




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	16-1	1382	17

S

**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 pritvku 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 Kutleša*

**BOSNA I HERCEGOVINA**  
MINISTARSTVO FINANSIJA/  
FINANSIJA I TREZORA



**БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА**  
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА  
И ТРЕЗОРА

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

***ИНФОРМАЦИЈА О СТАЊУ ЈАВНЕ ЗАДУЖЕНОСТИ***  
***БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ***  
***на дан 31.12.2016. године***

***Сарајево, април 2017. године***

## САДРЖАЈ

САДРЖАЈ .....	2
1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ .....	6
1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2016. године .....	6
1.2. Структура спољне задужености БиХ по периоду настанка обавезе и кредиторима .....	7
1.3. Стање спољног дуга кроз период .....	8
1.4. Спољна задуженост (нови кредити) по секторима/намјени кориштења кредита .....	9
1.5. Сервисирање спољног дуга БиХ .....	10
1.6. Кредитни услови, каматна и валутна структура кредита .....	11
1.7. Показатељи изложености спољног дуга ризицима .....	12
1.8. Преглед пројеката у поступку закључивања .....	14
1.9. Пројекција стања и обавеза спољног дуга за период 2017.-2020. године .....	15
1.10. Задуженост невладиног сектора .....	16
2. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ .....	17
2.1. Стање унутрашњег дуга .....	17
2.1.1. Директни и индиректни унутрашњи државни дуг .....	18
2.1.2. Унутрашњи дуг ентитета и Дистрикта .....	18
2.1.3. Стара девизна штедња .....	18
2.1.4. Обавезе по основу ратних потраживања .....	18
2.1.5. Опште обавезе .....	19
2.1.6. Дугорочно задужење емисијом обвезница .....	19
2.1.7. Трезорски записи ентитета .....	20
2.1.8. Обавезе по кредитима .....	20
2.1.9. Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обвезница Републике Српске .....	21
2.1.10. Обавезе по основу активираних гаранција .....	21
2.1.11. Унутрашњи дуг општина, градова и кантона .....	21
2.1.12. Дуг фондова социјалне сигурности .....	22
2.2. Стање унутрашњег дуга кроз период .....	22
3. ГАРАНЦИЈЕ ПО ОСНОВУ СПОЉНЕ И УНУТРАШЊЕ ЗАДУЖЕНОСТИ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ .....	23
3.1. Спољне државне гаранције .....	23
3.2. Гаранције ентитета и Дистрикта .....	23
4. ЈАВНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ .....	24
4.1. Стање јавне задужености на дан 31.12.2016. године .....	24
4.2. Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине .....	24
4.3. Показатељи задужености по основу јавног дуга .....	26

САЖЕТАК .....	28
ПРИЛОГ 1 .....	29
Аналитички преглед спољног државног дуга и спољног дуга ентитета и Дистрикта закључно са 31.12.2016. године .....	29
ПРИЛОГ 2 .....	34
Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћени трошкови закључно са 31.12.2016. године.....	34
ПРИЛОГ 3 .....	37
Преглед сервисирања спољног државног дуга по кредиторима и носиоцима обавеза за период 01.01.-31.12.2016. године.....	37
ПРИЛОГ 4 .....	39
Преглед пројеката у поступку закључивања на дан 31.12.2016. године .....	39
ПРИЛОГ 5 .....	46
Стање невладиног спољног дуга по NACE Rev2 класификацији дјелатности дужника закључно са 30.09.2016. године .....	46
ПРИЛОГ 6 .....	48
Преглед емитованих обвезница Владе Федерације БиХ и Владе Републике Српске у 2016. години.....	48
ПРИЛОГ 7 .....	50
Преглед емитованих трезорских записа Владе Федерације БиХ и Владе Републике Српске у 2016. години.....	50
ПРИЛОГ 8 .....	52
Кредитно задужење Владе Републике Српске на дан 31.12.2016. године.....	52
ПРИЛОГ 9 .....	54
Стање унутрашњег дуга кантона, градова и општина у Федерацији БиХ и Републици Српској на дан 31.12.2016. године.....	54
ПРИЛОГ 10.....	59
Преглед стања дуга по основу издатих гаранција Федерације БиХ, кантона, општина и градова на дан 31.12.2016. године .....	59
ПРИЛОГ 11 .....	64
Преглед гаранција Владе Републике Српске, одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга на дан 31.12.2016. године .....	64

## Уводне напомене

Предметна Информација презентује стање јавне задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2016. године, а на основу података којима располаже Министарство финансија и трезора БиХ. Термини кориштени у Информацији о стању јавне задужености, а на основу дефиниција утврђених у Закону о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ, члан 3. – дефиниције („Службени гласник БиХ“, бр. 52/05, 103/09 и 90/16), имају сљедећа значења:

**Државни дуг:** државни дуг је дуг изражен у домаћој валути чији је зајмопримац Министарство финансија и трезора Босне и Херцеговине у име Босне и Херцеговине.

**Спољни државни дуг:** државни дуг настао у складу с међународним споразумом. Дуг настао у периоду од 2. априла 1992. до 14. децембра 1995. године не сматра се спољним дугом државе.

**Спољна државна гаранција:** гаранција државе да ће зајам који је предмет међународног споразума отплатити у цијелости или дјелимично уколико то не уради зајмопримац.

**Дуг ентитета, Дистрикта:** дуг изражен у домаћој валути чији је зајмопримац, директно или индиректно, министарство финансија ентитета у име ентитета / Дирекција за финансије Брчко Дистрикта БиХ у име Дистрикта.

**Спољни дуг ентитета, Дистрикта:** дуг ентитета, Дистрикта који је предмет међународног споразума закљученог у складу са процедурама дефинисаним Законом о задуживању дугу и гаранцијама БиХ.

**Унутрашњи државни дуг:** државни дуг, изузимајући спољни државни дуг.

**Директни унутрашњи државни дуг:** унутрашњи државни дуг настао директно у име Босне и Херцеговине.

**Индиректни унутрашњи државни дуг:** унутрашњи државни дуг настао на захтјев и у име дужника, а враћа га држава искључиво из средстава која тај дужник уплати за свој релевантни унутрашњи дуг.

**Унутрашњи дуг ентитета, Дистрикта:** дуг ентитета или Дистрикта искључујући спољни дуг ентитета или Дистрикта.

**Сервисирање дуга:** уплата средстава сваке фискалне године за главницу, камату, дисконт и друге обавезе по основу дуга, укључујући остале пратеће трошкове.

**Гаранције ентитета, Дистрикта:** гаранције на зајмове плативе и у домаћој и иностраној валути, за које је Министарство у име ентитета, односно Дирекција за финансије Брчко Дистрикта БиХ у име Дистрикта, носилац гаранције.

**Остали коришћени термини<sup>1</sup>:**

**Јавни дуг Босне и Херцеговине (јавна задуженост):** збир спољне и унутрашње задужености.

**Спољни дуг БиХ (спољна задуженост):** дуг који укључује спољни државни дуг и спољни дуг ентитета и Дистрикта.

**Унутрашњи дуг БиХ (унутрашња задуженост):** збир директног и индиректног унутрашњег државног дуга, унутрашњег дуга ентитета, унутрашњег дуга Дистрикта, дуга кантона, општина и градова и дуга фондова социјалне сигурности.

**„Стари“ дуг:** спољни државни дуг настао прије 02.04.1992. године, односно дуг који је Босна и Херцеговина преузела као наслеђене међународне обавезе, настале до 02.04.1992. године, а које су након преговора са ино-повјериоцима реконструисане и репрограмиране.

**„Нови“ дуг:** спољни дуг настао после 14.12.1995. године.

**Уговорени кредити:** укупни износи уговорених кредита у складу са међународним споразумима.

**Ангажовани кредити:** укупни износи „повучених“ кредита до посматраног периода, укључујући "стари" дуг.

**Неангажовани кредити:** укупни износи уговорених кредита закључених у складу са међународним споразумима умањени за укупне ангажоване износе.

**Стање задужености:** укупни ангажовани износи кредита умањени за отплаћене главнице.

**Commitment fee (трошак/накнада за одобрена, а неангажована средства)** -Накнада која се плаћа на неискориштену кредитну линију, односно на неискориштени дио кредитних средстава. Commitment fee је дефинисан генералним условима пословања појединих кредитора (KfW, MMF, EBRD и др.) и обично је одређен као фиксан процент који се обрачунава на неискориштени износ кредита. Зајмопримац плаћа накнаду Commitment fee као компензацију за држање средстава на отвореној кредитној линији, односно за осигурање исплате кредитних средстава на специфициране датуме у будућности.

<sup>1</sup> Термини су коришћени у сврху израде Информације о стању јавне задужености, ради једнообразности и једноставности презентовања података.

# 1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

## 1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2016. године

Спољни дуг Босне и Херцеговине на дан 31.12. 2016. године износи **8.539,03 мил КМ<sup>2</sup>**, а исти обухвата спољни државни дуг<sup>3</sup> у износу од 8.394,00 мил КМ који је алоциран на Федерацију Босне и Херцеговине (у даљем тексту: Федерација БиХ), Републику Српску, Брчко Дистрикт БиХ (у даљем тексту: Дистрикт) и Институције Босне и Херцеговине (у даљем тексту: Институције БиХ), те спољни дуг ентитета и Дистрикта<sup>4</sup> у износу од 145,03 мил КМ, а како је приказано у Табели 1.

Табела 1. Стање спољног дуга БиХ на дан 31.12.2016. године

(мил КМ)

Опис	Укупно	од тога:			
		Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ <sup>5</sup>
Спољни државни дуг	8.394,00	5.200,18	3.115,52	25,10	53,20
Спољни дуг ентитета и Дистрикта	145,03	88,38	56,65	0,00	0,00
<b>Спољни дуг БиХ</b>	<b>8.539,03</b>	<b>5.288,56</b>	<b>3.172,17</b>	<b>25,10</b>	<b>53,20</b>

Закључно са 31.12.2016. године уговорено је спољних кредита у укупном износу од 14.495,53 мил КМ<sup>6</sup>, од чега је ангажовано 11.467,07 мил КМ, док је 3.028,46 мил КМ<sup>7</sup> расположиво за ангажовање у складу са реализацијом одобрених пројеката и утврђеном динамиком - планом „повлачења“ уговорених кредита, односно одобрених финансијских аранжмана.

Аналитички преглед спољног државног дуга и спољног дуга ентитета и Дистрикта дат је у Прилогу 1, а преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћених трошкова дат је у Прилогу 2.

<sup>2</sup> Прелиминарни подаци.

<sup>3</sup> Процедуре и начин закључивања међународних споразума по основу спољног државног дуга регулисан је Законом о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ. Поглавље III, члан 39. ("Службени гласник БиХ", бр. 52/05, 103/09 и 90/16) и Законом о поступку закључивања и извршавања међународних уговора ("Службени гласник БиХ", бр. 29/00 и 32/13).

<sup>4</sup> Спољни дуг ентитета и Дистрикта регулисан је чланом 49. Закона о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ и законима о задуживању, дугу и гаранцијама ентитета. Обавезе настале по овом дугу измирују се директно од стране ентитета и Дистрикта.

<sup>5</sup> За Институције БиХ: кредит ЕБРД - Ваздушни саобраћај, Извозни кредит „1“ Владе Белгије, кредит Европске комисије - Макрофинансијска помоћ II, СЕВ – Државни затвор, Судијски развојни фонд (SFD) - Обнова стамбених јединица за расељене у БиХ.

<sup>6</sup> Наведени износ обухвата уговорене износе спољног државног дуга, укључујући и све уговорене трансхе по MMF EFF аранжману, као и спољни дуг ентитета и Дистрикта. Кредити који су отплаћени нису укључени.

<sup>7</sup> Укључене све уговорене трансхе према MMF EFF аранжману, односно и оне трансхе које су према плану повлачења предвиђене послје 2016. године (сва 947 мил КМ).

## 1.2. Структура спољне задужености БиХ по периоду настанка обавезе и кредиторима

Учешће „старог” дуга у стању спољне задужености са 31.12.2016. године од 16,16% исказује тенденцију смањења, обзиром да је учешће овог дуга у 2015. години износило 17,89%, а 2014. године 19,65%. „Стари” дуг чине наслеђени комерцијални дугови према Паришком клубу кредитора, Лондонском клубу кредитора, те зајмови IBRD-а.

У оквиру „новог” дуга, највећу процентуалну заступљеност чине дугови према међународним финансијским институцијама (Свјетска банка – IDA и IBRD, EIB, MMF, EBRD, Европска комисија).

Табела 2. Стање спољног дуга БиХ на дан 31.12.2016. године према подјели кредитора на мултилатералне и билатералне, носиоцима обавеза и периоду настанка обавезе (у мил КМ)

Кредитор	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ	Укупан спољни дуг	% учешће у укупном стању дуга
<b>Билатерала</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>Нови дуг</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>
Извозно - увозна банка Кореје (KEXIM)	55,37	110,46	0,00	0,00	165,83	1,94%
Влада Шпаније (ESP)	142,14	3,80	0,00	0,00	145,94	1,71%
Саудијски развојни фонд (SFD)	101,44	0,00	0,00	0,63	102,07	1,20%
Влада Јапана (JPN)	39,35	28,97	0,00	0,00	68,32	0,80%
Република Португал (PRT)	62,57	4,86	0,00	0,00	67,43	0,79%
УниКредит Банк Аустрија (UCBA)	31,20	29,72	5,18	0,00	66,10	0,77%
Њемачка развојна банка (KFW)	46,53	17,93	0,00	0,00	64,46	0,75%
Раифајсенс банка (RBA)	18,56	44,45	0,00	0,00	63,01	0,74%
Кувајтски фонд за арапски економски развој (KWT)	46,02	0,00	0,00	0,00	46,02	0,54%
Влада Пољске (POL)	0,00	30,84	0,00	0,00	30,84	0,36%
Република Србија (SRB)	0,00	20,96	0,00	0,00	20,96	0,25%
ЕРСТЕ Банка (EBA)	12,70	3,17	0,00	0,00	15,87	0,19%
Банка за рад и госп. и Аустријска пошт. Штедионица (BAWAG)	9,18	0,00	0,00	0,00	9,18	0,11%
АБН Амро (ABNAMRO)	4,59	0,00	0,00	0,00	4,59	0,05%
Влада Белгије (BEL)	0,72	1,38	0,00	2,42	4,52	0,05%
<b>Стари дуг</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>
Лондонски Клуб кредитора (LK)	142,58	75,97	0,00	0,00	218,55	2,56%
Паришки клуб кредитора	513,03	234,42	0,00	0,00	747,45	8,75%
<b>Мултилатерала</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>Нови дуг</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>
Свјетска банка - Међународна асоцијација за развој (WBIDA)	1.294,28	667,02	3,55	0,00	1.964,85	23,01%
Европска инвестициона банка (EIB)	855,59	906,46	0,00	0,00	1.762,05	20,64%
Међународни монетарни фонд (MMF)	648,16	375,75	4,22	0,00	1.028,13	12,04%
Европска банка за обнову и развој (EBRD)	478,43	122,15	10,37	13,37	624,32	7,31%
Свјетска банка - Међународна банка за обнову и развој (WBIBRD)	286,29	141,30	0,00	0,00	427,59	5,01%
Европска комисија (ЕК)	138,21	69,11	0,00	19,56	226,88	2,66%
Опец фонд за међународни развој (OFID)	85,88	4,30	0,70	0,00	90,88	1,06%
Развојна банка Вијећа Европе (CEB)	34,36	27,70	1,08	17,22	80,36	0,94%
Међународни фонд за развој пољопривреде (IFAD)	44,14	34,47	0,00	0,00	78,61	0,92%
<b>Стари дуг</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>
Свјетска банка - Међународна банка за обнову и развој (WBIBRD)	197,24	216,98	0,00	0,00	414,22	4,85%
<b>Укупно</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>



Уколико се посматра подјела кредитора на мултилатералне и билатералне, у 2016. години учешће мултилатералних кредитора је износило 78,44% док се на билатералне односи 21,56% укупног стања дуга.

