveze po osnovi servisa vanjskog duga entiteta.

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



## 2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

### 2.1. Stanje unutarnjeg duga

Tablica 8. Stanje unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2016. godine

(u mil. KM)

Vrsta obveza	Nositelj obveza			Ukupno
	Bosna i Hercegovina			
Izravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Neizravni unutarnji državni dug			0,00	0,00
Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nositelj obveze:			0,00	0,00
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Stara devizna štednja	68,10	276,47	0,00	344,57
Ratna potraživanja	195,93	428,20	0,00	624,13
Opće obveze <sup>22</sup>	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
Obveze po kreditima	0,00	122,74	4,11	126,85
Refund. poreza općina. i fond. po osnovi izmirenja poreza putem obveznica	0,00	4,61	0,00	4,61
Aktivirane jamstva	0,00	4,18	0,00	4,18
<b>Ukupno dug vlada entiteta/Distrikta:</b>	<b>1.016,99</b>	<b>1.807,85</b>	<b>4,11</b>	<b>2.828,95</b>
	Dug županija			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	199,87	0,00	0,00	199,87
Dugoročne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ukupno dug županija</b>	<b>199,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>199,87</b>
	Dug gradova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	22,03	143,39	0,00	165,42
Dugoročne obveznice	0,00	4,70	0,00	4,70
<b>Ukupno dug gradova</b>	<b>22,03</b>	<b>148,09</b>	<b>0,00</b>	<b>170,12</b>
	Dug općina			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Obveze po kreditima	34,38	99,25	0,00	133,63
Dugoročne obveznice	0,60	35,49	0,00	36,09
<b>Ukupno dug općina</b>	<b>34,98</b>	<b>134,74</b>	<b>0,00</b>	<b>169,72</b>
	Dug fondova			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
Dug fondova socijalne sigurnosti	0,00	181,96	0,00	181,96
<b>UNUTARNJA ZADUŽENOST</b>	<b>1.273,87</b>	<b>2.272,64</b>	<b>4,11</b>	<b>3.550,62</b>

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, a koje su prikazane u Tablici 8., unutarnja zaduženost BiH na dan 31.12.2016. godine iznosi **3.550,62 mil. KM<sup>23</sup>**.

<sup>22</sup> Opće obveze: obveze prema dobavljačima, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke.

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

### ***2.1.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug***

Na dan 31.12.2016. godine nije bilo izravnog ni neizravnog unutarnjeg duga po kojem je država nositelj obveza.

### ***2.1.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta***

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta obuhvaća:

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

### ***2.1.3. Stara devizna štednja***

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

### ***2.1.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja***

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

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

---

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

### **2.1.5. Opće obveze**

Opće obveze Federacije BiH na dan 31.12.2016. godine iznose 12,16 mil. KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva obrane u iznosu od 7,28 mil. KM i neisplaćene plaće i naknade zaposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva obrane i Vojske Federacije BiH u iznosu od 4,88 mil. KM.

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

### **2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica**

Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine<sup>24</sup>, kao i Odluke o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije BiH<sup>25</sup>, a u cilju prikupljanja sredstava za financiranje izdataka utvrđenih proračunom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH je u tijeku 2016. godine donijela tri odluke o zaduživanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu od 140,00 mil. KM s rokom dospeljeća 3 i 5 godina i kamatnom stopom od 1,85 do 3,40%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 620,00 mil. KM.

Republika Srpska emitirala je u tijeku 2016. godine osam emisija dugoročnih obveznica u svrhu financiranja proračunskih izdataka u nominalnom iznosu 281,71 mil. KM, s rokom dospeljeća od 3 do 10 godina i kamatnom stopom od 3,50 do 5,00%. Stanje duga po osnovi emitiranih dugoročnih obveznica na dan 31.12.2016. godine iznosi 728,02 mil. KM.

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

### **2.1.7. Trezorski zapisi entiteta**

U tijeku 2016. godine, a na temelju Zakona o dugu, zaduživanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada

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

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

Federacije BiH donijela je trinaest odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu od 320,80 mil. KM<sup>26</sup>, s rokom dospjeća 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 obveza po osnovi unutarnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutarnjih obveza Federacije BiH i Zakonom o izmirenju obveza po osnovi računa stare devizne štednje u Federaciji BiH. Stanje duga na dan 31.12.2016. godine po ovoj osnovi iznosi 120,80 mil. KM.

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta, kao i potreba za prevladavanjem kratkoročne neusklađenosti između prihoda i rashoda u proračunu Republike Srpske, Narodna skupština Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.<sup>27</sup> Na temelju Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima Republike Srpske, kao i Uredbe o uvjetima, postupku emisije i elementima primarnog tržišta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoročnom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, ministar financija Republike Srpske donio je u 2016. godini 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 ovoj osnovi iznosi 88,00 mil. KM.

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

#### ***2.1.8. Obveze 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 izravne obveze po kreditima odnosi 35,25 mil. KM, a iznos od 87,39 mil. KM na preuzete obveze MIO RS, koji je 1.1.2016. godine ušao u trezorski sustav poslovanja. Pregled kreditnog zaduženja Vlade Republike Srpske na dan 31.12.2016. godine dan 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 projektiranju i izgradnji sustava za prečišćavanje vode rijeke Save u vodu za piće. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu maržu od 2,6% godišnje.

<sup>26</sup> Izvor podataka: Sarajevska burza ([www.sase.ba](http://www.sase.ba))

<sup>27</sup> Izvor podataka: Banjalučka burza ([www.biberza.com](http://www.biberza.com))

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

Vlada Republike Srpske donijela je Uredbu o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uvjeti i postupak za izmirenje dospjelih poreznih obveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na porezne obveze čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske.<sup>28</sup> Stanje duga po toj osnovi na dan 31.12.2016. godine iznosi 4,61 mil. KM.

### **2.1.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava**

Na temelju izdanog jamstva, Republika Srpska preuzela je obvezu vraćanja kredita za „Nikola Tesla“ d.o.o. u iznosu od 5 mil. KM uz rok otplate od deset godina, „grejs“ razdoblje od jedne godine i uz kamatnu stopu od 4,60%. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 4,18 mil. KM.

### **2.1.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija**

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora<sup>29</sup>, stanje duga na dan 31.12.2016. godine po ovoj osnovi iznosi 539,71 mil. KM od čega dug po osnovi izdanih obveznica iznosi 40,79 mil. KM, a dug po osnovi 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 neizravnim zaduženju Republike Srpske za račun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove<sup>30</sup> i to za: Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječju zaštitu i Sveučilišni klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovoj osnovi na dan 31.12.2016. godine iznosi 181,96 mil. KM i to: izravni dug 48,45 mil. KM i neizravni dug 133,51 mil. KM.

<sup>28</sup>Porezne obveze izmiruju se obveznicama po nominalnoj vrijednosti u tijeku „grejs“ razdoblja, prije dospijea glavnice, a nakon isteka „grejs“ razdoblja porezne obveze mogu se izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitirane za izmirenje obveza po unutarnjem dugu, odnosno općih obveza i obveza po osnovi materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih djelovanja.

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

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

## 2.2. Stanje unutarnjeg duga kroz razdoblje

Unutarnja zaduženost na dan 31.12.2016. godine za 0,35% veća je u odnosu na 2015. godinu, dok je u 2015. godini bila veća za 7,28% u odnosu na 2014. godinu. Prema projekcijama entitetskih ministarstava financija i Direkcije za financije Brčko distrikta<sup>31</sup> unutarnji dug bi trebao imati tendenciju smanjenja u sljedeće tri godine, što je prikazano u sljedećoj tablici.

Tablica 9. Stanje unutarnjeg duga i projekcije stanja u razdoblju 2013. – 2019. godine

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	<b>1.273,87</b>	<b>2.272,65</b>	<b>4,11</b>	<b>3.550,62</b>
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. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE

### 3.1. Vanjske državne jamstva

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

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

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

<sup>31</sup> Izvor: ERP BiH 2017. – 2019. godine (siječanj 2017. godine)

Tablica 10. Stanje duga po izdanim vanjskim državnim jamstvima na dan 31.12.2016. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Davatelj jamstva	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u izvornoj valuti mil. EUR	Ugovoreni iznos u mil. KM	Status jamstva na dan 31.12.2016. godine	Angažirano do 31.12.2016. mil. KM	Stanje duga po jamstvu u mil. KM
Izvozna banka Mađarske	JKP „Vodovod i kanalizacija Tuzla“	BiH Podjamstvo 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 Podjamstvo RS	Kanalizacijski sustav 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 Podjamstvo RS	Cesta od Banje Luke do Doboja Faza-1	185,00	361,83	Efektivna	361,83	322,93
EBRD	Toplana a.d. Prijedor	BiH Podjamstvo RS	Centralno grijanje	7,00	13,69	Efektivna	13,69	13,69
<b>UKUPNO</b>				<b>252,80</b>	<b>494,43</b>		<b>396,64</b>	<b>346,31</b>

### 3.2. Jamstva entiteta i Distrikta

Na temelju dostavljenih podataka od entitetskih ministarstava financija, u Prilogu 10. naveden je pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova u Federaciji BiH zaključno s 31.12.2016. godine, a u Prilogu 11. pregled jamstava 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 Tablici 11. prikazano je stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2016. godinu.

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

Stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg 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
Unutarnji dug	3.550,62	1.273,87	35,88	2.272,64	64,01	4,11	0,11	0,00	0,00

Udio vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2016. godini je 70,63%, dok je udio unutarnjeg 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 redovito prate stanje u Bosni i Hercegovini u okviru svojih godišnjih misija.

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



Tablica 12. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine<sup>32</sup>

Agencija	Rejting	Datum	Aktivnost
Moody's Investors Service	<b>B3 / stabilni izgledi</b>	<b>26.2.2016.</b>	<b>potvrđen rejting</b>
	B3 / stabilni izgledi	10.7.2012.	potvrđen rejting/izgled izmijenjen
	B3 / na promatranju - negativno	3.4.2012.	snizen 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>B / stabilni izgledi</b>	<b>9.9.2016.</b>	<b>potvrđen rejting</b>
	B / stabilni izgledi	11.3.2016.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	11.9.2015.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	13.3.2015.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	19.9.2014.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2014.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	27.9.2013.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	27.3.2013.	potvrđen rejting
	B / stabilni izgledi	28.3.2012.	potvrđen rejting / izgled izmijenjen
	B / na promatranju - negativno	30.11.2011.	snizen rejting
	B+ / negativni izgledi	28.7.2011.	izgled izmijenjen
	B+ / stabilni izgledi	8.12.2009.	potvrđen rejting
	B+ / stabilni izgledi	22.12.2008.	dodijeljen rejting

S obzirom na to da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tablici 13. dana je klasifikacija i usporedni pregled tih oznaka.

Tablica 13. Usporedni pregled oznaka rejtinga

Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Kratak opis kategorije rejtinga
<b>Investicijska razina</b>		
Aaa	AAA	Najbolja kreditna sposobnost, minimalan kreditni rizik
Aa1	AA+	Visoka kreditna sposobnost, vrlo nizak kreditni rizik
Aa2	AA	
Aa3	AA-	
A1	A+	Srednje visoka kreditna sposobnost, nizak kreditni rizik
A2	A	
A3	A-	
Baa1	BBB+	Srednja kreditna sposobnost, umjeren kreditni rizik
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	
<b>Neinvesticijska (špekulativna) razina</b>		
Ba1	BB+	Kreditna sposobnost sa špekulativnim elementima, znatan kreditni rizik
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Špekulativna kreditna sposobnost, visok kreditni rizik
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Loša kreditna sposobnost, vrlo visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visokošpekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvršavanje obveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

<sup>32</sup>Izvor: Centralna banka BiH.

### 4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovi javnog duga

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

Tablica 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 unutarnjeg duga (mil. KM)	3.538,03	3.550,62
Servis vanjskog duga (mil. KM)	592,89	735,40
BDP (mil. KM) <sup>33</sup>	29.462,00	30.389,00
Neto prihodi od neizravnih poreza (mil. KM) <sup>34</sup>	5.131,10	5.387,20
Izvoz roba i usluga (mil. KM) <sup>35</sup>	9.863,00	10.139,00
Stanje javnog duga/BDP	40,56%	39,78%
Stanje vanjskog duga/BDP	28,55%	28,10%
Stanje unutarnjeg duga/BDP	12,01%	11,68%
Servis vanjskog duga / BDP	2,01%	2,42%
Servis vanjskog duga <sup>36</sup> /neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO	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 stanja javnog duga/BDP-a i stanja vanjskog duga/izvoz roba i usluga neznatno su poboljšani u 2016. godini u odnosu na 2015. godinu, a što je rezultat veće stope rasta BDP-a 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 udio servisa vanjskog duga u neto prihodima s JR UNO, u izvozu roba i usluga i BDP-a u 2016. godini pogoršani su u odnosu na 2015. godinu, iz razloga povećanja servisa vanjskog duga u 2016. godini.