### 1.3. Стање спољног дуга кроз период

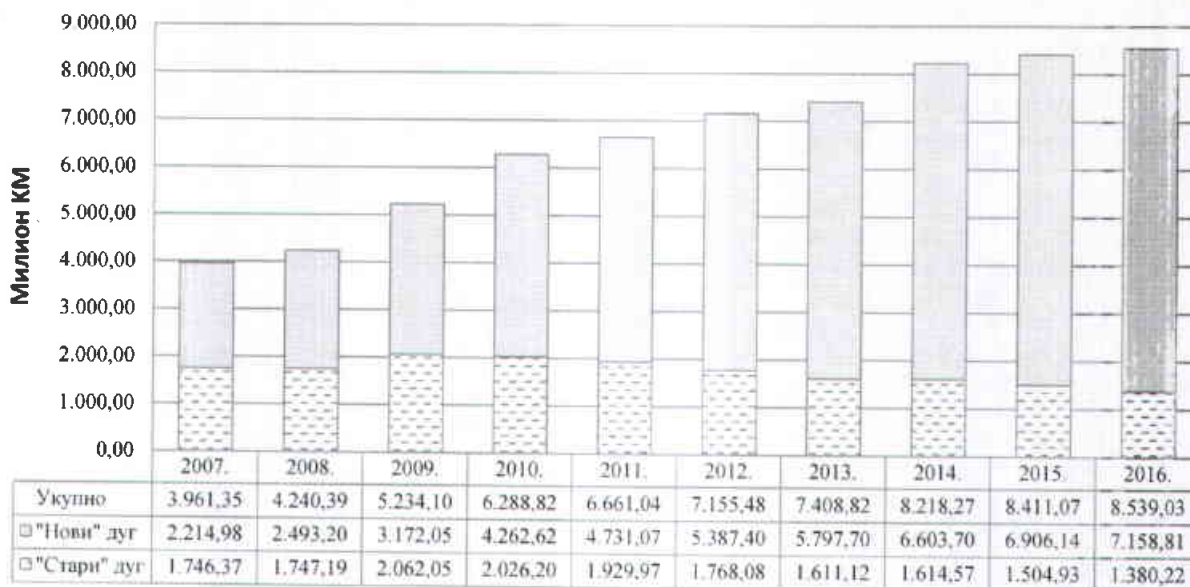
Спољни дуг Босне и Херцеговине у 2016. години се повећао за 1,52% (127,96 мил КМ) у односу на 2015. годину, а што је резултат ангажовања одобрених кредитних средстава, умањених за износ плаћених главница уз корекцију дијела који се односи на курсне разлике у посматраном периоду. У табели 3. приказано је кретање стања спољног дуга БиХ у десетогодишњем периоду уз исказано повећање/смањене спољног дуга БиХ у односу на претходну годину.

Табела 3. Повећање/смањење спољног дуга БиХ у односу на претходну годину

Година		2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Спољни дуг БиХ	у мил КМ	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
Повећање/смањене спољног дуга БиХ у односу на претходну годину	у мил КМ	-109,72	279,04	993,71	1.054,72	372,22	494,44	253,34	809,45	192,80	127,96
	у %	-2,70	7,04	23,43	20,15	5,92	7,42	3,54	10,93	2,35	1,52

У 2016. години ангажовано је 668,71 мил КМ одобрених кредитних средстава. Од укупног износа повучених средстава 39,45% се односи на ЕИВ, 22,41% на ММФ, на ИДА кредите 13,02%, ОПЕС 6,32%, те остали кредитори учествују са 18,80%.

Графикон 1. Спољна задуженост БиХ кроз период 2007.- 2016. година



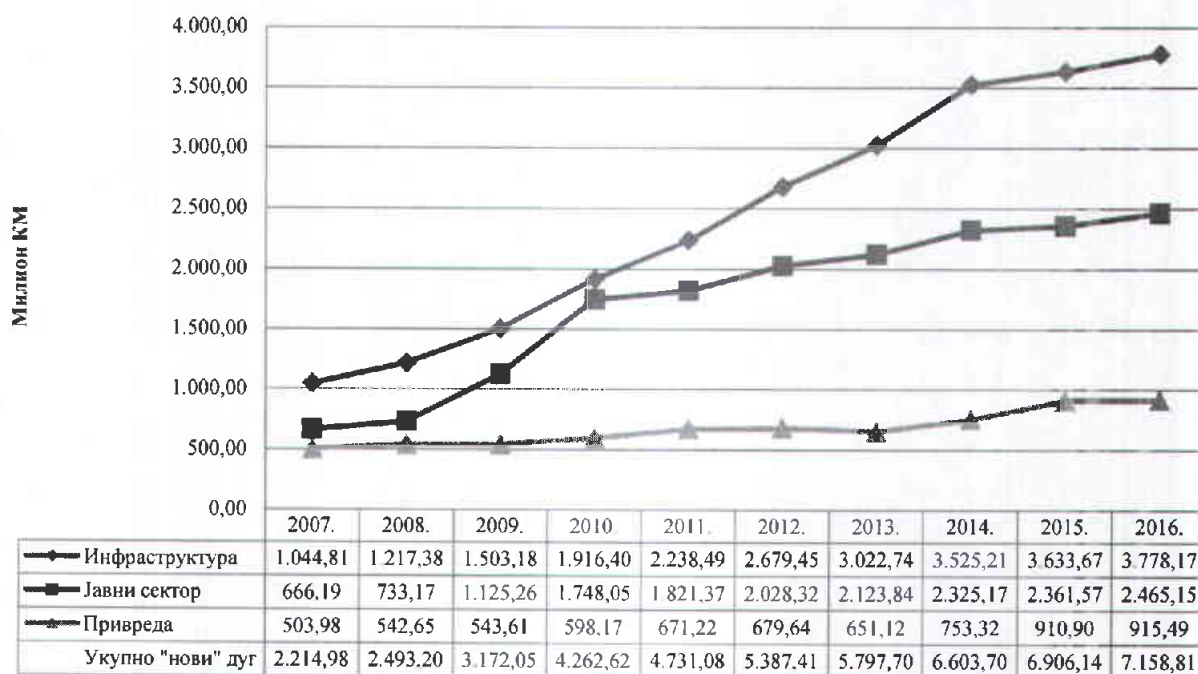
#### 1.4. Спољна задуженост (нови кредити) по секторима/намјени кориштења кредита

Намјена кредита посматра се кроз задуживање у секторе за подршку инфраструктурним пројектима<sup>8</sup>, пројектима за подршку јавног сектора<sup>9</sup> и привредне дјелатности<sup>10</sup>.

У укупном стању спољне задужености по основу нових кредита 52,78% односи се на кредите усмјерене за реализацију инфраструктурних пројеката, 34,43% на кредите намијењене јавном сектору, те 12,79% је ангажовано за привредне дјелатности.

Од укупно повучених средстава у 2016. години 68,68% се односи на инфраструктурне пројекте, 27,65% на јавни сектор, док се 3,67% односи на пројекте усмјерене на привредне дјелатности.

Графикон 2. Намјена кредита у односу на стање «новог дуга» кроз период 2007. - 2016. године



<sup>8</sup> Инфраструктура обухвата кредите за подршку следећим пројектима: телекомуникације, пројекти за воду, набавке возова и вагона, електрична енергија, путна инфраструктура, железнице, санације путева, јавни радови, локално гријање, плин, становање, локални развој, транспорт, пројекат хитне реконструкције, управљање чврстим отпадом, пројекти путне инфраструктуре и безбједности у БиХ итд.

<sup>9</sup> Јавни сектор обухвата кредите за подршку следећим пројектима: образовање, жртве рата, разминирање, културно наслеђе, здравствени сектор, пројекти за прилагођавање социјалном сектору, развој општина, stand-by и EFF аранжман, помоћ избјеглим и расељеним лицима, макрофинансијска помоћ, помоћ социјалном сектору, кредити за подршку буџету итд.

<sup>10</sup> Привредне дјелатности обухватају кредите за подршку следећим пројектима: локалне иницијативе, демобилизација, фарме, индустрија, шумарство, извозна подршка предузећима, подршка приватизацији банака, трговина и транспортне олакшице, пројекти за запошљавање, локалне иницијативе, техничка помоћ у приватизацији, прилагођавање пословног амбијента, кредити за приватни сектор, развој мале пољопривреде, развој и заштита шума итд.

## 1.5. Сервисирање спољног дуга БиХ

- *Сервисирање обавезе кроз период 2007.-2016. године*

Преглед плаћених обавеза по основу спољног државног дуга за период 2007. - 2016. године, као и спољног дуга ентитета, са структуром плаћања главница и камата, сервисних и других трошкова приказан је у наредној табели.

Табела 4. Преглед плаћених главница и камата кроз период 2007. – 2016. година<sup>11</sup> (у мил КМ)

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

- *Сервисирање спољног државног дуга током 2016. године*

У периоду 01.01.-31.12.2016. године, доспјеле обавезе по спољном државном дугу сервисирање су редовно, у укупном износу од 723,13 мил КМ<sup>12</sup>, од чега се на отплату главнице односи 602,77 мил КМ или 83,36%, на отплату камате, сервисних и других трошкова 120,36 мил КМ или 16,64%.

Највећи удио у укупно сервисираним обавезама, 73,17%, односно 529,14 мил КМ, имају плаћања према Међународном монетарном фонду 179,50 мил КМ, Европској банци за обнову и развој 112,89 мил КМ, Свјетској банци - IBRD и IDA 157,40 мил КМ, те Европској инвестицијској банци 79,35 милиона КМ.

У укупно сервисираним износу обавеза, Федерација БиХ је учествовала са 464,41 мил КМ (64,22%), Република Српска 251,52 мил КМ (34,78%), Дистрикт 2,57 мил КМ (0,36%), те Институције БиХ 4,63 мил КМ (0,64%).

<sup>11</sup> Наведени преглед односи се на сервис спољног државног дуга, као и сервис спољног дуга ентитета у чијој ингеренцији је сервисирање истог.  
<sup>12</sup> Не садржи сервисирање обавезе по кредитима закљученим директно од стране ентитета, који исти самостално сервисирају (ФБиХ 6,63 мил КМ, РС 5,64 мил КМ).

Детаљан преглед сервисирања спољног државног дуга по кредиторима и носиоцима обавеза за период 01.01.-31.12.2016. године дат је у Прилогу 3.

### 1.6. Кредитни услови, каматна и валутна структура кредита

Преглед кредитних услова спољног задужења Босне и Херцеговине по основу „старог” и „новог” дуга, врсти камате, те њиховог учешћа у укупном спољном задужењу, дат је у Табели 5.

Табела 5. Каматна структура спољног дуга Босне и Херцеговине

Опис		Укупно	у "отплати"	у "грејсу"	са фиксном кам. стопом	са варијабил. кам. стопом
Стање спољног дуга	Износи у мил КМ	8.539,03	5.040,57	3.498,46	4.498,84	4.040,19
	% учешће	100,00%	59,03%	40,97%	52,69%	47,31%
	Просјечна каматна стопа	1,42%			1,97%	0,80%
Стање "старог" спољног дуга	Износи у мил КМ	1.380,22	1.380,22	0	746,42	633,80
	% учешће	100,00%	100,00%	0,00%	54,08%	45,92%
	Просјечна каматна стопа	1,49%			2,18%	0,69%
Стање "новог" спољног дуга	Износи у мил КМ	7.158,81	3.660,35	3.498,46	3.752,42	3.406,39
	% учешће	100,00%	51,13%	48,87%	52,42%	47,58%
	Просјечна каматна стопа	1,40%			1,93%	0,82%

Просјечна каматна стопа на спољни дуг је релативно ниска, што је у великој мјери резултат спољног концесионалног задуживања, као и ниских референтних каматних стопа. Просјечна каматна стопа на спољни дуг у 2016. години износи 1,42% и иста је нижа за 4,93% у односу на 2015. годину.

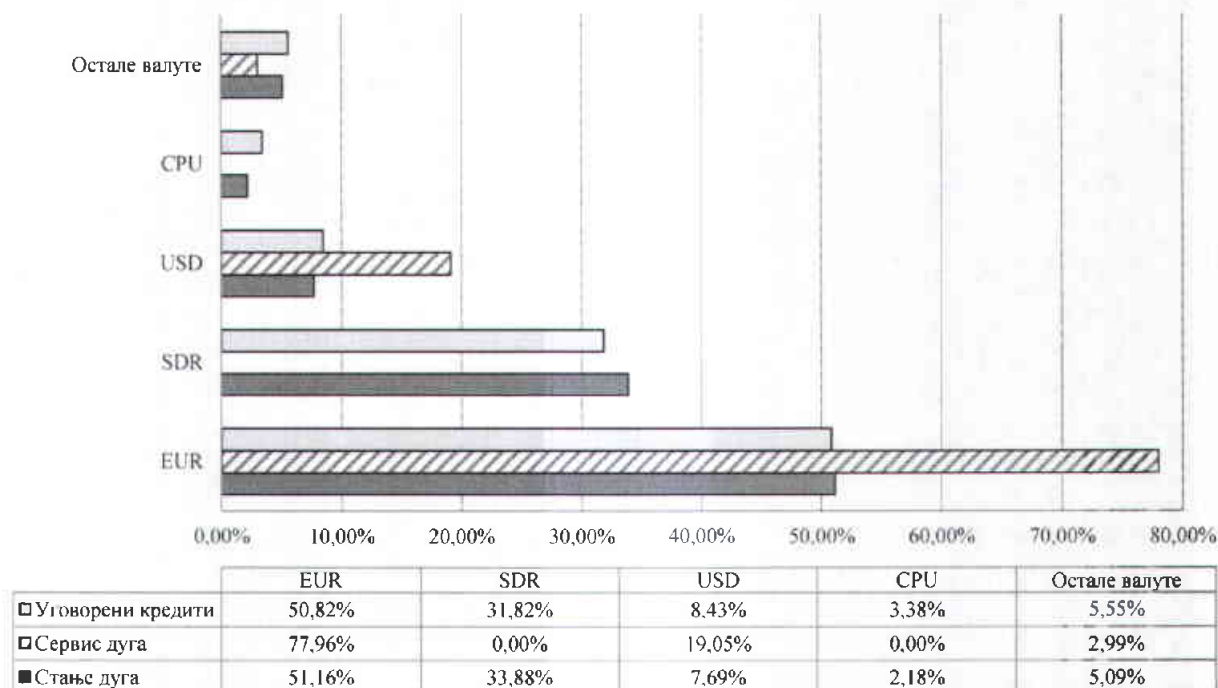
У Графикону 3. приказана је валутна структура спољног дуга БиХ из којег је видљиво већинско учешће валута EUR, SDR<sup>13</sup> и USD у валутној структури уговореног спољног дуга, као и стања спољног дуга. Од укупно уговорених кредита 91,07% се односи на три горе наведене валуте, док су у стању дуга заступљене са 92,73%.

Када је у питању валутна структура извршеног сервиса спољног дуга БиХ у посматраном периоду, главнина доспјелих обавеза или 77,96% је исплаћена у EUR, 19,05% у USD, док је

<sup>13</sup> SDR (Special Drawing Right) - Специјална права вучења, обрачунска јединица коју користи ММФ, Свјетска банка и неколико других међународних финансијских институција. Састоји се од корпе валута коју сачињавају (USD 41,73%, EUR 30,93%, CHR 10,92, JPY 8,33% и GBP 8,09%).

2,99% реализовано у другим валутама (по кредитима из билатералних споразума или према неким од земаља Паришког клуба кредитора).

Графикон 3. Валутна структура спољних кредита<sup>14</sup>



\*CPU- Уговорена обрачунска валута Свјетске банке за обавезе по Консолидованом зајму - IBRD бр. 40390, које су у 2016. години сервисирани у JPY и USD обухваћене су у валутној структури извршеног сервиса дуга у USD и JPY (остале валуте).

### 1.7. Показатељи изложености спољног дуга ризицима

Поред висине дуга, структура дуга представља један од разлога настанка финансијских криза и нестабилности у држави због чега је потребно портфолио спољног дуга посматрати и кроз његову изложеност ризицима. Стога се може рећи да је, између осталог, сврха анализе структуре спољног дуга БиХ идентификација изложености постојећег портфолија спољног дуга валутном ризику, ризику каматне стопе и ризику рефинансирања. Параметри који показују изложеност спољног дуга БиХ наведеним ризицима приказани су у наредној табели.

<sup>14</sup> Преглед валутне структуре укључује и податке о дугу ентитета и Дистрикта, а у чијој ингеренцији је сервисирање истих. Остале валуте чине: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

Табела 6. Индикатори ризика спољног дуга у 2015. и 2016. години

Индикатори ризика		2015.	2016.
Ризик каматне стопе	Учешће фиксне каматне стопе (%)	50,2	52,7
	Учешће варијабилне каматне стопе (%)	49,8	47,3
	Дуг који се рефиксира у 1 години (%)	51,9	49,9
	Просјечно вријеме рефиксирања (године)	4,2	4,5
Ризик рефинансирања	Просјечно вријеме доспијећа (године)	7,2	7,2
	Дуг који доспијева у 1 год (%)	7,2	9,6
	Просјечно вријеме уговореног "грејс" периода (године)	8,2	6,5
Валутни ризик	Учешће неEUR валута у укупном стању спољног дуга (%)	48,8	48,8

Ризик рефинансирања приказује рочну структуру дуга и проценат дуга који доспијева на наплату у кратком року, ризик каматне стопе изложеност дуга промјенама каматних стопа, а валутни ризик степен изложености структуре укупног дуга промјенама валутних курсева оних валута које се налазе у портфолију дуга.

Приближно половина спољног дуга БиХ је изложена **каматном ризику**, односно ризику промјене каматних стопа. Наиме, учешће кредита са варијабилном каматном стопом у структури спољног дуга је 47,3%, што указује да је око половине портфолија спољног дуга изложено промјенама референтних каматних стопа на тржишту, а што може утицати на трошкове сервисирања дуга. Просјечно је потребно 4,5 година за рефиксирање каматне стопе, односно до промјене каматних стопа за спољни дуг, а дуг који се рефиксира у првој години је 49,9%, односно у 2016. години 49,9% укупног спољног дуга је подложно промјенама каматних стопа. У односу на претходну годину, ризик каматне стопе се незнатно смањило, а у циљу даљег смањења изложености овом ризику пожељно је задуживање по фиксној каматној стопи притом водећи рачуна о односу трошка и ризика с обзиром да је тренутно трошак варијабилне каматне стопе знатно нижи од трошка фиксне каматне стопе.