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

<sup>33</sup> Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje BiH, Makroekonomski pokazatelji za razdoblje 2015. – 2020. (za DOP 2018. – 2020.).

<sup>34</sup> Izvor: UNO – Odjel za makroekonomsku analizu, za 2015. OMA bilten br 136/137 stu/pro 2016., za 2016. projekcije prihoda od neizravnih poreza za razdoblje 2017. – 2020. (za DOP 2018. – 2020.)

<sup>35</sup> Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje BiH, Makroekonomski pokazatelji za razdoblje 2015. – 2020. (za DOP 2018. – 2020.).

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

U sljedećoj tablici dan je pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja okruženja za 2015. i 2016. godinu.

*Tablica 15. Pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za razdoblje 2015. – 2016. godine<sup>37</sup>*

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
Rumunjska	39,40	39,20
Srbija	76,02	74,14
Slovenija	83,15	78,91

*Napomena: Obojene ćelije predstavljaju procjenu MMF osoblja.*

<sup>37</sup> Izvor: IMF World Economic Outlook Database, travanj 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](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 unutarnji 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 unutarnji dug za 12,59 mil. KM ili 0,35%. U ukupnom stanju javne zaduženosti Federacija BiH sudjeluje s 54,28 %, Republika Srpska s 45,04%, te Distrikt s 0,24% i institucije BiH s 0,44%.
- Udio javnog duga Bosne i Hercegovine u bruto društvenom proizvodu (BDP) u 2016. godini iznosi 39,78%.
- U stanju vanjskog duga najveće udio imaju Svjetska banka – IDA i IBRD s 33,44%, Europska investicijska banka s 20,99%, Međunarodni monetarni fond s 12,25%, Pariški klub s 8,9% i Europska 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 sudjeluje s 64,05%, Republika Srpska s 34,97%, dok institucije BiH i Distrikt sudjeluju s 0,63%, odnosno 0,35%.

## PRILOG 1

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

(U KM)<sup>38</sup>

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažirano	Neangažirano	Stanje duga
<b>Vanjski državni dug</b>				
<b>ABN AMRO Fortis Bank</b>	<b>30.584.180</b>	<b>30.584.180</b>	<b>0</b>	<b>4.587.678</b>
Klinički centar u Tuzli	30.584.180	30.584.180	0	4.587.678
<b>BAWAG P.S.K. Bank</b>	<b>17.540.187</b>	<b>17.540.187</b>	<b>0</b>	<b>9.182.740</b>
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
<b>CEB</b>	<b>222.535.304</b>	<b>91.494.694</b>	<b>131.040.610</b>	<b>80.360.780</b>
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
<b>EBRD</b>	<b>1.176.056.761</b>	<b>1.104.474.739</b>	<b>71.582.022</b>	<b>624.328.381</b>
Projekt 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 sustav	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 promet Sarajevo	32.271.195	30.010.971	2.260.224	25.897.879
Kanalizacijski sustav Bijeljina	13.683.387	13.683.387	0	6.841.694
Koridor Vc	400.945.150	400.945.150	0	283.234.178
Petlja Mahovljani	38.826.460	38.826.460	0	26.134.910
Projekt rekonstrukcije cesta	146.298.467	146.298.467	0	74.147.621
Regionalne ceste	136.908.100	136.908.100	0	42.696.880
Zračni promet	33.246.593	33.246.593	0	13.371.966
Vodoopskrba 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
<b>ERSTE Bank</b>	<b>16.835.659</b>	<b>16.835.659</b>	<b>0</b>	<b>15.861.715</b>
Bolnice Un-san županije	12.696.394	12.696.394	0	12.696.394
Oprema za bolnicu Nevesinje	4.139.266	4.139.266	0	3.165.321
<b>Europska komisija</b>	<b>234.699.600</b>	<b>234.699.600</b>	<b>0</b>	<b>226.876.280</b>
Makrofinancijska pomoć I	39.116.600	39.116.600	0	31.293.280
Makrofinancijska pomoć II	195.583.000	195.583.000	0	195.583.000
Potpora proračunu	0	0	0	0
<b>Europska investicijska banka</b>	<b>2.694.519.716</b>	<b>2.020.540.698</b>	<b>673.979.018</b>	<b>1.762.048.452</b>
Autocesta Banja Luka - Doboj	312.932.800	234.699.600	78.233.200	234.699.600
Banja Luka - Gradiška	127.128.950	127.128.950	0	103.710.459
Bolnice u RS-u	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 Vc	146.687.250	146.687.250	0	145.533.812
Koridor Vc – II. faza	324.667.780	324.667.780	0	324.667.780
Mala i srednja poduzeća	97.783.437	97.783.437	0	80.175.651
Počitelj Bijača Koridor Vc	195.583.000	0	195.583.000	0
Pomoć u slučaju poplava	107.570.650	50.851.580	56.719.070	50.851.580
Ceste	116.428.290	116.428.290	0	64.601.002
Sanacija cesta u FBiH	97.791.500	97.791.500	0	90.789.629
Sanacija cesta u RS-u	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
<b>IFAD</b>	<b>120.355.988</b>	<b>98.618.678</b>	<b>21.737.310</b>	<b>78.608.704</b>
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
<b>Izvozno-uvozna banka Koreje</b>	<b>184.232.116</b>	<b>184.232.116</b>	<b>0</b>	<b>165.829.004</b>

<sup>38</sup> Preračun podataka u KM izvršen po srednjem tečaju – tečajna lista 260 CB BiH od 31.12.2016. godine.