Просјечно вријеме доспијећа у 2016. години је 7,2 године, а што је био случај и у 2015. години. Индикатор који указује на учешће дуга који доспијева на наплату у наредној години, у 2015. години је износио 7,2%, а у 2016. износи 9,6%, а што указује да 9,6% од укупног спољног дуга доспијева на наплату у 2017. години. Просјечно уговорени „грејс“ период у 2015. години је износио 8,2 година, што у поређењу са истим показатељем за 2016. годину од 6,5 година, указује на чињеницу да је мањи удио кредита са „грејс“ периодом у укупном стању спољног дуга који су постали ефективни у 2016 години. Индикатори **ризика рефинансирања** у 2016.

години су нешто лошији, а како би се смањило и ублажило ризик рефинансирања потребно је продужити рочност спољног дуга.

Иако је учешће спољног дуга у јавном дугу 70,6%, тек 48,8% спољног дуга подложно је промјенама валутних курсева, односно изложено **валутном ризику** обзиром да је постојећи модел монетарне и политике девизног курса, који спроводи Централна банка БиХ, заснован на валутном одбору и фиксном курсу КМ-а у односу на EUR-о. Узимајући у обзир наведено, смањење валутног ризика је могуће кроз повећање спољног задуживања у валути EUR у односу на остале стране валуте.

### ***1.8. Преглед пројеката у поступку закључивања***

***Пројекти у поступку закључивања***<sup>15</sup> обухватају пројекте који су у поступку иницијативе за преговоре, преговарања са кредиторима, поступку одобравања од стране кредитора, те пројекте који су закључени и налазе се у поступку ратификације. Овим су обухваћени пројекти из области путне, жељезничке, водоводне и комуналне инфраструктуре, енергетике, здравства, пољопривреде, банкарства, образовања итд. (Прилог 4).

Укупна вриједност пројеката планираних за кредитно финансирање из спољних извора на дан 31.12.2016. године, а који обухвата мултилатералне и билатералне кредиторе, износи 1.938,36 мил КМ, од чега се на Федерацију БиХ односи 87,03%, на Републику Српску 11,96%, те на Дистрикт 1,01%.

Од укупне вриједности пројеката планираних за кредитно финансирање, на инфраструктурне пројекте се односи 82,32%, на пројекте за јавни сектор 10,74%, те на пројекте за привредне дјелатности 6,94%.

---

<sup>15</sup> Извор: Министарство финансија и трезора БиХ, Сектор за сарадњу с финансијским институцијама.

### 1.9. Пројекција стања и обавеза спољног дуга за период 2017.-2020. године

Пројекције стања спољног дуга и обавеза за период 2017-2020. година урађене су на два начина, и то:

- Пројекције стања и обавеза спољног дуга по основу постојећих кредита<sup>16</sup>, које укључују кредите који се воде у бази података за јавни дуг тј. постојећа кредитна задужења као и дуг ентитета – Сценарио 1 (Табела 7-а.),
- Пројекције стања и обавеза спољног дуга по основу постојећих кредита и кредита у поступку закључивања<sup>17</sup> које укључују кредите који се воде у бази података за јавни дуг тј. постојећа кредитна задужења као и дуг ентитета, те кредите у поступку закључивања – Сценарио 2 (Табела 7-б.).

Табела 7-а. Пројекција стања и обавеза спољног дуга БиХ по основу постојећих кредита (млн КМ)

Опис	2017.	2018.	2019.	2020.
<b>Стање дуга по годинама</b>	<b>8.952,43</b>	<b>8.765,96</b>	<b>8.039,06</b>	<b>7.391,23</b>
Обавезе по основу главнице	850,85	901,96	773,10	647,48
Обавезе по основу камате	125,18	137,19	129,36	119,24
<b>Укупно обавезе по годинама</b>	<b>976,02</b>	<b>1.039,15</b>	<b>902,46</b>	<b>766,72</b>

Табела 7-б. Пројекција стања и обавеза спољног дуга по основу постојећих кредита и кредита у поступку закључивања (млн КМ)

Опис	2017.	2018.	2019.	2020.
<b>Стање дуга по годинама</b>	<b>8.980,99</b>	<b>9.108,09</b>	<b>8.940,27</b>	<b>8.742,21</b>
Обавезе по основу главнице	850,85	901,96	773,89	649,05
Обавезе по основу камате	126,16	142,47	139,55	132,52
<b>Укупно обавезе по годинама</b>	<b>977,00</b>	<b>1.044,43</b>	<b>913,43</b>	<b>781,57</b>

<sup>16</sup> Пројекција не укључује корективни фактор 5%.

<sup>17</sup> Пројекција не укључује корективни фактор 5%.



- *Пројекције сервисирања спољног државног дуга у односу на нето приходе од индиректних пореза на ЈР УИО:*

Учешће пројектованих обавеза по основу спољног државног дуга у односу на пројектована кретања нето прихода на ЈР Управе за индиректно опорезивање, из којих се сервисирају ино-обавезе, даје се кроз сљедећи табеларни преглед:

*Табела 7-ц. Пројекција обавеза по основу сервисирања спољног државног дуга/пројекција нето прихода на ЈР УИО*

Опис	2017.	2018.	2019.	2020.
Нето приходи од инд. пореза на ЈР УИО (мил КМ) <sup>18</sup>	5.481,4	5.630,9	5.830,3	6.062,4
Сервисирање спољног државног дуга БиХ (Сценарио 1) <sup>19</sup> / Нето приходи од индиректних пореза на ЈР УИО (%)	17,57	18,23	15,28	12,41
Сервисирање спољног државног дуга БиХ (Сценарио 2) <sup>20</sup> / Нето приходи од индиректних пореза на ЈР УИО (%)	17,59	18,32	15,46	12,66

#### **1.10. Задуженост невладиног сектора**

Информација о стању јавне задужености Босне и Херцеговине има за предмет јавну задуженост, те подаци о задужености невладиног сектора нису укључени у укупан износ стања спољног дуга, али се због обухватности и транспарентности расположивих података укупне задужености Босне и Херцеговине наводе као посебан дио Информације.

Стање невладиног спољног дуга на дан 30.09.2016. године износи 7.509,40 мил КМ<sup>21</sup>.

По евиденцији коју Централна банка БиХ доставља Министарству финансија и трезора, подаци о стању задужености невладиног сектора су изражени у КМ по НАСЕ класификацији дјелатности дужника.

У Прилогу 5 наведен је квартални аналитички приказ стања невладиног спољног дуга, за период 01.01.2016. – 30.09.2016. године.

<sup>18</sup> Извор: Управа за индиректно/неizrавно опорезивање – Одјељење за макроекономску анализу, Пројекције прихода од индиректних пореза за период 2017-2020 (за ДОБ 2018-2020.).

<sup>19</sup> Не укључује обавезе по основу сервиса спољног дуга ентитета.

<sup>20</sup> Не укључује обавезе по основу сервиса спољног дуга ентитета.

<sup>21</sup> Извор: Централна банка БиХ (на основу Упутства о прикупљању података и вођењу евиденције невладиног вањског дуга, Централна банка БиХ доставља Министарству финансија и трезора БиХ податке о невладиног спољном дугу).

## 2. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

### 2.1. Стање унутрашњег дуга

Табела 8. Стање унутрашње задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2016. године (у мил КМ)

Врста обавеза	Носилац обавеза			Укупно
	Босна и Херцеговина			
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Директни унутрашњи државни дуг			0,00	0,00
Индиректни унутрашњи државни дуг			0,00	0,00
Укупно унутрашњи дуг по коме је БиХ носилац обавезе:			0,00	0,00
Стара девизна штедња	68.10	276.47	0,00	344,57
Ратна потраживања	195.93	428.20	0,00	624,13
Опште обавезе <sup>22</sup>	12.16	155.63	0,00	167,79
Дугорочне обвезнице	620.00	728.02	0,00	1.348,02
Дуг по трезорским записима	120.80	88,00	0,00	208,80
Обавезе по кредитима	0,00	122.74	4,11	126,85
Рефунд. пореза општина. и фонд. по основу измирења пореза путем обвезница	0,00	4.61	0,00	4,61
Активирани гаранције	0,00	4.18	0,00	4,18
<b>Укупно дуг влада ентитета/Дистрикта:</b>	<b>1.016,99</b>	<b>1.807,85</b>	<b>4,11</b>	<b>2.828,95</b>
	Дуг кантона			
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Обавезе по кредитима	199.87	0,00	0,00	199,87
Дугорочне обвезнице	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Укупно дуг кантона</b>	<b>199,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>199,87</b>
	Дуг градова			
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Обавезе по кредитима	22.03	143,39	0,00	165,42
Дугорочне обвезнице	0,00	4,70	0,00	4,70
<b>Укупно дуг градова</b>	<b>22,03</b>	<b>148,09</b>	<b>0,00</b>	<b>170,12</b>
	Дуг општина			
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Обавезе по кредитима	34.38	99,25	0,00	133,63
Дугорочне обвезнице	0,60	35,49	0,00	36,09
<b>Укупно дуг општина</b>	<b>34,98</b>	<b>134,74</b>	<b>0,00</b>	<b>169,72</b>
	Дуг фондова			
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Дуг фондова социјалне сигурности	0,00	181,96	0,00	181,96
<b>УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ</b>	<b>1.273,87</b>	<b>2.272,64</b>	<b>4,11</b>	<b>3.550,62</b>

<sup>22</sup> Опште обавезе: обавезе према добављачима, пензије, инвалидине, обавезе настале у поступку приватизације, извршне судске одлуке.

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора БиХ, а које су приказане у Табели 8., унутрашња задуженост БиХ на дан 31.12.2016. године износи **3.550,62 мил КМ**<sup>23</sup>.

У укупном износу унутрашње задужености на дан 31.12.2016. године, Федерација БиХ учествује са 35,88%, Република Српска 64,00%, те Дистрикт са 0,12%.

### ***2.1.1. Директни и индиректни унутрашњи државни дуг***

На дан 31.12.2016. године није било директног ни индиректног унутрашњег дуга по којем је држава носилац обавеза.

### ***2.1.2. Унутрашњи дуг ентитета и Дистрикта***

Структура унутрашњег дуга ентитета и Дистрикта обухвата:

- обавезе по основу старе девизне штедње, ратних потраживања, општих обавеза,
- обавезе по основу издатих хартија од вриједности (дугорочних и краткорочних),
- обавезе по основу кредитних задужења у земљи и
- обавезе по основу рефундације пореза, активираних гаранција.

### ***2.1.3. Стара девизна штедња***

Од почетка верификације до 31.12.2016. године верификовано је 1.626,00 мил КМ обавеза што представља око 86% процијењених обавеза по овом основу. До 31.12.2016. године ентитети и Дистрикт су готовински исплатили 192,82 мил КМ, а емитовали су обвезнице по основу рачуна старе девизне штедње у износу од 1.433,18 мил КМ. До 31.12.2016. године отплаћено је 1.280,07 мил КМ обавеза по основу главнице и 95,48 мил КМ обавеза по основу камате.

### ***2.1.4. Обавезе по основу ратних потраживања***

По овом основу Федерација БиХ је емитовала четири емисије обвезница у износу 195,42 мил КМ с роком доспијећа 14 година, „грејс“ периодом од 9 година уз каматну стопу 2,5%.

Република Српска је емитовала једанаест емисија обвезница у износу 395,95 мил КМ, с роком доспијећа 13 до 15 година, „грејс“ периодом 3 до 5 година и уз каматну стопу од 1,5%.

<sup>23</sup> Извор података: Федерално министарство финансија, Министарство финансија Републике Српске, Дирекција за финансије Брчко Дистрикта БиХ.

### *2.1.5. Опште обавезе*

Опште обавезе Федерације БиХ на дан 31.12.2016. године износе 12,16 мил КМ, а односе се на неисплаћене накнаде добављачима бившег Федералног министарства одбране у износу 7,28 мил КМ и неисплаћене плате и накнаде упосленицима бившег Федералног министарства одбране и Војске Федерације БиХ у износу 4,88 мил КМ.

На дан 31.12.2016. године опште обавезе Републике Српске износе 155,63 мил КМ, а чине их: обавезе према добављачима 66,83 мил КМ, обавезе по извршним судским одлукама 25,73 мил КМ, обавезе за изградњу надгробних споменика 3,07 мил КМ, обавезе настале по основу Закона о почетном билансу стања у поступку приватизације државног капитала у предузећима 40,00 мил КМ, остале опште обавезе које се појаве у поступку верификације 20,00 мил КМ.

### *2.1.6. Дугорочно задужење емисијом обвезница*

На основу Закона о задуживању, дугу и гаранцијама у Федерацији Босне и Херцеговине<sup>24</sup>, као и Одлуке о условима и процедурама емисије обвезница Федерације БиХ<sup>25</sup>, а у циљу прикупљања средстава за финансирање издатака утврђених буџетом Федерације БиХ, Влада Федерације БиХ је у току 2016. године донијела три одлуке о задуживању Федерације БиХ путем емисије обвезница, у номиналном износу 140,00 мил КМ с роком доспијећа 3 и 5 година и каматном стопом од 1,85 до 3,40%. Стање дуга по овом основу износи 620,00 мил КМ.

Република Српска у току 2016. године емитовала је осам емисија дугорочних обвезница у сврху финансирања буџетских издатака у номиналном износу 281,71 мил КМ, с роком доспијећа од 3 до 10 година и каматном стопом од 3,50 до 5,00%. Стање дуга по основу емитованих дугорочних обвезница на дан 31.12.2016. године износи 728,02 мил КМ.

У Прилогу 6 дат је преглед емитованих обвезница Владе Федерације БиХ и Владе Републике Српске.

<sup>24</sup> Закон о дугу, задуживању и гаранцијама у Федерацији Босне и Херцеговине ("Службене новине Федерације БиХ", бр. 86/07, 24/09, 44/10 и 30/16).

<sup>25</sup> Одлука о условима и процедурама емисије обвезница Федерације Босне и Херцеговине ("Службене новине Федерације БиХ", број 31/12).

### **2.1.7. Трезорски записи ентитета**

У току 2016. године, а на основу Закона о дугу, задуживању и гаранцијама у Федерацији БиХ, Влада Федерације БиХ је донијела тринаест одлука о задуживању Федерације БиХ путем емисије трезорских записа у номиналном износу 320,80 мил КМ<sup>26</sup>, с роком доспијећа од 3 до 12 мјесеци уз каматну стопу од -0,006 до 1,15%.

Средства прикупљена емисијом трезорских записа користе се приоритетно за извршење дијела обавеза по основу унутрашњег дуга утврђеног Законом о утврђивању и начину измирења унутрашњих обавеза Федерације БиХ и Законом о измирењу обавеза по основу рачуна старе девизне штедње у Федерацији БиХ. Стање дуга на дан 31.12.2016. године по овом основу износи 120,80 мил КМ.

У Републици Српској, у циљу развоја финансијског тржишта, као и потреба за превазилажењем краткорочне неусклађености између прихода и расхода у буџету Републике Српске, Народна скупштина Републике Српске усвојила је одлуку о краткорочном задуживању Републике Српске емисијом трезорских записа.<sup>27</sup>

На основу Закона о задуживању, дугу и гаранцијама Републике Српске, као и Уредбе о условима, поступку емисије и елементима примарног тржишта трезорских записа, Одлуке о краткорочном задуживању Републике Српске емисијом трезорских записа, Министар финансија Републике Српске је у 2016. години донио десет рјешења о емисији трезорских записа Републике Српске, у укупном износу од 185,13 мил КМ, уз каматну стопу од 0,10 до 2,71%. Стање дуга на дан 31.12.2016. године по овом основу износи 88,00 мил КМ.

Преглед емитованих трезорских записа Владе Федерације БиХ и Владе Републике Српске приказан је у Прилогу 7.

### **2.1.8. Обавезе по кредитима**

Кредитно задужење Владе Републике Српске код банака у БиХ на дан 31.12.2016. године износи 122,74 мил КМ, од чега се на директне обавезе по кредитима односи 35,25 мил КМ, а износ од 87,39 мил КМ на преузете обавезе ПИО РС, који је 01.01.2016. године ушао у трезорски систем пословања.

<sup>26</sup> Извор података: Сарајевска берза ([www.sase.ba](http://www.sase.ba))

<sup>27</sup> Извор података: Бањалучка берза ([www.blberza.com](http://www.blberza.com))

Преглед кредитног задужења Владе Републике Српске на дан 31.12.2016. године дат је у Прилогу 8.

Кредитно задужење Дистрикта по комерцијалном кредиту код Нуро Алре Адриа Банк а.д. Бања Лука, на дан 31.12.2016. године износи 4,11 мил КМ, а односи се на Уговор о пројектовању и изградњи система за пречишћавање воде ријеке Саве у воду за пиће. Рок отплате кредита је 15 година, уз каматну стопу 6м EURIBOR и каматну маржу од 2,6% годишње.

### ***2.1.9. Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обвезница Републике Српске***

Влада Републике Српске је донијела Уредбу о измирењу пореских обавеза путем обвезница Републике Српске, којом се уређују услови и поступак за измирење доспјелих пореских обавеза, насталих до 31.12.2007. године, а односе се на пореске обавезе чија је наплата у надлежности Републике Српске.<sup>28</sup> Стање дуга по том основу на дан 31.12.2016. године износи 4,61 мил КМ.

### ***2.1.10. Обавезе по основу активираних гаранција***

На основу издате гаранције, Република Српска је преузела обавезу враћања кредита за „Никола Тесла“ д.о.о. у износу од 5 мил КМ уз рок отплате 10 година, „грејс“ период 1 година и уз каматну стопу 4,60%. Стање дуга по овом основу износи 4,18 мил КМ.

### ***2.1.11. Унутрашњи дуг општина, градова и кантона***

Унутрашњи дуг општина, градова и кантона се односи на дуг настао по основу задужења код комерцијалних банака у земљи и по основу емисије обвезница.

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора<sup>29</sup>, стање дуга на дан 31.12.2016. године по овом основу износи 539,71 мил КМ од чега дуг по основу издатих

<sup>28</sup>Пореске обавезе се измирују обвезницама по номиналној вриједности у току „грејс“ периода, прије доспијења главнице, а након истека „грејс“ периода пореске обавезе се могу измити обвезницама само у износима који одговарају износу неотплаћеног главног дуга по обвезницама. Уредба се односи на обвезнице Републике Српске емитоване за измирење обавеза по унутрашњем дугу, односно општих обавеза и обавеза по основу материјалне и нематеријалне штете настале у периоду ратних дејстава.

<sup>29</sup>Одредбама Закона о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ, као и подзаконским актима регулисано је да, на основу информација, односно документације коју достављају ентитети и Дистрикт, Министарство финансија и трезора БиХ води евиденције у вези са целокупним дугом и гаранцијама ентитета, укључујући и дуг и гаранције кантона и општина, те дуг и гаранције Дистрикта.

обвезница износи 40,79 мил КМ, а дуг по основу кредитних задужења 498,92 мил КМ, што је приказано у Прилогу 9.

### *2.1.12. Дуг фондова социјалне сигурности*

Народна скупштина Републике Српске донијела је Одлуку о индиректном задужењу Републике Српске за рачун фондова социјалне сигурности и јавне здравствене установе<sup>30</sup> и то за: Фонд здравственог осигурања, Јавни фонд за дјечију заштиту и Универзитетски клинички центар Бања Лука.

Стање дуга фондова по овом основу на дан 31.12.2016. године износи 181,96 мил КМ и то: директни дуг 48,45 мил КМ и индиректни дуг 133,51 мил КМ.

### *2.2. Стање унутрашњег дуга кроз период*

Унутрашња задуженост на дан 31.12.2016. године је за 0,35% већа у односу на 2015. годину, док је у 2015. години била већа за 7,28 % у односу на 2014. годину. Према пројекцијама ентитетских министарстава финансија и Дирекције за финансије Брчко дистрикта<sup>31</sup> унутрашњи дуг би требао имати тенденцију смањења у наредне три године, што је приказано у наредној табели.

*Табела 9. Стање унутрашњег дуга и пројекције стања у периоду 2013 – 2019. година*

Година	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Укупно
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

<sup>30</sup> Одлука Народне скупштине Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“, број: 99/11).

<sup>31</sup> Извор: ЕРП БиХ 2017-2019. годину (јануар 2017. године)

### 3. ГАРАНЦИЈЕ ПО ОСНОВУ СПОЉНЕ И УНУТРАШЊЕ ЗАДУЖЕНОСТИ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

#### 3.1. Спољне државне гаранције

Имајући у виду да издате гаранције државе не представљају дуг Босне и Херцеговине, као ни ентитета, већ потенцијални дуг, који ће бити плаћен у случају неизмиривања обавеза од стране крајњег корисника, исте нису укључене у укупно стање јавне задужености.

Законом о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ (поглавље IV Закона), између осталог, дефинисана је и сврха издавања државне гаранције, по којој Босна и Херцеговина може издати гаранцију намијењену финансирању капиталних инвестиција или за провођење приоритетног пројекта који је од значаја за економску стабилност земље.

У досадашњем периоду доспјеле обавезе по издатим спољним државним гаранцијама су благовремено извршаване од стране крајњих корисника.

Табела 10. Стање дуга по издатим спољним државним гаранцијама на дан 31.12.2016. године

Кредитор	Зајмопримац	Давалац гаранције	Намјена кредита	Уговорени износ у оригиналној валути мил ЕУР	Уговорени износ у мил КМ	Статус гаранције на дан 31.12.2016. године	Ангажовано до 31.12.2016. мил КМ	Стање дуга по гаранцији мил КМ
Извозно-увозна банка Мађарске	ЈКП "Водовод и канализација Тузла"	БиХ Подгаранција ФБиХ	Вода за Тузлу из језера Модрац	5,80	11,34	Ефективна	11,34	2,27
ЕБРД	ЈП "Водовод и канализација ад Бијељина"	БиХ Подгаранција РС	Канализацион и систем Бијељина	5,00	9,78	Ефективна	9,78	7,42
ЕБРД	Агенција за осигурање депозита БиХ	БиХ	Кредитна линија Агенцији за осигурање депозита БиХ	50,00	97,79	Ефективна	0,00	0,00
ЕБРД	ЈП "Аутопутеви Републике Српске" Бања Лука	БиХ Подгаранција РС	Цеста од Бања Луке до Добоја Фаза-I	185,00	361,83	Ефективна	361,83	322,93
ЕБРД	Топлана а.д. Приједор	БиХ Подгаранција РС	Централно гријање	7,00	13,69	Ефективна	13,69	13,69
<b>УКУПНО</b>				<b>252,80</b>	<b>494,43</b>		<b>396,64</b>	<b>346,31</b>

#### 3.2. Гаранције ентитета и Дистрикта

На основу достављених података од стране ентитетских министарстава финансија, у Прилогу 10 наведен је преглед стања дуга по основу издатих гаранција Федерације БиХ, кантона, општина и градова у Федерацији БиХ закључно са 31.12.2016. године, а у Прилогу 11 преглед



гаранција Владе Републике Српске (одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга) на дан 31.12.2016. године.

#### 4. ЈАВНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

##### 4.1. Стање јавне задужености на дан 31.12.2016. године

Јавна задуженост Босне и Херцеговине на дан 31.12.2016. године износи **12.089,65 мил КМ**.

У Табели 11. је приказано стање јавног, спољног и унутрашњег дуга, као и њихова алокација на Федерацију БиХ, Републику Српску, Дистрикт и Институције БиХ за 2016. годину.

Табела 11. Стање јавне задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2016. године (у мил КМ)

Стање јавног, спољног и унутрашњег дуга на дан 31.12.2016.	од тога:								
	Федерација БиХ		Република Српска		Дистрикт		Институције БиХ		
		%		%		%		%	
Јавни дуг	12.089,65	6.562,43	54,28	5.444,81	45,04	29,21	0,24	53,20	0,44
Спољни дуг	8.539,03	5.288,56	61,93	3.172,17	37,15	25,10	0,30	53,20	0,62
Унутрашњи дуг	3.550,62	1.273,87	35,88	2.272,64	64,01	4,11	0,11	0,00	0,00

Учешће спољног дуга у структури укупне јавне задужености у 2016. години је 70,63%, док је учешће унутрашњег дуга 29,37%.

Јавна задуженост БиХ у 2016. години у односу на 2015. годину повећана је за 140,55 мил КМ или 1,18 %.

##### 4.2. Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине

Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине оцјењују и прате двије међународне рејтинг агенције Moody's Investors Service и Standard & Poor's. Обје агенције редовно прате стање у Босни и Херцеговини у оквиру својих годишњих мисија.

Преглед рејтинга од првог додијељеног до данас, а које су наведене рејтинг агенције на основу својих анализа и процјена додијелиле Босни и Херцеговини, дат је у наредној табели.

Табела 12. Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине<sup>32</sup>

Агенција	Рејтинг	Датум	Активност
Moody's Investors Service	<b>Б3 / стабилни изгледи</b>	<b>26.2.2016.</b>	<b>потврђен рејтинг</b>
	Б3 / стабилни изгледи	10.7.2012.	потврђен рејтинг/изглед измијењен
	Б3 / на посматрању - негативно	3.4.2012.	снижен рејтинг
	Б2 / негативни изгледи	16.5.2011.	изглед измијењен
	Б2 / стабилни изгледи	17.5.2006.	повећан рејтинг
	Б3 / позитивни изгледи	29.3.2004.	додијељен рејтинг
Standard & Poor's	<b>Б / стабилни изгледи</b>	<b>9.9.2016.</b>	<b>потврђен рејтинг</b>
	Б / стабилни изгледи	11.3.2016.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	11.9.2015.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	13.3.2015.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	19.9.2014.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	28.3.2014.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	27.9.2013.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	27.3.2013.	потврђен рејтинг
	Б / стабилни изгледи	28.3.2012.	потврђен рејтинг / изглед измијењен
	Б / на посматрању - негативно	30.11.2011.	снижен рејтинг
	Б+ / негативни изгледи	28.7.2011.	изглед измијењен
	Б+ / стабилни изгледи	8.12.2009.	потврђен рејтинг
	Б+ / стабилни изгледи	22.12.2008.	додијељен рејтинг

С обзиром да агенције Moody's Investors Service и Standard & Poor's користе различите ознаке за рејтинг, у Табели 13. дата је класификација и упоредни преглед тих ознака.

Табела 13. Упоредни преглед ознака рејтинга

Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Кратак опис категорије рејтинга
<b>Инвестициони ниво</b>		
Aaa	AAA	Најбоља кредитна способност, минималан кредитни ризик
Aa1	AA+	Висока кредитна способност, веома низак кредитни ризик
Aa2	AA	
Aa3	AA-	
A1	A+	Средње висока кредитна способност, низак кредитни ризик
A2	A	
A3	A-	
Baa1	BBB+	Средња кредитна способност, умјерен кредитни ризик
Baa2	BBB	
Baa3	BBB-	
<b>Неинвестициони (спекулативни) ниво</b>		
Ba1	BB+	Кредитна способност са спекулативним елементима, знатан кредитни ризик
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Спекулативна кредитна способност, висок кредитни ризик
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Лоша кредитна способност, веома висок кредитни ризик
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Високоспекулативна кредитна способност, извјесно неизвршавање обавеза, селективни банкрот, банкрот
C	C	
	CD	
	D	

<sup>32</sup>Извор: Централна банка БиХ.

#### 4.3. Показатељи задужености по основу јавног дуга

Преглед најчешће кориштених показатеља јавне задужености дат је за 2015. и 2016. годину у ниже наведеној табели.

Табела 14. Основни показатељи задужености БиХ за 2015. и 2016. годину

Опис	2015.	2016.
Стање јавног дуга (мил КМ)	11.949,10	12.089,65
Стање спољног дуга (мил КМ)	8.411,07	8.539,03
Стање унутрашњег дуга (мил КМ)	3.538,03	3.550,62
Сервис спољног дуга (мил КМ)	592,89	735,40
БДП (мил КМ) <sup>33</sup>	29.462,00	30.389,00
Нето приходи од индиректних пореза (мил КМ) <sup>34</sup>	5.131,10	5.387,20
Извоз роба и услуга (мил КМ) <sup>35</sup>	9.863,00	10.139,00
Стање јавног дуга/БДП	40,56%	39,78%
Стање спољног дуга/БДП	28,55%	28,10%
Стање унутрашњег дуга/БДП	12,01%	11,68%
Сервис спољног дуга / БДП	2,01%	2,42%
Сервис спољног дуга <sup>36</sup> /Нето приходи од индиректних пореза на ЈР УИО	11,33%	13,42%
Стање спољног дуга/Извоз роба и услуга	85,28%	84,22%
Сервис спољног дуга/Извоз роба и услуга	6,01%	7,25%

Иако је у 2016. години дошло до повећања јавног дуга у номиналном износу индикатори стање јавног дуга/БДП и стање спољног дуга/извоз роба и услуга су незнатно побољшани у 2016. години у односу на 2015. годину, а што је резултат веће стопе раста БДП у односу на раст јавног дуга и веће стопе раста извоза роба и услуга у односу на раст спољног дуга. Међутим, индикатори задужености који се односе на учешће сервиса спољног дуга у нето приходима са ЈР УИО, у извозу роба и услуга и БДП-у у 2016. години су погоршани у односу на 2015. годину, из разлога повећања сервиса спољног дуга у 2016. години.

Имајући у виду да су процјене показатеља задужености у директној зависности о кретањима нивоа јавне задужености и обавеза за сервисирање дуга према нивоу повећања/смањења БДП-а, извоза, као и расположивих прихода за сервисирање дуга, одлуке о даљим задуживањима мораће узимати у обзир њихов утицај на релевантне макроекономске показатеље.

<sup>33</sup> Извор: Дирекција за економско планирање БиХ, Макроекономски показатељи за период 2015-2020. (за ДОБ 2018-2020.)

<sup>34</sup> Извор: УИНО – Одјељење за макроекономску анализу, за 2015. ОМА билтен бр 136/137 нов/дец 2016., за 2016. пројекције прихода од индиректних пореза за период 2017-2020 (за ДОБ 2018-2020.)

<sup>35</sup> Извор: Дирекција за економско планирање БиХ, Макроекономски показатељи за период 2015-2020. (за ДОБ 2018-2020.)

<sup>36</sup> Не садржи сервисирање обавезе по кредитима закљученим директно од стране ентитета, које се не сервисирају из нето прихода од индиректних пореза.

У наредној табели дат је преглед омјера јавног дуга и БДП-а земаља окружења за 2015. и 2016. годину.

*Табела 15. Преглед омјера јавног дуга и БДП-а земаља у окружењу за период 2015. -2016. године<sup>37</sup>*

<b>Земља</b>	<b>2015.</b>	<b>2016.</b>
Албанија	73,68	71,54
Бугарска	25,65	27,83
Хрватска	86,74	84,38
Грчка	179,35	181,33
Мађарска	74,69	74,20
Македонија	38,16	38,68
Црна Гора	69,32	71,32
Румунија	39,40	39,20
Србија	76,02	74,14
Словенија	83,15	78,91

*Напомена: Обојене ћелије представљају процјену ММФ особља.*

<sup>37</sup> Извор: IMF World Economic Outlook Database, април 2017. године  
[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)

## САЖЕТАК

- Стање јавне задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2016. године износи 12.089,65 мил КМ, од чега се на спољни дуг односи 8.539,03 мил КМ или 70,63%, а на унутрашњи дуг 3.550,62 мил КМ или 29,37% јавне задужености.
- У односу на 31.12.2015. године јавни дуг се повећао за 140,55 мил КМ или 1,18 %, с тим да се спољни дуг повећао за 127,96 мил КМ или 1,52%, а унутрашњи дуг за 12,59 мил КМ или 0,35%. У укупном стању јавне задужености Федерација БиХ учествује са 54,28%, Република Српска са 45,04%, те Дистрикт са 0,24% и Институције БиХ са 0,44%.
- Учешће јавног дуга Босне и Херцеговине у Бруто друштвеном производу (БДП) у 2016. години износи 39,78%.
- У стању спољног дуга највеће учешће имају Свјетска банка – IDA и IBRD са 33,44%, Европска инвестициона банка са 20,99%, Међународни монетарни фонд са 12,25%, Паришки клуб са 8,9% и Европска банка за обнову и развој са 7,44%, а што представља 83,02% укупног стања спољног дуга.
- Сервис спољног дуга у 2016. години износи 735,40 мил КМ, од чега се на главницу односи 611,69 мил КМ или 83,18%, а на камату 123,71 мил КМ или 16,82%. У укупном износу сервиса спољног дуга Федерација БиХ учествује са 64,05%, Република Српска са 34,97%, док Институције БиХ и Дистрикт учествују са 0,63%, односно 0,35%.