Modernizacija bolnica	184.232.116	184.232.116	0	165.829.004
<b>KfW</b>	<b>623.909.770</b>	<b>78.732.211</b>	<b>545.177.559</b>	<b>64.459.868</b>
CJEVNA III	0	0	0	0
Hidroelektrana Janjići	58.674.900	0	58.674.900	0
Pumpna HE Vriilo	195.583.000	0	195.583.000	0
Rama Sanacija HE	19.558.300	19.558.300	0	13.038.867
Sunacija HE Trebinje I, faza III	11.734.980	0	11.734.980	0
Struja SCADA	21.514.130	0	21.514.130	0
Vjetroelektr. Podveležje	127.128.950	0	127.128.950	0
Vjetroelektrana Mesihovina	138.863.930	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 Banju Luku	19.558.300	19.558.300	0	12.454.725
Voda za Unsko-sansku regiju	9.779.150	9.779.150	0	9.129.814
<b>Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj</b>	<b>62.610.450</b>	<b>24.853.637</b>	<b>37.756.813</b>	<b>24.853.637</b>
Autocesta Kakanj - D.Gračanica	62.610.450	24.853.637	37.756.813	24.853.637
<b>Londonski klub</b>	<b>698.443.000</b>	<b>698.443.000</b>	<b>0</b>	<b>218.553.660</b>
Opcijski	436.524.000	436.524.000	0	181.885.000
Osnovni	261.919.000	261.919.000	0	36.668.660
<b>Međunarodni monetarni fond</b>	<b>2.159.586.544</b>	<b>1.212.658.460</b>	<b>946.928.084</b>	<b>1.028.123.477</b>
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
<b>OPEC (OFID) FUND</b>	<b>236.097.915</b>	<b>107.942.858</b>	<b>128.155.058</b>	<b>86.245.793</b>
Podion.Klopča - D.Gračanica	136.001.520	29.857.369	106.144.151	29.857.370
Projekt ruralnog razvoja	11.127.567	11.127.568	0	9.643.207
Projekt stambene obnove	12.988.150	9.965.216	3.022.934	9.300.871
Razvoj stočarstva i rur. financ.	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 obilaznica	33.398.100	33.125.121	272.979	24.925.620
Unapred.ruralnog poduzetn.	11.039.928	11.039.928	0	7.360.014
<b>Pariški klub</b>	<b>954.471.648</b>	<b>954.471.648</b>	<b>0</b>	<b>747.449.569</b>
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
ŠPANJOLSKA	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
<b>Raiffeisen Bank</b>	<b>81.601.210</b>	<b>81.601.210</b>	<b>0</b>	<b>63.015.962</b>
Modern. sveučilišta u Banjoj Luci	11.734.980	11.734.980	0	11.734.980
Modern. sveučilišta u Bihaću	8.312.278	8.312.278	0	7.520.632
Modern. sveučilišta u Ist.Sa	11.637.189	11.637.189	0	9.482.154
Modern. sveučilišta 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
Vodoopskrba Livna	6.869.308	6.869.308	0	4.961.167
<b>Saudijski razvojni fond</b>	<b>177.649.500</b>	<b>149.652.297</b>	<b>27.997.203</b>	<b>102.076.552</b>
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
<b>UniCredit Bank Austrija</b>	<b>80.871.301</b>	<b>80.871.301</b>	<b>0</b>	<b>66.097.897</b>
Kanalizacija za Gradišku	4.849.655	4.849.655	0	4.564.381
Županijska bolnica Orašje	3.872.543	3.872.543	0	3.644.747
Modern. sveuč. 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
<b>Vlada Japana</b>	<b>265.247.614</b>	<b>86.439.315</b>	<b>178.808.299</b>	<b>68.318.656</b>

Potpora rudarstvu	65.020.754	65.020.754	0	46.900.095
TE Ugljevik	200.226.860	21.418.561	178.808.299	21.418.561
<b>Vlada Kraljevine Belgije</b>	<b>8.336.072</b>	<b>8.336.072</b>	<b>0</b>	<b>4.513.775</b>
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
<b>Vlada Kraljevine Španjolske</b>	<b>146.405.371</b>	<b>146.405.371</b>	<b>0</b>	<b>145.943.153</b>
Nabava 9 garnitura vlakova	131.699.897	131.699.897	0	131.699.897
Projekt 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
<b>World bank IBRD</b>	<b>1.538.457.262</b>	<b>1.489.635.272</b>	<b>48.821.992</b>	<b>841.815.814</b>
Financ malih i sr.poduzeća	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
<b>World bank IDA</b>	<b>2.563.256.023</b>	<b>2.346.795.011</b>	<b>216.461.011</b>	<b>1.964.849.460</b>
2 proj.hitne rekonstrukc.obrazovanja	19.206.480	19.206.480	0	14.644.941
ERP	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 potpora poduzećima	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 Aneks	13.079.657	13.079.657	0	11.117.708
Kr.za upravljanje i sigurnost na cestama	58.669.732	58.669.732	0	51.336.016
Kredit urbane infrastruktura	32.662.530	32.662.530	0	24.496.897
Kredit urbane infrastrukture Aneks	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 poduzeća	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 1	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 financije	132.699.314	132.699.314	0	107.818.192
Pilot-projekt	9.224.790	9.224.790	0	7.264.542
Potpura 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 sustava 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 naslijeđa	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
Projekt energetske učinkovitosti A	45.397.134	18.241.968	27.155.166	18.241.967
Projekt energetske učinkovitosti B	6.485.305	0	6.485.305	0
Projekt hitne demobilizacije	12.901.711	12.901.711	0	9.353.778
Projekt hitnog uklanjanja mina	12.845.260	12.845.260	0	9.312.856
Projekt javnih radova i zapošljavanja	17.142.741	17.142.741	0	12.428.536
Projekt lokalnih inicijativa	12.210.613	12.210.613	0	9.157.980
Projekt obnove stanovanja	26.189.614	26.189.614	0	18.987.511
Projekt osnovnog zdravstva	18.298.635	18.298.635	0	14.867.659
Projekt registracije nekretnina	56.621.700	30.528.707	26.092.993	30.528.706
Projekt 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 Aneks	4.352.559	4.352.559	0	4.352.559
Razvoj lokalnih zajednica-općina	29.368.178	29.368.178	0	25.330.070
Razvoj općina	8.269.798	8.269.798	0	8.269.798



Registracija zemljišta	23.765.674	23.765.674	0	22.577.390
Rekonstrukcija piina	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 1 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 I 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 I	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
<b>Ukupno vanjski državni dug</b>	<b>14.294.303.192</b>	<b>11.265.858.215</b>	<b>3.028.444.980</b>	<b>8.394.001.005</b>
<b>Vanjski dug entiteta i Distrikta</b>				
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
<b>OPEC (OFID) FUND</b>	<b>18.553.673</b>	<b>18.553.673</b>		<b>4.638.020</b>
Obrazovanje	18.553.673	18.553.673		4.638.020
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688		20.959.073
Nabava 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
Nabava 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
<b>Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta</b>	<b>201.224.355</b>	<b>201.208.708</b>	<b>15.647</b>	<b>145.026.062</b>
<b>Ukupno vanjski dug</b>	<b>14.495.527.547</b>	<b>11.467.066.923</b>	<b>3.028.460.627</b>	<b>8.539.027.066</b>

## PRILOG 2

*Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno s 31.12.2016. godine*

(U KM)

Kreditori po projektima	Neangažirano 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	

## Vanjski državni dug

<b>CEB</b>	<b>131.040.610</b>	<b>71.152.705</b>	<b>36.869.742</b>	<b>2.481.948</b>	<b>20.536.215</b>	
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			
<b>EBRD</b>	<b>71.582.022</b>	<b>19.067.138</b>		<b>52.514.885</b>		<b>495.479</b>
Gasifikacija SBK	4.294.934	4.294.934				21.833
Gradske prometnice Sarajevo	2.260.224	2.260.224				29.557
Petja Mahovljani	0					842
Projekt obilaznice Brčko	44.543.111			44.543.111		250.991
Vodoopskrba Čapljine	3.643.568	3.643.568				31.377
Željeznice 2	16.840.185	8.868.412		7.971.774		160.878
<b>Europska investicijska banka</b>	<b>673.979.018</b>	<b>430.399.950</b>	<b>243.579.068</b>			
Autocesta Banja Luka - Dobož	78.233.200		78.233.200			
Bolnice u RS-u	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 Vc	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 kanal. u FBiH	82.927.192	82.927.192				
Željeznice 2	16.820.138	10.092.083	6.728.055			
<b>IFAD</b>	<b>21.737.310</b>	<b>9.998.491</b>	<b>11.738.819</b>			
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			
<b>KfW</b>	<b>545.177.559</b>	<b>527.653.322</b>	<b>17.524.237</b>			<b>1.395.675</b>
Banja Luka vodoopskrba	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
Vjetroelektrana 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
<b>Kuvajt fond za arapski ek. razvoj</b>	<b>37.756.813</b>	<b>37.756.813</b>				
Autocesta Kakanj-D. Gračanica	37.756.813	37.756.813				
<b>Međunarodni monetarni fond</b>	<b>946.928.084</b>	<b>631.285.389</b>	<b>315.642.695</b>			<b>712.518</b>
MMF EFF	946.928.084	631.285.389	315.642.695			712.518
<b>OPEC (OFID) FUND</b>	<b>128.155.058</b>	<b>126.530.230</b>	<b>1.398.107</b>	<b>226.720</b>		<b>21.226</b>
Podion. Klopča-D. Gračanica	106.144.151	106.144.151				
Projekt stambene obnove	3.022.934	1.398.107	1.398.107	226.720		
Rekonstr. pruge Saraj-Bradina	18.714.993	18.714.993				
Sarajevska obilaznica	272.979	272.979				21.226
<b>Saudijski razvojni fond</b>	<b>27.997.203</b>	<b>1.438.565</b>			<b>26.558.639</b>	
Gradska magistr. u Zenici	973.952	973.952				

Obnova stamb.jednica u BiH	26.574.527	15.889			26.558.639	
Opremanje 4 bolnice	431.585	431.585				
Rekonstrukcija BiH	17.139	17.139				
<b>UniCredit Bank Austrija</b>	<b>0</b>					<b>6.093</b>
Modern. Sveuč. u Ist.Sa IIA	0					6.093
<b>Vlada Japana</b>	<b>178.808.299</b>				<b>178.808.299</b>	
TE Ugljevik	178.808.299				178.808.299	
<b>World bank IBRD</b>	<b>48.821.992</b>	<b>18.990.608</b>	<b>29.831.384</b>			<b>103.699</b>
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			
<b>World bank IDA</b>	<b>216.461.011</b>	<b>103.411.067</b>	<b>108.489.450</b>	<b>4.560.494</b>		
Poljoprivreda i rural.razvoj	2.699.092	195.525	2.503.567			
Pr.hitnog operavka 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 sustava za navodnjavanje	45.523.896	21.717.028	23.806.869			
Projekt energetske učinkovitosti A	27.155.166	16.593.487	10.561.679			
Projekt energetske učinkovitosti B	6.485.305	3.891.183	2.594.122			
Projekt registracije nekretnina	26.092.993	16.648.147	9.444.846			
Projekt zaštite od poplava	29.550.760	9.154.819	20.395.941			
<b>UKUPNO VANJSKI DRŽAVNI DUG</b>	<b>3.028.444.980</b>	<b>1.977.684.279</b>	<b>765.073.501</b>	<b>59.784.047</b>	<b>225.903.153</b>	<b>2.734.690</b>

*Vanjski dug entiteta i Distrikta*

<b>VLADA PORTUGALA</b>	<b>15.647</b>	<b>15.647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nabava vagona	15.647	15.647	0	0	0	0
<b>UKUPNO VANJSKI DUG</b>	<b>3.028.460.627</b>	<b>1.977.699.926</b>	<b>765.073.501</b>	<b>59.784.047</b>	<b>225.903.153</b>	<b>2.734.690</b>

## PRILOG 3

*Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje  
1.1. – 31.12.2016. godine*

(U KM)

Kreditor	Ukupno servis u razdoblju 1.1. – 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
Europska 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		
Europska 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		
Europska 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 Europe (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 Španjolske	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
<b>UKUPNO</b>	<b>723.105.995,71</b>	<b>464.393.508,32</b>	<b>251.516.393,76</b>	<b>2.565.880,79</b>	<b>4.630.212,84</b>
Provizije i bankarski troškovi	19.667,71	12.795,59	6.300,74	128,88	442,50
<b>SVEUKUPNO</b>	<b>723.125.663,42</b>	<b>464.406.303,91</b>	<b>251.522.694,50</b>	<b>2.566.009,67</b>	<b>4.630.655,34</b>

## PRILOG 4

*Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2016. godine*

R. br.	NAZIV PROJEKTA	DATUM ZAHTJEVA	DATUM POTPISIV.	IZNOS KREDITA/JAMSTVA /GRANTA (u izvornoj valuti)				Faza	Status
				BiH	FBiH	RS	Distrikt		
<b>EBRD</b>									
1.	Ugovor o kreditu (Projekt kanalizacije Cazin)	19.09.2012	02.07.2013.		5.000.000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potrebno potpisivanje ugovora o potpori projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH, EBRD-Produljenje roka za efektivnost)
2.	Ugovor o zajmu (Projekt vodoopskrbe Gradačac)	5.9.2013	24.12.2014		6.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, ažuriranje uvjeta za efektivnost (dostava sups. Sporazuma na potpis FBiH 19.2.2015.)
3.	Amandman na Sporazum Regionalni projekt željeznica	22.06.2010	01.10.2010.		10.000.000,00 €			Efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (ratificiran, objavljen, Federacija BiH nije donijela odluku o zaduženju)
4.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt vodoopskrbe Gradačac)	18.08.2014	15.12.2015.		1.400.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, pripremljen i dostavljen FBiH Supsidijarni ugovor 17.2.2016.
5.	Ugovor o zajmu (Projekt Koridor Vc 2)	15.10.2015	22.12.2015.		80.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, 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 25.3.2014.- 8.7.2014.
7.	Ugovor o zajmu (Projekt regionalni vodovod Plava voda)	08.07.2015	19.11.2015.		11.000.000,00 €			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, neophodno potpisivanje supsidijarnih ugovora (pripremljen i dostavljen FBiH Supsidijarni ugovor 9.2.2016.)
8.	Ugovor o zajmu (Projekt vodovodnog sustava Visoko)	29.2.2016	31.8.2016		4.500.000,00 €			Ratifikacija	Ratificiran (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava, dostavljen supsidijarni ugovor