## ПРИЛОГ 1

*Аналитички преглед спољног државног дуга и спољног дуга ентитета и Дистрикта  
закључно са 31.12.2016. године*

(у КМ)<sup>38</sup>

Кредитори по пројектима	Уговорено	Ангажовано	Неангажовано	Стање дуга
	Спољни државни дуг			
<b>ABN AMRO Fortis Bank</b>	<b>30.584.180</b>	<b>30.584.180</b>	<b>0</b>	<b>4.587.678</b>
Клинички центар у Тузли	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>
Дом здравља Мостар	1.586.482	1.586.482	0	892.396
Клиничка болница Мостар	10.937.842	10.937.842	0	5.468.921
РМЦ Сафет Мујић	5.015.864	5.015.864	0	2.821.423
<b>СЕВ</b>	<b>222.535.304</b>	<b>91.494.694</b>	<b>131.040.610</b>	<b>80.360.780</b>
Државни затвор	37.747.519	17.211.304	20.536.215	17.211.304
Јачање здрав. Сектора II фаза	17.993.636	17.993.636	0	17.993.636
Мостарска гимназија	2.013.723	2.013.723	0	1.000.247
Пр."Затварање колективних центара"	117.349.800	11.734.980	105.614.820	11.734.980
Примарна здрав заштита	22.004.837	22.004.837	0	16.627.286
Соц и стамб фонд за расељене	15.646.640	15.646.640	0	10.903.752
Соц програм стамб.збрињавања у БиХ	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>
Пројекат обилазнице Брчко	55.741.155	11.198.044	44.543.111	10.371.856
Електрична енергија 2	0	0	0	0
Електрична енергија 3	107.096.551	107.096.551	0	41.426.257
Електроснергетски систем	31.103.342	31.103.342	0	6.689.280
Гасификација СБК	33.249.110	28.954.176	4.294.934	19.709.554
Градске саобраћај.Сарајево	32.271.195	30.010.971	2.260.224	25.897.879
Канализациони систем Бијељина	13.683.387	13.683.387	0	6.841.694
Коридор V ц	400.945.150	400.945.150	0	283.234.178
Петља Маховљани	38.826.460	38.826.460	0	26.134.910
Пројекат реконструкције путева	146.298.467	146.298.467	0	74.147.621
Регионални путеви	136.908.100	136.908.100	0	42.696.880
Ваздушни саобраћај	33.246.593	33.246.593	0	13.371.966
Водоснабдијевање Чапљине	9.779.150	6.135.582	3.643.568	5.588.132
Железнице	0	0	0	0
Железнице 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>
Болнице Ун Сан Кантона	12.696.394	12.696.394	0	12.696.394
Опрема за болницу Невесиње	4.139.266	4.139.266	0	3.165.321
<b>Европска комисија</b>	<b>234.699.600</b>	<b>234.699.600</b>	<b>0</b>	<b>226.876.280</b>
Марофинансијска помоћ I	39.116.600	39.116.600	0	31.293.280
Марофинансијска помоћ II	195.583.000	195.583.000	0	195.583.000
Подршка буџету	0	0	0	0
<b>Европска инвестициона банка</b>	<b>2.694.519.716</b>	<b>2.020.540.698</b>	<b>673.979.018</b>	<b>1.762.048.452</b>
Аутопут Бања Лука-Добој	312.932.800	234.699.600	78.233.200	234.699.600
БањаЛука - Градишка	127.128.950	127.128.950	0	103.710.459
Болнице у РС	195.583.000	142.775.590	52.807.410	142.775.590
Дистрибуција ел.ен.у БиХ Б	39.116.600	0	39.116.600	0
Дистрибуција ел.ен.у БиХ Ц	29.337.450	0	29.337.450	0
Електрична енергија	114.448.196	114.448.196	0	30.519.519
Електрична енергија 2	176.308.108	176.308.108	0	172.015.032
ХЕ Врандук	73.343.625	0	73.343.625	0
Коридор V ц	146.687.250	146.687.250	0	145.533.812
Коридор V ц - II Фаза	324.667.780	324.667.780	0	324.667.780
Мала и средња предузећа	97.783.437	97.783.437	0	80.175.651
Почитељ Бијача Коридор V ц	195.583.000	0	195.583.000	0
Помоћ у случају поплава	107.570.650	50.851.580	56.719.070	50.851.580
Путеви	116.428.290	116.428.290	0	64.601.002
Санација путева у ФБиХ	97.791.500	97.791.500	0	90.789.629
Санација путева у РС	78.233.200	78.233.200	0	70.801.046
Вода и санитација за РС	97.791.500	48.700.167	49.091.333	48.700.167
Водов и канализ. У ФБиХ	117.349.800	34.422.608	82.927.192	34.422.608
Железнице	78.233.200	78.233.200	0	23.469.960
Железнице 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>
Мале фарме 1	10.843.932	10.843.932	0	7.046.287
Мале фарме 2	25.093.335	25.093.335	0	16.728.888
Побољш.живот.увјета на селу	18.707.610	14.080.011	4.627.599	10.962.073
Развој руралног пословања	20.079.501	2.969.791	17.109.711	2.969.792
Сточарство	23.813.305	23.813.305	0	19.447.535
Унапријеђ.руралног подузет.	21.818.305	21.818.305	0	21.454.130
<b>Извозно-Увозна Банка Кореје</b>	<b>184.232.116</b>	<b>184.232.116</b>	<b>0</b>	<b>165.829.004</b>

<sup>38</sup> Прерачун података у КМ извршен по средњем курсу - курсна листа 260 ЦБ БиХ од 31.12.2016. године.

Модернизација болница	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>
ЦИЈЕВНА III	0	0	0	0
Хидроелектрана Јањићи	58.674.900	0	58.674.900	0
Пумпна ХЕ Врило	195.583.000	0	195.583.000	0
Рама Санација ХЕ	19.558.300	19.558.300	0	13.038.867
Санација ХЕ Требиње I, фаза III	11.734.980	0	11.734.980	0
Струја SCADA	21.514.130	0	21.514.130	0
Вјетроелектр. Подвележје	127.128.950	0	127.128.950	0
Вјетроелектрана Месиховина	138.863.930	29.555.108	109.308.822	29.555.108
Вода и канал у БиХ II	21.514.130	281.353	21.232.777	281.353
Вода за Бања Луку	19.558.300	19.558.300	0	12.454.725
Вода за Унско-Сански регион	9.779.150	9.779.150	0	9.129.814
<b>Кувјат фонд за арапски ек. развој</b>	<b>62.610.450</b>	<b>24.853.637</b>	<b>37.756.813</b>	<b>24.853.637</b>
Аутопут Какањ-Д. Грачаница	62.610.450	24.853.637	37.756.813	24.853.637
<b>Лондонски клуб</b>	<b>698.443.000</b>	<b>698.443.000</b>	<b>0</b>	<b>218.553.660</b>
Опциони	436.524.000	436.524.000	0	181.885.000
Основни	261.919.000	261.919.000	0	36.668.660
<b>Међународни монетарни фонд</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>
Подсион. Клопча-Д. Грачаница	136.001.520	29.857.369	106.144.151	29.857.370
Пројекат руралног развоја	11.127.567	11.127.568	0	9.643.207
Пројекат стамбене обнове	12.988.150	9.965.216	3.022.934	9.300.871
Развој сточарства и рур. финанс.	9.277.250	9.277.250	0	3.092.664
Реконстр. пруге Сарај-Брадина	22.265.400	3.550.407	18.714.993	2.066.047
Сарајевска заобилазница	33.398.100	33.125.121	272.979	24.925.620
Унапређ. руралног подузетн	11.039.928	11.039.928	0	7.360.014
<b>Паришки клуб</b>	<b>954.471.648</b>	<b>954.471.648</b>	<b>0</b>	<b>747.449.569</b>
АУСТРИЈА	186.817.312	186.817.312	0	151.807.748
БЕЛГИЈА	9.747.540	9.747.540	0	7.920.851
ДАНСКА	1.088.787	1.088.787	0	653.925
ФИНСКА	907.847	907.847	0	545.253
ФРАНЦУСКА	360.503.351	360.503.351	0	292.945.023
ИТАЛИЈА	85.045.020	85.045.020	0	69.619.908
ЈАПАН	51.187.193	51.187.193	0	41.594.727
КАНАДА	6.696.020	6.696.020	0	4.021.630
ЊЕМАЧКА	131.436.321	131.436.321	0	91.898.742
ШПАНИЈА	449.845	449.845	0	365.544
ШВЕДСКА	12.088.431	12.088.431	0	7.260.313
ШВИЦАРСКА	56.216.287	56.216.287	0	46.316.599
САД	48.157.623	48.157.623	0	30.018.785
ВЕЛИКА БРИТАНИЈА	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>
Модерн. универ. у Бања Луци	11.734.980	11.734.980	0	11.734.980
Модерн. универзитета у Бихаћу	8.312.278	8.312.278	0	7.520.632
Модерн. универзитета у Ист. Са	11.637.189	11.637.189	0	9.482.154
Модерн. универзитета у Зеници	9.730.293	9.730.293	0	6.081.433
Нова болница Бијелина	26.403.705	26.403.705	0	18.482.594
Вода за Лакташе	6.913.458	6.913.458	0	4.753.002
Водоснабјјевање Ливна	6.869.308	6.869.308	0	4.961.167
<b>Саудијски развојни фонд</b>	<b>177.649.500</b>	<b>149.652.297</b>	<b>27.997.203</b>	<b>102.076.552</b>
Градска магистр у Зеници	45.318.750	44.344.798	973.952	43.216.542
Обнова стамб јединица у БиХ	32.629.500	6.054.973	26.574.527	6.054.973
Опремање 4 болнице	45.318.750	44.887.165	431.585	39.226.551
Реконструкција БиХ	54.382.500	54.365.361	17.139	13.578.486
<b>UniCredit Bank Austria</b>	<b>80.871.301</b>	<b>80.871.301</b>	<b>0</b>	<b>66.097.897</b>
Канализација за Градишку	4.849.655	4.849.655	0	4.564.381
Кантон болница Орашје	3.872.543	3.872.543	0	3.644.747
Модерн. Универз. у Ист. Са ПА	19.558.300	19.558.300	0	19.558.300
Опрема за 2 болнице Сарајево	6.190.135	6.190.135	0	5.097.758
Опрема за РАД Сарајево	4.273.668	4.273.668	0	3.770.884
Вода и канализ. За Челић	5.173.233	5.173.233	0	4.187.856
Вода и канализ. Кисељ.-Фојница	9.769.526	9.769.526	0	9.118.224
Вода за Брчко	9.704.787	9.704.787	0	5.175.887
Вода за Градишку	4.789.301	4.789.301	0	3.528.959
Вода за Груде	4.488.493	4.488.493	0	1.795.397
Вода за Посушје	4.887.399	4.887.399	0	3.584.092
Вода за Србац	3.314.259	3.314.259	0	2.071.412
<b>Влада Јапана</b>	<b>265.247.614</b>	<b>86.439.315</b>	<b>178.808.299</b>	<b>68.318.656</b>



Подршка рударству	65.020.754	65.020.754	0	46.900.095
ТЕ Угљевик	200.226.860	21.418.561	178.808.299	21.418.561
<b>Влада Краљевине Белгије</b>	<b>8.336.072</b>	<b>8.336.072</b>	<b>0</b>	<b>4.513.775</b>
Извозни кредит 1	4.842.817	4.842.817	0	2.421.409
Извозни кредит 2	2.923.000	2.923.000	0	1.607.650
Извозни кредит 3	570.255	570.255	0	484.717
<b>Влада Краљевине Шпаније</b>	<b>146.405.371</b>	<b>146.405.371</b>	<b>0</b>	<b>145.943.153</b>
Набавка 9 гарнизора возова	131.699.897	131.699.897	0	131.699.897
Пројекат за воду	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Вода за Широки, Љубушки, Фојницу	4.005.892	4.005.892	0	3.543.674
<b>Свјетска банка IBRD</b>	<b>1.538.457.262</b>	<b>1.489.635.272</b>	<b>48.821.992</b>	<b>841.815.814</b>
Финанс. малих и ср предузећа	93.488.674	93.488.674	0	93.488.674
Консолидовани Б	490.171.990	490.171.990	0	186.145.930
Консолидовани Ц	569.846.848	569.846.848	0	228.072.958
Отпадне воде за Сарајево	46.157.588	40.612.274	5.545.314	39.204.303
Побољш. приступа малих и ср пр.	176.220.283	146.243.056	29.977.227	146.243.056
Развој политике јавна потрошње	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
Развојна политика пословног амбијента	73.148.042	73.148.042	0	73.148.042
Управљање чврстим отпадом II	28.206.358	14.906.910	13.299.450	14.295.372
<b>Свјетска банка 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 прој. хитне реконструкц. образовања	19.206.480	19.206.480	0	14.644.941
Е Р П	55.663.500	55.663.500	0	42.304.260
Екон. управљ. структур прилагођавању	16.961.566	16.961.566	0	12.721.187
Фарме	37.109.000	37.109.000	0	28.945.020
Хитни прој. обнове транспорта II	68.071.564	68.071.564	0	51.904.570
ИГ А-Извозна подршка предузећима	22.199.697	22.199.697	0	18.037.254
Индустрија (ИГ А)	17.460.436	17.460.436	0	13.095.327
Јачање здравственог сектора	15.599.566	15.599.566	0	15.599.566
Контрола авијарне инфлуенце	8.166.999	8.166.999	0	8.166.999
Кр. за управљање чврстим отпадом	35.557.149	35.557.149	0	31.556.970
Кр. за управљање чврстим отпадом Анекс	13.079.657	13.079.657	0	11.117.708
Кр. за управљање и безбједност на путевима	58.669.732	58.669.732	0	51.336.016
Кредит урбане инфраструктура	32.662.530	32.662.530	0	24.496.897
Кредит урбане инфраструктуре Анекс	7.376.609	7.376.609	0	7.376.609
Кредит за прилагођ. послов. амбијенту	88.050.484	88.050.484	0	78.144.805
Кредит за приватизацију банака и предузећа	93.787.485	93.787.485	0	76.202.331
Локалне иницијативе (други дио)	38.355.635	38.355.635	0	33.081.755
Локални развој	27.363.004	27.363.004	0	22.232.442
Локално гријање	36.643.121	36.643.121	0	28.581.640
Образовање I	8.730.218	8.730.218	0	6.329.408
Образовање 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 структурални кредит за јавне финансије	132.699.314	132.699.314	0	107.818.192
Пилот пројекат	9.224.790	9.224.790	0	7.264.542
Подршка запошљавању II	20.453.425	20.453.425	0	15.340.068
Пољопривреда и рурал развој	34.422.002	31.722.911	2.699.092	31.722.910
Пр. хитног запошљ. радне снаге на нова радна мјеста	28.359.726	28.359.726	0	23.751.301
Пр. хитног опоравка од поплава	162.132.620	92.549.388	69.583.232	92.549.389
Програм развој политике јав. потр.	105.261.486	105.261.486	0	105.261.486
Прој. управљања чврстим отпадом II	23.187.137	13.816.570	9.370.567	13.816.570
Прој. изградње система за наводњавање	64.354.178	18.830.282	45.523.896	18.830.281
Прој. јачања здравств. сектора	27.772.534	27.772.534	0	23.606.654
Прој. кредит приватног сектора	19.785.388	19.785.388	0	17.312.217
Прој. основних болничких услуга	25.941.219	25.941.219	0	19.455.914
Прој. путне инфраструкт. и сигурност у БиХ	40.657.057	40.657.057	0	40.657.057
Прој. развоја културног наслеђа	7.311.985	7.311.985	0	5.941.017
Прој. развоја мале комерц. пољопривреде	21.296.275	21.296.275	0	13.842.579
Пројекат енергетске ефикасности А	45.397.134	18.241.968	27.155.166	18.241.967
Пројекат енергетске ефикасности Б	6.485.305	0	6.485.305	0
Пројекат хитне демобилизације	12.901.711	12.901.711	0	9.353.778
Пројекат хитног уклањања мина	12.845.260	12.845.260	0	9.312.856
Пројекат јавних радова и запошљавања	17.142.741	17.142.741	0	12.428.536
Пројекат локалних иницијатива	12.210.613	12.210.613	0	9.157.980
Пројекат обнове становања	26.189.614	26.189.614	0	18.987.511
Пројекат основног здравства	18.298.635	18.298.635	0	14.867.659
Пројекат регистрације некретнина	56.621.700	30.528.707	26.092.993	30.528.706
Пројекат заштите од поплава	38.911.829	9.361.069	29.550.760	9.361.068
РАП Прој. реконструкције и обнове	30.680.480	30.680.480	0	23.777.372
Развој и заштита шума	6.984.123	6.984.123	0	4.539.680
Развој и заштита шума Анех	4.352.559	4.352.559	0	4.352.559
Развој локалних заједница-општина	29.368.178	29.368.178	0	25.330.070

Развој општина	8.269.798	8.269.798	0	8.269.798
Регистрација земљишта	23.765.674	23.765.674	0	22.577.390
Реконструкција гаса	18.208.051	18.208.051	0	14.111.264
SITAP Социјално осигурање	10.385.512	10.385.512	0	6.750.583
Социјал. сигурн.и запошљавање	22.929.223	22.929.223	0	22.929.223
SOSAC	38.163.524	38.163.524	0	32.438.996
SOTAC Кредит за техн.помоћ социл.сектору	5.723.640	5.723.640	0	4.865.095
Струја 1 Пр реконст.ел.енергије	61.699.017	61.699.017	0	44.731.793
Струја 2	45.980.303	45.980.303	0	35.634.755
Струја 3	60.262.258	60.262.258	0	51.976.197
Струја 4	62.239.045	62.239.045	0	59.127.093
Шумарство	12.141.188	12.141.188	0	9.561.206
TACI Кредит за транзицију	155.647.315	155.647.315	0	112.844.304
Техничка помоћ у приватиз.	7.184.582	7.184.582	0	6.196.711
Транспорт I	63.583.488	63.583.488	0	49.595.159
Трговинске и трансп.олакшице	21.700.784	21.700.784	0	18.445.690
Вода	37.109.000	37.109.000	0	28.945.020
Вода за Мостар	22.653.837	22.653.837	0	18.972.615
Жртве рата	8.452.672	8.452.672	0	6.128.194
<b>Укупно спољни државни дуг</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>Директни дуг ентитета</b>				
<b>Кувајт фонд за арапски ек. развој</b>	<b>48.895.780</b>	<b>48.895.780</b>		<b>21.168.295</b>
Четири цесте и мост Мусала	17.888.700	17.888.700		6.261.045
Опскрба водом	31.007.080	31.007.080		14.907.250
<b>ОПЕС(OFID) FUND</b>	<b>18.553.673</b>	<b>18.553.673</b>		<b>4.638.020</b>
Образовање	18.553.673	18.553.673		4.638.020
<b>Република Србија</b>	<b>24.444.688</b>	<b>24.444.688</b>		<b>20.959.073</b>
Набавка вагона	15.643.453	15.643.453		15.363.117
Опрема за образовање	8.801.235	8.801.235		5.595.956
<b>Влада Португала</b>	<b>70.214.297</b>	<b>70.198.650</b>	<b>15.647</b>	<b>67.424.928</b>
Набавка вагона	70.214.297	70.198.650	15.647	67.424.928
<b>Влада Републике Пољске</b>	<b>39.115.917</b>	<b>39.115.917</b>		<b>30.835.746</b>
Железнице	39.115.917	39.115.917		30.835.746
<b>Укупно спољни дуг ентитета и Дистрикта</b>	<b>201.224.355</b>	<b>201.208.708</b>	<b>15.647</b>	<b>145.026.062</b>
<b>Укупно спољни дуг</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>