										izvornika
10	Amandman broj 1. na Ugovor o financiranju za projekt autoceste Banja Luka - Doboj	11.11.2016					Produljenje roka efektivnosti		Pregovori	Ažuriranje Prijedlog ugovora i Osnova prema SMBiH
<b>SVJETSKA BANKA</b>										
1.	Projekt Regionalnog fonda za Jugoistočnu Europu i Kavkaz za osiguranje katastrofa	28.12.2014					2.500.000,00 \$		Pregovori	Ažuriranje nacrt osnovna za pregovore
2.	Prvi Amandman na sporazum o financiranju (Projekt registracije nekretnina)	8.2.2016.	30.5.2016.				Produljenje datuma i realokacija sredstava		Ratifikacija	Ratificiran (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava
3.	Prvi Amandman na sporazum o financiranju (Projekt hitnog oporavka od poplava)	8.2.2016.	30.5.2016.				Realokacija sredstava, izmjena okvira pokazatelja i rezultata projekta i opisa projekta		Ratifikacija	Ratificiran (Predsjedništvo Odluka 20.12.2016.), neophodna objava
4.	Sporazum o grantu EC IPA TF (Projekt otpadnih voda Sarajevo, Rehabilitacija prečistača u Butilama)	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 (Projekt modernizacije cestovnog sektora u FBiH) BiH/IBRD	25.4.2016.	9.11.2016.			58.000.000,00 €			Ratifikacija	Popisan, dostava na prijevod
6.	Ugovor o zajmu (Projekt potpore zapošljavanju) 50,0 mil. EUR	15.7.2016.				29.000.000,00 €	21.000.000,00 €		Pregovori	Pregovori 28.10.2016., dodatna usuglašavanja i potpisivanje zapisnika polovina prosinca 2016. (konačna usuglašena dokumenta 22.12.2016.), dostavljanje MIP-u na mišljenje 28.12.2016.
7.	Zajam za razvojnu politiku javnih financija (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 uvjeta za efektivnost

KfW									
1	Sporazum o fin.suradnji 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 vodoops. 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.suradnja u 2014.	19.12.2014		Grant 4 mil. EUR	Nije još alociran	Nije još alociran		Inicijativa	Ažuriranje mišljenja institucija
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE (CEB)									
1.	Okvimi 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 s 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 s RHP projektom CHP BiH 1 (2015)	27.08.2015	20.4.2016	699.858,00 €				Efektivnost	Izdano prijevremeno pravno mišljenje
MEDUNARODNI 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	Ratificiran (Odluka Predsjedništva BiH 20.12.2016.), neophodna objava, Subsidijarni ugovori dostavljeni RS-u)
OFID									
1.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetništva	25.03.2014	27.04.2016.		5.350.000,00 \$			Efektivnost	Ratificiran, objavljen, neophodno potpisivanje Subsidijarnih ugovora (dostavljeni 15.6.2016.)
2.	Sporazum o zajmu - Koridor Vc poddionica Vranduk - tunel Zenica“.	20.06.2016			49.000.000,00 €			Inicijativa	Ažuriranje Nacrta 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 Projekt Izgradnje i opremanje Sveučilišne knjižnice 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 Projekt infrastrukture u Gorazdu	30.09.2013	10.5.2016.		6.000.000,00 \$			Ratifikacija	Ažuriranje Odluke o ratifikaciji
3.	Sporazum o kreditu sa SFD-om za Projekt modernizacija zdravstvenih ustanova u Hercegovačko-neretvanskoj županiji	26.01.2015			19.500.000,00 \$			Inicijativa	Ažuriranje zaključka SMBiH-pregovori
4.	Sporazum o kreditu sa SFD za financiranje kapitalnih projekata u općini Stari Grad	25.03.2014			8.062.000,00 \$			Inicijativa	Ažuriranje zaključka SMBiH-pregovori
5.	MOR za Projekt 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 Projekt izgradnje istraživačkog instituta na sveučilištu Sarajevska škola za znanost 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 projekt 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 donaciji 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 gospodarsko - tehničkoj suradnji za bespovratnu pomoć između VMBiH i Vlade NR Kine	20.12.2015.				30.000.000,0 juana		Pregovori	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja
<b>ORIO Nizozemska</b>									
1.	Aranžman o bespovratnoj pomoći ORIO - Projekt izgradnje kanalizacijske mreže i postrojenja za prečišćavanje otpadnih voda u Bijeljini	1.12.2015.	27.7.2016.			6.500.000, 00 €		Ratifikacij a	Ažuriranje zahtjeva MIP-a, dostavljen supsidijarni sporazum na potpis

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

## PRILOG 5

*Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev2 klasifikaciji djelatnosti dužnika zaključno s  
30.9.2016. godine*