## ПРИЛОГ 2

*Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и  
плаћени трошкови закључно са 31.12.2016. године*

(у КМ)

Кредитори по пројектима	Неангажовано до 31.12.2016. године					Плаћени commitment fee 1.01.2016.- 31.12.2016.
	Укупно	Од тога Федерација БиХ	Од тога Република Српска	Од тога Дистрикт	Од тога Институције БиХ	

## Спољни државни дуг

<b>СЕВ</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>	
Државни затвор	20.536.215				20.536.215	
Пр."Затварање колективних центара"	105.614.820	71.152.705	31.980.167	2.481.948		
Соц.програма стамб.збрињавања у БиХ	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>
Гасификација СБК	4.294.934	4.294.934				21.833
Градске саобраћај Сарајево	2.260.224	2.260.224				29.557
Петља Маховљани	0					842
Пројекат обилазнице Брчко	44.543.111			44.543.111		250.991
Водоснабдијевање Чапљине	3.643.568	3.643.568				31.377
Железнице 2	16.840.185	8.868.412		7.971.774		160.878
<b>Европска инвестициона банка</b>	<b>673.979.018</b>	<b>430.399.950</b>	<b>243.579.068</b>			
Аутопут Бања Лука-Добој	78.233.200		78.233.200			
Болнице у РС	52.807.410		52.807.410			
Дистрибуција ел.ен.у БиХ Б	39.116.600	39.116.600				
Дистрибуција ел.ен.у БиХ Ц	29.337.450	29.337.450				
ХЕ Врандук	73.343.625	73.343.625				
Почитељ Бијача Коридор V ц	195.583.000	195.583.000				
Помоћ у случају поплава	56.719.070		56.719.070			
Вода и санитација за РС	49.091.333		49.091.333			
Водов.и канализ. У ФБиХ	82.927.192	82.927.192				
Железнице 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>			
Побољш живот.услова на селу	4.627.599	-6.990	4.634.589			
Развој руралног пословања	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>
Бања Лука водоснабдијевање	0					-71
Хидроелектрана Јањићи	58.674.900	58.674.900				146.687
Пумпна ХЕ Врило	195.583.000	195.583.000				488.958
Санација ХЕ Требиње 1.фаза III	11.734.980		11.734.980			29.337
Струја SCADA	21.514.130	15.724.873	5.789.257			53.785
Вјетроелектр.Подвележје	127.128.950	127.128.950				317.822
Вјетроелектрана Месиговина	109.308.822	109.308.822				305.474
Вода и канал.у БиХ II	21.232.777	21.232.777				53.683
<b>Кувајт фонд за арапски ек. развој</b>	<b>37.756.813</b>	<b>37.756.813</b>				
Аутопут Какањ-Д.Грачаница	37.756.813	37.756.813				
<b>Међународни монетарни фонд</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>ОПЕС (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>
Подсион.Клопча-Д.Грачаница	106.144.151	106.144.151				
Пројекат стамбене обнове	3.022.934	1.398.107	1.398.107	226.720		
Реконстр.пруге Сарај-Брадина	18.714.993	18.714.993				
Сарајевска заобилазница	272.979	272.979				21.226
<b>Саудијски развојни фонд</b>	<b>27.997.203</b>	<b>1.438.565</b>			<b>26.558.639</b>	
Градска магистр у Зеници	973.952	973.952				

Обнова стамб.јединица у БиХ	26.574.527	15.889			26.558.639	
Отпремање 4 болнице	431.585	431.585				
Реконструкција БиХ	17.139	17.139				
<b>UniCredit Bank Austria</b>	0					<b>6.093</b>
Модерн. Универз. у Ист.Са Па	0					6.093
<b>Влада Јапана</b>	<b>178.808.299</b>				<b>178.808.299</b>	
ТЕ Угљевик	178.808.299				178.808.299	
<b>Свјетска банка IBRD</b>	<b>48.821.992</b>	<b>18.990.608</b>	<b>29.831.384</b>			<b>103.699</b>
Отпадне воде за Сарајево	5.545.314	5.545.314				
Побољш. приступа малих и ср.пр.	29.977.227	150.000	29.827.227			
Развојна политика пословног амбијента	0					103.699
Управљање чврстим отпадом II	13.299.450	13.295.294	4.156			
<b>Свјетска банка IDA</b>	<b>216.461.011</b>	<b>103.411.067</b>	<b>108.489.450</b>	<b>4.560.494</b>		
Пољопривреда и рурал. развој	2.699.092	195.525	2.503.567			
Пр. хитног опоравка од поплава	69.583.232	29.367.260	35.655.478	4.560.494		
Прој. управљања чврстим отпадом II	9.370.567	5.843.620	3.526.947			
Прој. изградње система за наводњавање	45.523.896	21.717.028	23.806.869			
Пројекат енергетске ефикасности А	27.155.166	16.593.487	10.561.679			
Пројекат енергетске ефикасности Б	6.485.305	3.891.183	2.594.122			
Пројекат регистрације некретнина	26.092.993	16.648.147	9.444.846			
Пројекат заштите од поплава	29.550.760	9.154.819	20.395.941			
<b>УКУПНО СПОЉНИ ДРЖАВНИ ДУГ</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>

*Спољни дуг ентитета и Дистрикта*

<b>ВЛАДА ПОРТУГАЛА</b>	<b>15.647</b>	<b>15.647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Набавка вагона	15.647	15.647	0	0	0	0

<b>УКУПНО СПОЉНИ ДУГ</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>
--------------------------	----------------------	----------------------	--------------------	-------------------	--------------------	------------------

## ПРИЛОГ 3

*Преглед сервисирања спољног државног дуга по кредиторима и носиоцима обавеза за период  
01.01.-31.12.2016. године*

(у КМ)

Кредитор	Укупно сервис у периоду 01.01.- 31.12.2016.год.	од тога			
		Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ
Међународни монетарни фонд (ММФ)	179.498.432,71	118.895.786,04	59.980.590,84	43.526,34	578.529,49
Европска банка за обнову и развој (ЕБРД)	112.892.915,89	82.433.653,10	26.435.899,46	901.029,93	3.122.333,40
Свјетска банка (ИДА)	104.562.840,83	71.128.889,88	33.367.824,03	66.126,92	
Лондонски клуб кредитора	75.089.679,61	48.988.506,99	26.101.172,62		
Европска инвестициона банка (ЕИБ)	79.345.741,51	34.376.979,74	44.968.761,77		
Свјетска банка (ИБРД)	52.835.534,89	25.971.220,90	26.864.313,99		
Паришки Клуб кредитора	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		
Европска комисија	11.734.627,96	7.562.894,75	3.781.447,33		390.285,88
Raiffeisen Bank	8.231.293,06	3.004.265,23	5.227.027,83		
Извозно-увозна банка Кореје (Exim Bank)	8.417.141,15	3.940.834,00	4.476.307,15		
Саудијски фонд за реконструкцију и развој	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) FUND	7.570.781,98	7.056.583,17	442.450,12	71.748,69	
Развојна банка Савјета Европе (СЕВ)	4.908.220,04	2.851.426,81	1.634.732,39	127.747,54	294.313,30
Међународни фонд за развој пољоп. (IFAD)	4.113.352,74	2.228.020,63	1.885.332,11		
ABN AMRO Fortis Bank	3.108.273,27	3.108.273,27			
BAWAG P.S.K. Bank	2.289.007,43	2.289.007,43			
Влада Јапана	2.580.974,33	2.165.351,83	415.622,50		
Влада Шпаније	2.067.544,60	2.063.681,70	3.862,90		
Кувајтски фонд за арапски економски развој	422.583,77	422.583,77			
Erste Bank	661.200,77	139.660,36	521.540,41		
Влада Белгије	416.803,61	65.065,77	109.596,97		242.140,87
<b>УКУПНО</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>
Провизије и банкарски трошкови	19.667,71	12.795,59	6.300,74	128,88	442,50
<b>СВЕУКУПНО</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>

## ПРИЛОГ 4

*Преглед пројеката у поступку закључивања на дан 31.12.2016. године*



Р. бр.	НАЗИВ ПРОЈЕКТА	ДАТУМ ЗАХТЈЕВА	ДАТУМ ПОТПИС ИВ.	ИЗНОС КРЕДИТА/ГАРАНЦИЈЕ /ГРАНТА (у оригиналној валути)				Фаза	Статус
				БиХ	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт		
<b>EBRD</b>									
1.	Уговор о кредиту (Пројекат канализације Цазин)	19.09.2012	02.07.2013.		5.000.000.00 €			Ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (потребно потписивање Уговора о подршци пројекта, супсидијарни споразум БиХ/ФБиХ, ЕБРД-Продужење рока за ефективност)
2.	Уговор о зајму (Пројекат водоснабдијевања Градачац)	5.9.2013	24.12.2014		6.000.000.00 €			Ефективност	Ратификован, објављен, ажурирање услова за ефективност (доставља супс. Споразума на потпис ФБиХ 19.02.2015.)
3.	Амандман на Споразум Регионални пројекат жељезница	22.06.2010	01.10.2010.		10.000.000.00 €			Ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (ратификован, објављен, Федерација БиХ није донијела Одлуку о затужењу)
4.	Уговор о гранту SIDA/EBRD (Пројекат водоснабдијевања Градачац)	18.08.2014	15.12.2015.		1.400.000.00 €			Ефективност	Ратификован, објављен, припремљен и достављен ФБиХ Супсидијарни уговор 17.2.2016.
5.	Уговор о зајму (Пројекат Коридор Vц 2)	15.10.2015	22.12.2015.		80.000.000.00 €			Ефективност	Ратификован, објављен, неопходно потписивање супсидијарних уговора (припремљен и достављен ФБиХ Супсидијарни уговор 8.2.2016.)
6.	Меморандум о разумијевању Цазин/EBRD/ORIO/БиХ-Водовод и канализација Цазин	04.03.2014						Иницијатива	Ажурирање захтјева за прибављање мишљења ФБиХ 25.03.2014.-08.07.2014.
7.	Уговор о зајму (Пројекат регионални водовод Плава вода)	08.07.2015	19.11.2015.		11.000.000.00 €			Ефективност	Ратификован, објављен, неопходно потписивање супсидијарних уговора (припремљен и достављен ФБиХ Супсидијарни уговор 9.2.2016.)

8.	Уговор о зајму (Пројекат водоводног система Високо)	29.2.2016	31.8.2016	4.500.000,00 €			Ратификација	Ратификован (Председништво Одлука 20.12.2016.), неопходна објава, достављен супсидијарни уговор ФБиХ 26.10.2016.
9.	Уговор о зајму (Коридор Vц 2 - наставак)	31.3.2016.	22.12.2016.	76.000.000,00 €			Ратификација	Потписан, достављање на превод
10.	Уговор о зајму (Пројекат санације штета након поплава и модернизација цеста ФБиХ)	24.3.2016.	13.7.2016.	65.000.000,00 €			Ратификација	Ратификован (Председништво Одлука 20.12.2016.), неопходна објава, достављен супсидијарни уговор ФБиХ 31.8.2016.
11.	Уговор о зајму (Пројекат Лука Брчко)	15.8.2016.	22.12.2016.			10.000.000,00 €	Ратификација	Потписан, достављање на превод
12.	Уговор о зајму (Пројекат санације водоводног система Кантона Сарајево)	8.9.2016.		30.000.000,00 €			Иницијатива	СМБиХ прихватио Иницијативу 3.11.2016.
13.	Уговор број 1 о Амандману на Уговор о зајму од 27.10.2011. (Сарајево Пројекат градских саобраћајница)	31.12.2015	13.7.2016.	6.000.000,00 €			Ратификација	Ратификован (Председништво Одлука 20.12.2016.), неопходна објава, достављен супсидијарни уговор ФБиХ 31.8.2016.
<b>EIV</b>								
1.	Споразум о кредиту - Дистрибуција електричне енергије ЕПРС	10.07.2013				25.000.000,00 €	Преговори	Ажурирање приједлога Уговора према Председништву
2.	Уговор о финансирању за Пројекат Хитне помоћи и заштите од поплава /Б	19.12.2014				19.000.000,00 €	Преговори	Ажурирање нацрта основа за преговоре (ургенција за мишљење МФРС послана 12.05.16)
3.	Споразум о кредиту- Модернизација цеста ФБиХ	20.01.2014	26.2/23.3.2016.	50.000.000,00 €			Ратификација	Ажурирање захтјева за ратификацију према МИП-у 08.4.2016., достављен Супсидијарни на потпис ФБиХ
4.	Амандман број 1. на Уговор о финансирању за Пројекат Водовод и канализација у РС	19.01.2016	8.7./20.7. и 09.08.16			продужење рока завршетка пројекта	Ратификација	Ратификован (Одлука Председништва 20.12.2016.)
5.	Амандман број 1. на Уговор о финансирању за Пројекат Болнице у РС	22.01.2016	8.7./20.7./16			продужење рока завршетка пројекта	Ратификација	Ажурирање захтјева за ратификацију према МИП-у 30.9.2016.
6.	Амандман техничка помоћ Влашић-Травник	22.04.2016	24.08./15.9./22.9.2016			продужење рока завршетка пројекта	Потписивање	Ажурирање захтјева за ратификацију према МИП-у 26.10.2016.

7.	Уговор о финансирању Коридор Vc- Тунел Квань- Буна	9.6.2016			100.000.000,0 0 €			Иницијат ива	Усвојена иницијатива на СМБиХ
8.	Уговор о финансирању Коридор Vc- Тунел Зеница	9.6.2016			76.000.000,00 €			Иницијат ива	Усвојена иницијатива на СМБиХ
9.	Уговор о финансирању Болнице РС/ Б	30.09.2016	27.12.2016.			15.000.000,0 0 €		Потписив ање	Потписан електронски, потписивање оригинала
10	Амандман број 1. на Уговор о финансирању за пројект аутопут Бања Лука- Добој	11.11.2016			продужење рока ефикасности			Преговор и	Ажурирање Приједлог уговора и Основа према СМБиХ
<b>СВЈЕТСКА БАНКА</b>									
1.	Пројекат Регионалног фонда за Југоистичну Европу и Кавказ за осигурање катастрофа	28.12.2014				2.500.000,00 \$		Преговор и	Ажурирање нацрта основа за преговоре
2.	Први Амандман на споразум о финансирању (Пројекат регистрације некретнина)	8.2.2016.	30.5.2016.		продужење датума и реалокација средстава			Ратифика ција	Ратификован (Предсједништво Одлука 20.12.2016.), неопходна објава
3.	Први Амандман на споразум о финансирању (Пројекат хитног опоравка од поплава)	8.2.2016.	30.5.2016.		реалокација средстава, измјена оквира показатеља и резултата пројекта и описа пројекта			Ратифика ција	Ратификован (Предсједништво Одлука 20.12.2016.), неопходна објава
4.	Споразум о гранту ЕК ИПА ТФ (Пројекат отпадних вода Сарајево, Рехабилитација пречистача у Бутлама)	10.3.2016.	18.7.2016. 28.7.2016.		2.322.500,00 €			Ратифика ција	Ажурирање захтјева МИП-у за ратификацију 20.10.2016., потписан супсидијарни споразум, Захтјев МП за издавање правног мишљења 29.12.2016.
5.	Уговор о зајму (Пројекат модернизације цестовног сектора у ФБиХ) БиХ/ИБРД	25.4.2016.	9.11.2016.		58.000.000,00 €			Ратифика ција	Потписан, доставан на превод
6.	Уговор о зајму (Пројекат подршке запошљавању) 50,0 мил EUR	15.7.2016.			29.000.000,00 €	21.000.000,0 0 €		Преговор и	Преговори 28.10.2016., додатна усаглашавања и потписивање записника половина децембра 2016. (коначна усаглашена документа 22.12.2016.), достављање МИП-у на мишљење 28.12.2016.