ŠIFRA NACE	NACE <sup>39</sup> DJELATNOST	31.3.2016. (U mil. KM)	30.6.2016. (U mil. KM)	30.9.2016. (U mil. KM)
01	<i>Biljna i stočarska proizvodnja, lovstvo i uslužne djelatnosti u vezi s njima</i>	18,32	20,61	20,90
05	<i>Vađenje ugljena i lignita</i>	633,33	646,43	684,54
07	<i>Vađenje metalnih ruda</i>	2,35	2,35	2,35
08	<i>Vađenje ostalih ruda i kamena</i>	36,81	31,47	26,57
10	<i>Proizvodnja prehrambenih proizvoda</i>	37,75	37,74	37,73
11	<i>Proizvodnja pića</i>	16,56	16,56	16,56
12	<i>Proizvodnja duhanskih proizvoda</i>	27,93	27,93	27,93
13	<i>Proizvodnja tekstila</i>	12,59	12,38	11,22
15	<i>Proizvodnja kože i srodnih proizvoda</i>	5,21	4,74	4,74
16	<i>Prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala</i>	46,58	45,26	45,27
17	<i>Proizvodnja papira i proizvoda od papira</i>	35,55	33,82	31,86
18	<i>Tiskanje i umnožavanje snimljenih zapisa</i>	1,10	1,10	1,10
19	<i>Proizvodnja koksa i rafiniranih naftnih proizvoda</i>	1.439,94	1.480,40	1.536,01
20	<i>Proizvodnja kemikalija i kemijskih proizvoda</i>	96,53	87,71	83,31
22	<i>Proizvodnja proizvoda od gume i plastičnih masa</i>	21,16	24,78	20,82
23	<i>Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda</i>	87,21	87,21	87,21
24	<i>Proizvodnja baznih metala</i>	192,74	182,29	162,41
25	<i>Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim strojeva i opreme</i>	18,47	18,47	18,47
26	<i>Proizvodnja računala te električnih i optičkih proizvoda</i>	10,66	10,66	10,70
27	<i>Proizvodnja električne opreme</i>	11,54	10,74	10,18
28	<i>Proizvodnja strojeva i uređaja, d. n.</i>	9,90	11,48	12,20
29	<i>Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica</i>	28,19	28,19	28,19
31	<i>Proizvodnja namještaja</i>	1,08	1,08	1,08
35	<i>Proizvodnja i opskrba električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija</i>	141,40	143,80	148,38
38	<i>Sakupljanje otpada, djelatnosti obrade i zbrinjavanja otpada; reciklaža materijala</i>	0,66	0,66	0,66
41	<i>Gradnja građevina visokogradnje</i>	2,89	2,89	2,89
42	<i>Gradnja građevina niskogradnje</i>	45,95	45,95	46,17
45	<i>Trgovina na veliko i na malo motornim vozilima i motociklima; popravak motornih vozila i motocikala</i>	8,76	10,03	10,91
46	<i>Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	245,50	243,22	248,90
47	<i>Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima</i>	335,92	339,10	344,49
52	<i>Skladištenje i pomoćne djelatnosti u prijevozu</i>	1,84	1,78	1,73
55	<i>Smještaj</i>	37,88	37,88	35,51
56	<i>Djelatnosti pripreme i usluživanja hrane i pića</i>	1,27	1,27	1,27
59	<i>Proizvodnja filmova, videofilmova i televizijskog programa, djelatnosti snimanja zvučnih zapisa i izdavanja glazbenih zapisa</i>	3,74	3,74	3,74
61	<i>Telekomunikacije</i>	169,30	167,44	173,05
62	<i>Računalno programiranje, savjetovanje i djelatnosti u vezi s njima</i>	1,84	1,84	1,84
63	<i>Informacijske uslužne djelatnosti</i>	2,12	3,15	3,10
64	<i>Financijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i mirovinskih fondova</i>	3.009,50	3.020,28	2.892,06
66	<i>Pomoćne djelatnosti kod financijskih usluga i djelatnosti osiguranja</i>	10,86	10,86	10,86
68	<i>Poslovanje nekretninama</i>	288,91	268,13	240,08
70	<i>Upravljačke djelatnosti; savjetovanje u vezi s upravljanjem</i>	79,74	87,80	87,57
71	<i>Arhitektonske i inženjerske djelatnosti; tehničko ispitivanje i analiza</i>	177,83	178,35	178,87
73	<i>Promocija (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta</i>	27,00	27,00	27,00
82	<i>Uredske administrativne i pomoćne djelatnosti te ostale poslovne pomoćne djelatnosti</i>	1,51	1,51	1,51
86	<i>Djelatnosti zdravstvene zaštite</i>	6,01	5,90	5,62
92	<i>Djelatnosti kockanja i klađenja</i>	0,62	0,62	0,62
93	<i>Sportske, zabavne i rekreacijske djelatnosti</i>	9,16	9,16	9,16
	<i>Neraspoređeno</i>	151,44	151,80	152,05
	<b>UKUPNO</b>	<b>7.553,12</b>	<b>7.587,54</b>	<b>7.509,40</b>

<sup>39</sup> NACE je statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Europskoj uniji. NACE Rev. 1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Europske unije, objavljena 24.10.1990. kao „Propis Vijeća ministara Europske zajednice broj 3037/90“ (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće ministara Europske zajednice odobrilo je ovaj propis 9. listopada 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH\_2010).

## PRILOG 6

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



**PREGLED EMITIRANIH 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	<b>FBH50116</b>	<b>40.000.000</b>	<b>24.05.2016.</b>	<b>5</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Polugodišnje</b>	<b>1,87</b>	<b>40.000.000</b>
16	<b>FBH50216</b>	<b>60.000.000</b>	<b>20.12.2016.</b>	<b>5</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Polugodišnje</b>	<b>3,42</b>	<b>60.000.000</b>
17	<b>FBH30116</b>	<b>40.000.000</b>	<b>27.12.2016.</b>	<b>3</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Polugodišnje</b>	<b>2,99</b>	<b>40.000.000</b>
<b>UKUPNO:</b>		<b>740.000.000</b>						<b>620.000.000</b>

**PREGLED EMITIRANIH 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	<b>RSBD-O-M</b>	<b>33.000.000</b>	<b>10.02.2016.</b>	<b>3</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>3,50</b>	<b>33.000.000</b>
14	<b>RSBD-O-N</b>	<b>20.000.000</b>	<b>03.03.2016.</b>	<b>7</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>4,50</b>	<b>20.000.000</b>
15	<b>RSBD-O-P</b>	<b>40.000.000</b>	<b>06.05.2016.</b>	<b>5</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>4,00</b>	<b>40.000.000</b>
16	<b>RSBD-O-R</b>	<b>58.712.000</b>	<b>03.06.2016.</b>	<b>10</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>5,00</b>	<b>58.712.000</b>
17	<b>RSBD-O-S</b>	<b>40.000.000</b>	<b>03.08.2016.</b>	<b>5</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>4,00</b>	<b>40.000.000</b>
18	<b>RSBD-O-T</b>	<b>40.000.000</b>	<b>07.09.2016.</b>	<b>7</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>4,50</b>	<b>40.000.000</b>
19	<b>RSBD-O-U</b>	<b>25.000.000</b>	<b>03.11.2016.</b>	<b>5</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>4,00</b>	<b>25.000.000</b>
20	<b>RSBD-O-V</b>	<b>25.000.000</b>	<b>07.12.2016.</b>	<b>7</b>	<b>Jednokratno</b>	<b>Godišnje</b>	<b>4,50</b>	<b>25.000.000</b>
<b>UKUPNO:</b>		<b>857.970.000</b>						<b>728.020.000</b>

## PRILOG 7

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

PREGLED EMITIRANIH 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
<b>Ukupno:</b>				<b>320.800.000</b>		<b>120.800.000</b>

PREGLED EMITIRANIH 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
<b>Ukupno:</b>				<b>185.130.000</b>		<b>88.000.000</b>

## 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 uvjeti			Ostatak duga KM
				Rok otplate / god	„Grejs“ razdoblje	Kamatna stopa %	
1	Dugoročni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 god	5,65	5.000.000
2	Projekt „Dositelj“	9.000.000	18.06.2014.	4	1 god	5,07	4.500.000
3	Projekt stambenog zbrinjavanja obitelji poginulih boraca i RVI	25.000.000	19.06.2014.	4	1 god	5,79	12.500.000
4	Projekt izgradnje paviljona u kampusu Sveučilišta Banja Luka	6.200.000	19.06.2014.	4	1 god	5,75	3.100.000
5	Refinanciranje duga Sveučilišta u I. Sarajevu	12.700.000	06.10.2015.	5	3 mjes	4,40	10.249.123
<b>Ukupno:</b>							<b>35.349.123</b>
<b>Preuzete obveze MIO na dan 1.1.2016.godine</b>							
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	UNIMBANK 6	5.080.000	16.10.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,00%	3.440.000
10	UNIMBANK 5	4.240.000	16.10.2014.	4	6 mjes	6 mj EURIBOR +6,00%	2.860.000
11	UNIMBANK 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
<b>Ukupno za MIO:</b>							<b>87.390.000</b>

## PRILOG 9

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

**Stanje unutarnjeg duga županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine (u KM)**

Red. br.	Naziv županije	Stanje duga (po osnovi kredita)
1	Bosansko-podrinjska županija	0
2	Sarajevska županija	71.206.712
3	Hercegovačko-neretvanska županija	7.844.486
4	Županija 10	3.000.000
5	Posavska županija	
6	Srednjobosanska županija	28.949.344
7	Tuzlanska županija	31.536.569
8	Unsko-sanska županija	
9	Zapadnohercegovačka županija	19.398.027
10	Zeničko-dobojska županija	37.932.769
<b>Ukupno</b>		<b>199.867.907</b>

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

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	UKUPNO
<b>U Federaciji BiH</b>				
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			
<b>Ukupno:</b>		<b>22.034.842</b>		<b>22.034.842</b>
<b>U Republici Srpskoj</b>				
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
<b>Ukupno:</b>		<b>143.386.748</b>	<b>4.701.024</b>	<b>148.087.772</b>

Stanje unutarnjeg duga općina na dan 31.12.2016. godine

(u KM)

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovi kredita)	Stanje duga (po osnovi izdanih obveznica)	UKUPNO
<b>U Federaciji BiH</b>				
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			
<b>Ukupno:</b>		<b>34.375.277</b>	<b>600.000</b>	<b>34.975.277</b>
<b>U Republici Srpskoj</b>				
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
	<b>Ukupno:</b>	<b>99.255.454</b>	<b>35.486.869</b>	<b>134.742.323</b>

## PRILOG 10

*Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na dan  
31.12.2016. godine*

**Jamstva Federacije BiH na dan 31.12.2016. godine<sup>40</sup>**

<b>Dužnik</b>	<b>Naziv kredita</b>	<b>Kreditor</b>	<b>Ugovoreni iznos kredita u izvornoj valuti</b>	<b>Valuta</b>	<b>Vrsta duga</b>	<b>Stanje duga u KM</b>
Federacija BiH	Jamstvo 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
<b>UKUPNO JAMSTVA FEDERACIJE BIH</b>			<b>46.150.051</b>			<b>36.612.636</b>

<sup>40</sup> Izvor: Federalno ministarstvo financija

**Jamstva županija u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine<sup>41</sup>**

Naziv županije	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
Sarajevska županija	25.365.922	5.437.233	30.803.154
Tuzlanska županija	0	2.268.763	2.268.763
Unsko-sanska županija	0	4.302.826	4.302.826
Hercegovačko-neretvanska županija	0	35.200.823	35.200.823
Županija 10	728.867	0	728.867
Srednjobosanska županija	0	11.213.726	11.213.726
<b>Ukupno</b>	<b>26.094.789</b>	<b>58.423.371</b>	<b>84.518.160</b>

<sup>41</sup> Izvor: Federalno ministarstvo financija

Jamstva općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine<sup>42</sup>

OPĆINA	Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)	Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)	UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)
Banovići		2.346.996	2.346.996
Bosanska Krupa	2.503.444		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
<b>UKUPNO</b>	<b>17.758.323</b>	<b>21.000.972</b>	<b>38.759.295</b>

<sup>42</sup> Izvor: Federalno ministarstvo financija

**Jamstva gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2016. godine<sup>43</sup>**

<b>GRAD</b>	<b>Stanje duga po vanjskim jamstvima (KM)</b>	<b>Stanje duga po unutarnjim jamstvima (KM)</b>	<b>UKUPNO stanje duga po jamstvima (KM)</b>
Mostar	6.791.979	-	6.791.979
Tuzla	-	6.320.864	6.320.864
Zenica	2.180.639	-	2.180.639
<b>UKUPNO</b>	<b>8.972.618</b>	<b>6.320.864</b>	<b>15.293.482</b>

<sup>43</sup> Izvor: Federalno ministarstvo financija

## PRILOG 11

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



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

Red. br.	Naziv kredita po osnovi kojeg je izdano jamstvo Vlade Republike Srpske	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UDIO % (6/4)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2016. god.		
		U izvornoj valuti	KM	U izvornoj valuti	KM		U izvornoj valuti	KM	U izvornoj valuti	KM	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1	EBRD - Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacijske mreže, Bijeljina faza II 40775 "UniCredit Bank" a.d. Banja Luka - Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona*	EUR	5 000.000,00	EUR	9.779.150,00	99,98%	EUR	1.200.197,25	EUR	3.798.802,75	7.429.812,38
2	EBRD - Autocesta Banja Luka-Doboj, dionica Prujavaor-Doboj 4137	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		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 - Projekt "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
<b>UKUPNO JAMSTVA VLADE RS</b>					<b>325.755.919,88</b>	<b>99,89%</b>		<b>-</b>		<b>47.443.118,56</b>	<b>346.315.774,61</b>

\*Aneksom broj 5 Ugovora o kreditu izmijenjen je odobren iznos na 4.556.357,08 EUR. Kredit je 12.6.2013. godine zatvoren, a banka će razliku do odobrenog iznosa isknjižiti  
\*\*Jamstvo po osnovi zaduženja „Nikola Tesla d.o.o.“ aktivirano je i uključeno u stanje unutarnjeg duga RS-a.