7.	Зајам за развојну политику јавних финансија (ДПЈ) 80.0 мил USD	26.12.2016			48.000.000,00 \$	32.000.000,00 \$		Иницијатива	Доставља Писмо о развојним политикама египетима на потписивање 29.12.2016.
8.	Грант споразум GEF-SCCF слив ријеке Дрине	07.03.2016	22.7.2016.	\$1.885.520,00	359.875,00 \$	1.129.875,00 \$		Ратификација	Ажурирање објаве Одлуке о ратификацији (20.12.2016.), као и услова за ефективност
<b>KfW</b>									
1	Споразум о фин сарадњи за 2013	25.05.2015		кред. 75 мил EUR грант 1,5 мил. EUR	није још алоциран	није још алоциран		Потписивање	Потписан 22.12.2016.
2	Изградња ВП Хргуд - кредит KfW	06.05.2015			60.000.000,00 €			Потписивање	Ажурирање догађаја о потписивања
3	Први допунски споразум о гранту између KfW и БиХ за пројект водос. и канализације (Тузла и Зеница)	10.08.2015	15.09.2016		2.375.000,00 €			Ратификација	Ажурирање захтјева за ратификацију према МИП-у 27.10.2016.
4	Нота споразум -тех.сарадња у 2014	19.12.2014		грант 4 мил EUR	није још алоциран	није још алоциран		Иницијатива	Ажурирање мишљења институција
<b>РАЗВОЈНА БАНКА САВЈЕТА ЕВРОПЕ (СЕВ)</b>									
1.	Оквирни споразум - изградње регионалног водовода „Плава вода“	31.10.2011			11.000.000,00 €			Иницијатива	Административно Вијеће СЕВ-а усвојило кредитну апликацију
2.	Споразум о средствима гранта између БиХ и СЕВ - а у вези са РХП пројектом БиХ 4 (2015)	21.09.2015	3.2.2016	8.569.651,00 €				Ратификација	Парламентарна Скупштина донијела Одлуку о ратификацији
3.	Споразум о средствима гранта потпоре између БиХ и СЕВ -а у вези са РХП пројектом ЦХП БиХ 1 (2015)	27.08.2015	20.4.2016	699.858,00 €				Ефективност	Издато пријевремено правно мишљење
<b>МЕЂУНАРОДНИ ФОНД ЗА РАЗВОЈ ПОЉОПРИВРЕДЕ (IFAD)</b>									
1.	Кредитни споразум - Програм развоја конкурентности у руралним подручјима	21.07.2015	3/23.3.2016		7.930.000,00 €	5.780.000,00 €		Ратификација	Ратификован (Одлука Предсједништва БиХ 20.12.2016.), неопходна објављена, Супсидијарни уговори достављени РС-у)
<b>ОПЕС (OFID) FUND</b>									
1.	Кредитни споразум - Развој руралног подухватништва	25.03.2014	27.04.2016.		5.350.000,00 \$			Ефективност	Ратификован, објављен, неопходно потписивање Супсидијарних уговора

									(достављени 15.6.2016.)
2.	Споразум о зајму -Коридор Уц подионица Врандук - тунел Зеница".	20.06.2016			49.000.000,00 €			Иницијат ива	Ажурирање нацрта Основа за преговоре
<b>SECO</b>									
1	Први амандман на Споразум између Владе Швицарске конфедерације и БиХ	10.08.2015	18.7.2016.		2.500.000,00 €			Ратифика ција	Ажурирање захтјева за ратификацију према МИП-у 10.11.2016.
<b>SFD</b>									
1.	МОР за Пројекат Изградње и опремање Универзитетске библиотеке у Сарајеву (Грант)	14.11.2012	10.5.2016.		82.000.000,00 CAP			Ратифика ција	Ажурирање захтјева МВП-а
2.	Споразум о кредиту са SFD за Пројекат инфраструктуре у Горажду	30.09.2013	10.5.2016.		6.000.000,00 \$			Ратифика ција	Ажурирање Одлуке о ратификацији
3.	Споразум о кредиту са SFD за Пројекат модернизација здравствених установа у Херцеговачко- неретванском кантону	26.01.2015			19.500.000,00 \$			Иницијат ива	Ажурирање закључка СМБиХ- преговори
4.	Споразум о кредиту са SFD за финансирање капиталних пројеката у општини Стари град	25.03.2014			8.062.000,00 \$			Иницијат ива	Ажурирање закључка СМБиХ- преговори
5.	МОР за Пројекат обнове одређеног броја кућа повратника у Сребреницу (Грант)	08.05.2015	14.09.2016.		1.000.000,00 €			Ратифика ција	Ажурирање захтјева МИП-а
6.	Меморандум о разумијевању за Пројекат изградње истраживачког института на универзитету Сарајевска школа за науку и технологију	21.08.2015	14.09.2016.		38.000.000,00 CAP			Ратифика ција	Ажурирање захтјева МИП-а
<b>Кувајтски фонд за арапски економски развој</b>									

1.	Кредитни споразум између Кувајтског фонда за арап.екоп.развој и БиХ за пројекат на Коридору Vц, поддоница Немила-Врандук	20.06.2016			36.000.000,00 €			Иницијатива	Апликација достављена Фонду 28.11.2016.
<b>КИНА</b>									
1.	Нота споразума о донације опреме за сигурносне провере СМБиХ и Владе НР Кине	20.12.2015			38 000.000,00 јуана			Преговори	Ажурирање захтјева за прибављање мишљења
2.	Споразум о привредно техничкој сарадњи за бесповратну помоћ између СМБиХ и Владе НР Кине	20.12.2015			30 000.000,0 јуана			Преговори	Ажурирање захтјева за прибављање мишљења
<b>ОРИО Холандија</b>									
1.	Аранжман о бесповратној помоћи ОРИО - Пројекат изградње канализационе мреже и постројења за пречишћавање отпадних вода у Бијељини	01.12.2015	27.07.2016.			6.500.000,00 €		Ратификација	Ажурирање захтјева МИП-а, достављен супсидијарни споразум на потпис

Извор: Министарство финансија и трезора БиХ, Сектор за сарадњу са финансијским институцијама

## ПРИЛОГ 5

*Стање невладиног спољног дуга по NACE Rev2 класификацији дјелатности дужника  
закључно са 30.09.2016. године*

ШИФРА НАЦЕ	NACE <sup>39</sup> ДЈЕЛАТНОСТ	31.03.2016. (у мил КМ)	30.06.2016. (у мил КМ)	30.09.2016. (у мил КМ)
01	Билна и стодарска производња, ловство и услужне дјелатности у вези с њима	18,32	20,61	20,90
05	Вађење угљена и лигнита	633,33	646,43	684,54
07	Вађење металних руда	2,35	2,35	2,35
08	Вађење осталих руда и камена	36,81	31,47	26,57
10	Производња прехрамбених производа	37,75	37,74	37,73
11	Производња пића	16,56	16,56	16,56
12	Производња дуванских производа	27,93	27,93	27,93
13	Производња текстила	12,59	12,38	11,22
15	Производња коже и сродних производа	5,21	4,74	4,74
16	Прерада дрва и производа од дрва и плута, осим намјештаја; производња предмета од сламе и плетарских материјала	46,58	45,26	45,27
17	Производња папира и производа од папира	35,55	33,82	31,86
18	Штампање и умножавање снимљених записа	1,10	1,10	1,10
19	Производња кокса и рафинисаних нафтних производа	1.439,94	1.480,40	1.536,01
20	Производња хемикалија и хемијских производа	96,53	87,71	83,31
22	Производња производа од гуме и пластичних маса	21,16	24,78	20,82
23	Производња осталих неметалних минералних производа	87,21	87,21	87,21
24	Производња базних метала	192,74	182,29	162,41
25	Производња готових металних производа, осим машина и опреме	18,47	18,47	18,47
26	Производња рачунара те електричних и оптичких производа	10,66	10,66	10,70
27	Производња електричне опреме	11,54	10,74	10,18
28	Производња машина и уређаја, д. н.	9,90	11,48	12,20
29	Производња моторних возила, приколица и полуприколица	28,19	28,19	28,19
31	Производња намјештаја	1,08	1,08	1,08
35	Производња и снабдијевање електричном енергијом, топлином, паром и климатизација	141,40	143,80	148,38
38	Сакупљање отпада, дјелатности обраде и збрињавања отпада; рециклажа материјала	0,66	0,66	0,66
41	Градња грађевина високоградње	2,89	2,89	2,89
42	Градња грађевина нискоградње	45,95	45,95	46,17
45	Трговина на велико и на мало моторним возилима и мотоциклима; поправка моторних возила и мотоцикала	8,76	10,03	10,91
46	Трговина на велико, осим трговине моторним возилима и мотоциклима	245,50	243,22	248,90
47	Трговина на мало, осим трговине моторним возилима и мотоциклима	335,92	339,10	344,49
52	Складиштење и помоћне дјелатности у превозу	1,84	1,78	1,73
55	Смјештај	37,88	37,88	35,51
56	Дјелатности припреме и услуживања хране и пића	1,27	1,27	1,27
59	Производња филмова, видеофилмова и телевизијског програма, дјелатности снимања звучних записа и издавања музичких записа	3,74	3,74	3,74
61	Телекомуникације	169,30	167,44	173,05
62	Рачунарско програмирање, савјетовање и дјелатности у вези с њима	1,84	1,84	1,84
63	Информацијске услужне дјелатности	2,12	3,15	3,10
64	Финансијске услужне дјелатности, осим осигурања и пензијских фондова	3.009,50	3.020,28	2.892,06
66	Помоћне дјелатности код финансијских услуга и дјелатности осигурања	10,86	10,86	10,86
68	Пословање некретнинама	288,91	268,13	240,08
70	Управљачке дјелатности; савјетовање у вези с управљањем	79,74	87,80	87,57
71	Архитектонске и инжењерске дјелатности; техничко испитивање и анализа	177,83	178,35	178,87
73	Промоција (реклама и пропаганда) и истраживање тржишта	27,00	27,00	27,00
82	Канцеларијске административне и помоћне дјелатности те остале пословне помоћне дјелатности	1,51	1,51	1,51
86	Дјелатности здравствене заштите	6,01	5,90	5,62
92	Дјелатности козикања и клађења	0,62	0,62	0,62
93	Спортске, забавне и рекреацијске дјелатности	9,16	9,16	9,16
	Нераспоређено	151,44	151,80	152,05
	<b>УКУПНО</b>	<b>7.553,12</b>	<b>7.587,54</b>	<b>7.509,40</b>

<sup>39</sup> NACE је статистичка класификација економских дјелатности у Европској унији. NACE Rev.1 је основна класификација дјелатности Европске уније, објављена 24.10.1990. као "Пропис Савјета министара Европске заједнице број 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Савјет министара Европске заједнице је одобрио овај пропис 9. октобра 1990. године ([www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDIBH1\\_2010](http://www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDIBH1_2010)).



## ПРИЛОГ 6

*Преглед емитованих обвезница Владе Федерације БиХ и Владе Републике Српске у 2016.  
години*

**ПРЕГЛЕД ЕМИТОВАНИХ ОБВЕЗНИЦА ФЕДЕРАЦИЈЕ БИХ**

Ред. бр.	Ознака обвезнице	Износ КМ	Датум емисије	Рок доспијећа / год	Исплата главнице	Исплата камате	Каматна стопа %	Остатак дуга / КМ
1	ФБХ30512	80.000.000	29.05.2012.	3	Једнократно	полугодишње	5,25	0
2	ФБХ50612	17.165.000	27.06.2012.	5	Једнократно	полугодишње	6,10	17.165.000
3	ФБХ50612	12.835.000	29.08.2012.	5	Једнократно	полугодишње	6,10	12.835.000
4	ФБХ01213	40.000.000	23.12.2013.	3	Једнократно	полугодишње	4,55	0
5	ФБХ30914	50.000.000	02.09.2014.	3	Једнократно	полугодишње	4,20	50.000.000
6	ФБХ30914	50.000.000	15.10.2014.	5	Једнократно	полугодишње	5,05	50.000.000
7	ФБХ30124	40.000.000	02.12.2014.	3	Једнократно	полугодишње	3,95	40.000.000
8	ФБХ30515	30.000.000	13.05.2015.	3	Једнократно	полугодишње	3,16	30.000.000
9	ФБХ30616	30.000.000	03.06.2015.	3	Једнократно	полугодишње	2,83	30.000.000
10	ФБХ30815	20.000.000	19.08.2015.	5	Једнократно	полугодишње	3,32	20.000.000
11	ФБХ50015	30.000.000	21.10.2015.	5	Једнократно	полугодишње	3,06	30.000.000
12	ФБХ70115	70.000.000	27.11.2015.	7	Једнократно	полугодишње	3,90	70.000.000
13	ФБХ50125	70.000.000	09.12.2015.	5	Једнократно	полугодишње	2,71	70.000.000
14	ФБХ30125	60.000.000	18.12.2015.	3	Једнократно	полугодишње	2,21	60.000.000
15	ФБХ50116	40.000.000	24.05.2016.	5	Једнократно	полугодишње	1,87	40.000.000
16	ФБХ50216	60.000.000	20.12.2016.	5	Једнократно	полугодишње	3,42	60.000.000
17	ФБХ30116	40.000.000	27.12.2016.	3	једнократно	полугодишње	2,99	40.000.000
<b>УКУПНО:</b>		<b>740.000.000</b>						<b>620.000.000</b>

**ПРЕГЛЕД ЕМИТОВАНИХ ОБВЕЗНИЦА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ**

Ред. бр.	Ознака обвезнице	Износ мил КМ	Датум емисије	Рок доспијећа / год	Исплата главнице	Исплата камате	Каматна стопа %	Остатак дуга КМ
1	РСБД-О-А	120.000.000	18.11.2011.	7	Једнократно	полугодишње	5,07	120.000.000
2	РСБД-О-Б	23.500.000	26.04.2012.	7	Једнократно	полугодишње	5,79	23.500.000
3	РСБД-О-Ц	6.500.000	27.06.2012.	7	Једнократно	полугодишње	5,75	6.500.000
4	РСБД-О-Д	65.000.000	09.04.2014.	4	25% годишње	годишње	4,50	32.500.000
5	РСБД-О-Е	40.000.000	16.06.2014.	5	20% годишње	годишње	6,00	24.000.000
6	РСБД-О-Ф	30.000.000	22.09.2014.	4	25% годишње	годишње	6,00	15.000.000
7	РСБД-О-Г	50.000.000	01.12.2014.	5	20% годишње	годишње	5,50	30.000.000
8	РСБД-О-Х	60.000.000	11.03.2015.	4	25% годишње	годишње	4,50	45.000.000
9	РСБД-О-И	56.000.000	03.06.2015.	5	20% годишње	годишње	4,75	44.800.000
10	РСБД-О-Ј	45.000.000	08.07.2015.	4	25% годишње	годишње	4,00	33.750.000
11	РСБД-О-К	45.000.000	19.10.2015.	5	20% годишње	годишње	4,25	36.000.000
12	РСБД-О-Л	35.258.000	30.12.2015.	5	20% годишње	годишње	3,50	35.258.000
13	РСБД-О-М	33.000.000	10.02.2016.	3	једнократно	годишње	3,50	33.000.000
14	РСБД-О-Н	20.000.000	03.03.2016.	7	једнократно	годишње	4,50	20.000.000
15	РСБД-О-П	40.000.000	06.05.2016.	5	једнократно	годишње	4,00	40.000.000
16	РСБД-О-Р	58.712.000	03.06.2016.	10	једнократно	годишње	5,00	58.712.000
17	РСБД-О-С	40.000.000	03.08.2016.	5	једнократно	годишње	4,00	40.000.000
18	РСБД-О-Т	40.000.000	07.09.2016.	7	једнократно	годишње	4,50	40.000.000
19	РСБД-О-У	25.000.000	03.11.2016.	5	једнократно	годишње	4,00	25.000.000
20	РСБД-О-В	25.000.000	07.12.2016.	7	једнократно	годишње	4,50	25.000.000
<b>УКУПНО:</b>		<b>857.970.000</b>						<b>728.020.000</b>

## ПРИЛОГ 7

*Преглед емитованих трезорских записа Владе Федерације БиХ и Владе Републике Српске у  
2016. години*

**ПРЕГЛЕД ЕМИТОВАНИХ ТРЕЗОРСКИХ ЗАПИСА ФЕДЕРАЦИЈЕ БиХ У 2016. ГОДИНИ**

Ред. бр.	Ознака	Датум аукције	Рок доспијећа /мјесеци	Вриједност емисије КМ	Каматна стопа %	Остатак дуга КМ
1	ФБХТ3631	15.03.2016.	3	30.000.000	0,26	0
2	ФБХТ3661	23.03.2016.	6	30.000.000	0,22	0
3	ФБХТ3662	05.04.2015.	6	20.000.000	0,19	0
4	ФБХТ3632	12.04.2016.	3	30.000.000	0,19	0
5	ФБХТ3663	26.04.2016.	6	30.000.000	0,14	0
6	ФБХТ3664	10.05.2016.	6	20.000.000	0,06	0
7	ФБХТ3665	07.06.2016.	6	20.000.000	-0,0028	0
8	ФБХТ3633	23.08.2016.	3	20.000.000	-0,006	0
9	ФБХТ3691	18.10.2016.	9	30.000.000	-00167	30.000.000
10	ФБХТ3692	08.11.2016.	10	20.000.000	-0,04	20.000.000
11	ФБХТ3612	22.11.2016.	12	15.800.000	-0,028	15.800.000
12	ФБХТ3616	06.12.2016.	6	5.000.000	1,15	5.000.000
13	ФБХТ3613	22.12.2016.	6	50.000.000	1,00	50.000.000
<b>Укупно:</b>				<b>320.800.000</b>		<b>120.800.000</b>

**ПРЕГЛЕД ЕМИТОВАНИХ ТРЕЗОРСКИХ ЗАПИСА ВЛАДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ У 2016. ГОДИНИ**

Ред. бр.	Симбол	Датум аукције	Рок доспијећа /мјесеци	Вриједност емисије КМ	Каматна стопа %	Остатак дуга КМ
1	РС16-ТО1	28.01.2016.	12	20.000.000	2,04	20.000.000
2	РС16-ТО2	15.02.2016.	1	26.630.000	2,07	0
3	РС16-ТО3	07.03.2016.	6	15.000.000	2,50	0
4	РС16-ТО4	16.03.2016.	1	13.300.000	2,71	0
5	РС16-ТО5	04.04.2016.	6	25.000.000	1,50	0
6	РС16-ТО6	06.06.2016.	6	17.200.000	1,00	0
7	РС16-ТО7	04.07.2016.	12	10.000.000	0,30	10.000.000
8	РС16-ТО8	08.09.2016.	6	15.000.000	0,30	15.000.000
9	РС16-ТО9	03.10.2016.	6	29.500.000	0,30	29.500.000
10	РС16-Т10	06.12.2016.	6	13.500.000	0,10	13.500.000
<b>Укупно:</b>				<b>185.130.000</b>		<b>88.000.000</b>

## ПРИЛОГ 8

*Кредитно задужење Владе Републике Српске на дан 31.12.2016. године*

**ПРЕГЛЕД КРЕДИТНОГ ЗАДУЖЕЊА ВЛАДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ НА ДАН 31.12.2016. ГОДИНЕ**

Ред бр.	Кредит	Износ кредита КМ	Датум уговора	Кредитни услови			Остатак дуга КМ
				Рок отплате / год	„грејс“ период	Каматна стопа %	
1	Дугорочни кредит за МУП Републике Српске	15.000.000	12.12.2013.	4	1 год	5,65	5.000.000
2	Пројекат „Доситеј“	9.000.000	18.06.2014.	4	1 год	5,07	4.500.000
3	Пројекат стамбеног збрињавања породица погинулих бораца и РВИ	25.000.000	19.06.2014.	4	1 год	5,79	12.500.000
4	Пројекат изградње павиљона у кампусу Универзитета Бања Лука	6.200.000	19.06.2014.	4	1 год	5,75	3.100.000
5	Рефинансирање дуга Универзитета у И. Сарајеву	12.700.000	06.10.2015.	5	3 мјес	4,40	10.249.123
<b>Укупно:</b>							<b>35.349.123</b>
<b>Преузете обавезе ПИО на дан 01.01.2016.године</b>							
1	Нова банка	27.290.000	13.11.2015.	3	-	6 мј EURIBOR +6,24%	18.460.000
2	НЛБ 11	8.560.000	04.08.2014.	4	6 мјес	6 мј EURIBOR +5,20%	5.480.000
3	НЛБ 7	6.820.000	12.11.2015.	3	-	6 мј EURIBOR +5,45%	4.430.000
4	Комерцијална банка	3.410.000	12.11.2015.	3	-	6 мј EURIBOR +6,30%	2.310.000
5	Павловић банка	4.870.000	13.11.2015.	3	-	6 мј EURIBOR +6,351%	3.300.000
6	УНИББАНК 6,5	6.500.000	09.12.2015.	3	-	6 мј EURIBOR +6,30%	4.630.000
7	УНИББАНК 6	5.090.000	19.09.2014.	4	6 мјес	6 мј EURIBOR +6,07%	3.440.000
8	УНИББАНК 9	7.630.000	19.09.2014.	4	6 мјес	6 мј EURIBOR +6,07%	5.160.000
9	УНИМБАНК 6	5.080.000	16.10.2014.	4	6 мјес	6 мј EURIBOR +6,00%	3.440.000
10	УНИМБАНК 5	4.240.000	16.10.2014.	4	6 мјес	6 мј EURIBOR +6,00%	2.860.000
11	УНИМБАНК 3	2.540.000	16.10.2014.	4	6 мјес	6 мј EURIBOR +6,00%	1.720.000
12	Комерцијална банка	3.410.000	22.12.2011.	8	1 год	6 мј EURIBOR +5,85%	2.640.000
13	НЛБ	12.050.000	28.12.2011.	10	2 год	6 мј EURIBOR +5,85%	10.040.000
14	Нова банка	5.830.000	03.01.2012.	7	1 год	6 мј EURIBOR +5,85%	4.310.000
15	УНИББАНК	17.170.000	27.07.2012.	12	2 год	6 мј EURIBOR +6,50%	15.170.000
<b>Укупно за ПИО:</b>							<b>87.390.000</b>

## ПРИЛОГ 9

*Стање унутрашњег дуга кантона, градова и општина у Федерацији БиХ и Републици  
Српској на дан 31.12.2016. године*

**Стање унутрашњег дуга кантона у Федерацији БиХ на дан 31.12.2016. године (у КМ)**

Ред. бр.	Назив кантона	Стање дуга (по основу кредита)
1	Босанско-подрињски кантон	0
2	Сарајевски кантон	71.206.712
3	Херцеговачко-неретвански кантон	7.844.486
4	Кантон 10	3.000.000
5	Посавски кантон	
6	Средњобосански кантон	28.949.344
7	Тузлански кантон	31.536.569
8	Унско-сански кантон	
9	Западнохерцеговачки кантон	19.398.027
10	Зеничко-добојски кантон	37.932.769
<b>Укупно</b>		<b>199.867.907</b>

**Стање унутрашњег дуга градова на дан 31.12.2016. године (у КМ)**

Ред. бр.	Назив града	Стање дуга (по основу кредита)	Стање дуга (по основу издатих обвезница)	УКУПНО
<b>У Федерацији БиХ</b>				
1	Мостар			
2	Бихаћ	13.000.000		13.000.000
3	Широки Бријег			
4	Тузла	9.034.842		9.034.842
5	Зеница			
6	Сарајево			
<b>Укупно:</b>		<b>22.034.842</b>		<b>22.034.842</b>
<b>У Републици Српској</b>				
1	Бијељина	21.762.134	4.701.024	26.463.158
2	Бања Лука	78.548.039		78.548.039
3	Источно Сарајево	2.711.873		2.711.873
4	Добој	17.314.134		17.314.134
5	Приједор	18.274.703		18.274.703
6	Требиње	4.775.865		4.775.865
<b>Укупно:</b>		<b>143.386.748</b>	<b>4.701.024</b>	<b>148.087.772</b>



Стање унутрашњег дуга општина на дан 31.12.2016. године

(у КМ)

У Федерацији БиХ				
1	Бановићи	1.170.436		1.170.436
2	Босанска Крупа	611.100		611.100
3	Босански Петровац	55.647		55.647
4	Босанско Грахово			
5	Бреза			
6	Бугојно	192.320		192.320
7	Бусовача	1.100.000		1.100.000
8	Бужим	516.223		516.223
9	Цазин	1.500.000	200.000	1.700.000
10	Центар			
11	Чапљина	1.262.500		1.262.500
12	Челић	150.701		150.701
13	Читлук	2.765.768		2.765.768
14	Добој Исток			
15	Добој Југ			
16	Добретићи			
17	Домањевац-Шамац			
18	Доњи Вакуф	174.384		174.384
19	Дрвар			
20	Фоча-Устиколина			
21	Фојница			
22	Гламоч			
23	Горажде	31.199		31.199
24	Горњи Вакуф-Ускопље	770.157		770.157
25	Грачаница	937.613		937.613
26	Градачац	173.181		173.181
27	Груде	2.155.317		2.155.317
28	Хацићи	3.192.800	400.000	3.592.800
29	Илица			
30	Илијаш	367.822		367.822
31	Јабланица	400.000		400.000
32	Јајце	22.192		22.192
33	Какањ	1.506.823		1.506.823
34	Калесија			
35	Кисељак			
36	Кладањ	1.892.841		1.892.841
37	Кључ	463.290		463.290
38	Коњиц	4.683.889		4.683.889
39	Крешево	294.002		294.002
40	Купрес			
41	Ливно			
42	Лукавац			
43	Љубушки	3.434.124		
44	Маглај			
45	Неум	1.750		1.750
46	Нови град Сарајево			
47	Нови Травник	10.401		10.401
48	Ново Сарајево			
49	Ошак	443.487		443.487
50	Олово	177.600		177.600
51	Орашје			
52	Пале -Прача			
53	Посушје			

54	Прозор-Рама	200.000		200.000
55	Равно			
56	Сански Мост	2.124.167		2.124.167
57	Сапна	320.946		320.946
58	Сребреник			
59	Стари град Сарајево	254.309		254.309
60	Столац			
61	Теочак			
62	Тешањ			
63	Теслић			
64	Томиславград			
65	Травник			
66	Трново			
67	Усора			
68	Вареш			
69	Велика Кладуша			
70	Високо			
71	Витез			
72	Вогошћа			
73	Завидовићи	851.653		851.653
74	Жепче	166.635		166.635
75	Живинице			
<b>Укупно:</b>		<b>34.375.277</b>	<b>600.000</b>	<b>34.975.277</b>
<b>У Републици Српској</b>				
1	Братунац	370.000		370.000
2	Брод	3.487.519	2.022.809	5.510.328
3	Берковићи	476.309		476.309
4	Вишеград	3.124.343		3.124.343
5	Власеница	1.398.214		1.398.214
6	Градишка	2.844.135	7.000.000	9.844.135
7	Дервента	4.905.468		4.905.468
8	Доњи Жабар	375.863		375.863
9	Осмаци		132.453	132.453
10	Оштра Лука	349.194		349.194
11	Лакташи		2.915.736	2.915.736
12	Лопаре	1.010.720	417.238	1.427.958
13	Љубиње	307.289		307.289
14	Прњавор	7.297.649		7.297.649
15	Петрово	512.012	327.640	839.652
16	Петровац	138.826		138.826
17	Пале	1.422.441		1.422.441
18	Пелагићево	381.838		381.838
19	Србац	5.032.408	2.248.065	7.280.473
20	Соколац	2.485.730		2.485.730
21	Шамац		4.165.776	4.165.776
22	Нови Град	3.363.602	1.695.607	5.059.209
23	Невесиње	2.345.797		2.345.797
24	Костајница	338.376	1.617.330	1.955.706
25	Котор Варош		3.310.035	3.310.035
26	Козарска Дубица	9.441.805		9.441.805
27	Кнежево	1.703.664	5.600.000	7.303.664
28	Фоча	2.943.292		2.943.292
29	Чајниче	681.354		681.354
30	Хан Пијесак	312.226		312.226
31	Милићи	2.461.468		2.461.468
32	Модрича	1.630.160		1.630.160
33	Ново Горажде	1.804.669		1.804.669
34	Челинац	974.991		974.991
35	Зворник	7.787.789	1.746.686	9.534.475
36	Мркоњић Град	2.729.862		2.729.862
37	Источни Стари Град	77.287	284.045	361.332

38	Шековићи	0		0
39	Шипово	1.064.222	1.229.764	2.293.986
40	Рибник	727.279		727.279
41	Рогатица	241.376		241.376
42	Рудо	0		0
43	Источна Илица	2.434.026		2.434.026
44	Источно Ново Сарајево	3.459.100		3.459.100
45	Источни Дрвар	0		0
46	Источни Мостар	0		0
47	Угљевик	4.730.515		4.730.515
48	Билећа	3.985.189		3.985.189
49	Вукосавље	0		0
50	Гацко	1.402.877		1.402.877
51	Сребреница	0		0
52	Језеро	0		0
53	Калиновик	375.426		375.426
54	Купа на Уни	100.000		100.000
56	Купрес	11.622		11.622
57	Теслић	6.207.522		6.207.522
58	Трново		773.685	773.685
	<b>Укупно:</b>	<b>99.255.454</b>	<b>35.486.869</b>	<b>134.742.323</b>

## ПРИЛОГ 10

*Преглед стања дуга по основу издатих гаранција Федерације БиХ, кантона, општина и градова на дан 31.12.2016. године*

Гаранције Федерације БиХ на дан 31.12.2016. године<sup>40</sup>

Дужник	Назив кредита	Кредитор	Уговорени износ кредита у оригиналној валути	Валута	Врста дуга	Стање дуга у КМ
Федерација БиХ	Гаранција за ЈП Жељезнице ФБиХ	Unicredit Bank д.д Мостар Intesa Sanpaolo банка дд БиХ	40.350.051	ЕУР	Унутрашњи	34.343.873
Федерација БиХ	ЈКП "Водовод и канализација" д.о.о. Тузла	Мађарска експорт-импорт банка	5.800.000	ЕУР	Унутрашњи	2.268.763
<b>УКУПНО ГАРАНЦИЈЕ ФЕДЕРАЦИЈЕ БиХ</b>			<b>46.150.051</b>			<b>36.612.636</b>

<sup>40</sup> Извор: Федерално министарство финансија/финансија

Гаранције кантона у Федерацији БиХ на дан 31.12.2016. године<sup>41</sup>

Назив кантона	Стање дуга по спољним гаранцијама (КМ)	Стање дуга по унутрашњим гаранцијама (КМ)	УКУПНО стање дуга по гаранцијама (КМ)
Кантон Сарајево	25.365.922	5.437.233	30.803.154
Гузлански кантон	0	2.268.763	2.268.763
Унскосански кантон	0	4.302.826	4.302.826
Херцеговачко-неретвански кантон	0	35.200.823	35.200.823
Кантон 10	728.867	0	728.867
Средњобосански кантон	0	11.213.726	11.213.726
<b>Укупно</b>	<b>26.094.789</b>	<b>58.423.371</b>	<b>84.518.160</b>

<sup>41</sup> Извор: Федерално министарство финансија/финанција

Гаранције општина у Федерацији БиХ на дан 31.12.2016. године<sup>42</sup>

ОПШТИНА	Стање дуга по спољним гаранцијама (КМ)	Стање дуга по унутрашњим гаранцијама (КМ)	УКУПНО стање дуга по гаранцијама (КМ)
Бановићи		2.346.996	2.346.996
Босанска Крупа	2.503.444		2.503.444
Цазин	3.347.457		3.347.457
Чапљина	5.540.340		5.540.340
Челић		617.616	617.616
Доњи Вакуф		456.360	456.360
Грачаница	600.000		600.000
Какањ		6.101.123	6.101.123
Калесија		1.404.866	1.404.866
Кладањ		782.332	782.332
Коњиц		280.928	280.928
Ливно		1.357.511	1.357.511
Лукавац		1.619.796	1.619.796
Олово		20.819	20.819
Орашје		63.952	63.952
Посушје	5.195.002		5.195.002
Сапна	572.079		572.079
Сребреник		21.951	21.951
Столац		549.850	549.850
Теочак		423.198	423.198
Тешањ		259.682	259.682
Живинице		4.693.992	4.693.992
<b>УКУПНО</b>	<b>17.758.323</b>	<b>21.000.972</b>	<b>38.759.295</b>

<sup>42</sup> Извор: Федерално министарство финансија/финанција



Гаранције градова у Федерацији БиХ на дан 31.12.2016. године<sup>43</sup>

ГРАД	Стање дуга по спољним гаранцијама (КМ)	Стање дуга по унутрашњим гаранцијама (КМ)	УКУПНО стање дуга по гаранцијама (КМ)
Мостар	6.791.979	-	6.791.979
Тузла	-	6.320.864	6.320.864
Зеница	2.180.639	-	2.180.639
<b>УКУПНО</b>	<b>8.972.618</b>	<b>6.320.864</b>	<b>15.293.482</b>

<sup>43</sup> Извор: Федерално министарство финансија/финансија



**ПРИЛОГ 11**

*Преглед гаранција Владе Републике Српске, одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга на дан 31.12.2016. године*

**ГАРАНЦИЈЕ ВЛАДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ - ОДОБРЕНА, ПОВУЧЕНА КРЕДИТНА СРЕДСТВА  
И СТАЊЕ ДУГА НА ДАН 31.12.2016. ГОДИНЕ**

Ред. бр.	Назив кредита по основу којег је издата гаранција Владе Републике Српске	Одобрена кред.сред.		Повучена средства		УЧЕШЋЕ % (6/4)	Отплаћена главнина		СТАЊЕ ДУГА 31.12.2016.год.		
		у оригиналној валути	КМ	у оргин. валути	КМ		у оргин. валути	КМ	у оргин. валути	КМ	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
1	ЕВБРД-Постројење за пречишћавање отпадних вода и проширење водоводне и канализационе мреже, Бијељина фаза II-40775	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	„UnitCredit Bank“ а.д. Бања Лука-Пројекат модернизације електролокомотива и вагона*	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	ЕВБРД-Аутопут Бањалука-Добој, дionicна Прызвор-Добој 4137	EUR	150.000.000,00	EUR	361.828.550,00	100,00%	EUR	19.890.680,09	EUR	165.109.319,91	322.925.761,16
4	ЕВБРД – Пројекат „Централно гријање Пријелор“ 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>УКУПНО ГАРАНЦИЈЕ ВЛАДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ</b>				<b>325.755.919,88</b>	<b>99,89%</b>					<b>346.315.774,61</b>
					<b>393.758.893,18</b>						<b>47.443.118,56</b>
					<b>13.690.810,00</b>			<b>0,00</b>		<b>7.000.000,00</b>	<b>13.690.810,00</b>
					<b>361.828.550,00</b>			<b>38.902.788,84</b>		<b>165.109.319,91</b>	<b>322.925.761,16</b>
					<b>8.911.459,88</b>			<b>6.192.947,94</b>		<b>1.160.321,23</b>	<b>2.269.391,07</b>
					<b>4.556.357,08</b>			<b>2.347.381,79</b>		<b>3.798.802,75</b>	<b>7.429.812,38</b>
					<b>9.779.150,00</b>			<b>2.347.381,79</b>		<b>3.798.802,75</b>	<b>7.429.812,38</b>

\*Анексом број 5 Уговора о кредиту је измијењен одобрен износ на 4.556.357,08 EUR. Кредит је 12.06.2013. године затворен, а банка ће разлику до одобреног износа искњижити.

\*\*Гаранција по основу задужења "Никола Тесла д.о.о." је активирана и укључена је у стање унутрашњег дуга РС.