

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANCIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
М

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2014. godine

Sarajevo, svibanj 2015. godine

SADRŽAJ

| | |
|---|----|
| SADRŽAJ | 2 |
| 1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE | 6 |
| 1.1. Stanje vanjske zaduženosti na 31.12.2014. godine | 6 |
| 1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH prema razdoblju nastanka obveze i prema kreditorima | 7 |
| 1.3. Dinamika zaduživanja kroz razdoblje | 7 |
| 1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima / namjeni korištenja kredita | 8 |
| 1.5. Kreditni uvjeti | 9 |
| 1.6. Valutna struktura kredita | 10 |
| 1.7. Servisiranje vanjskog duga | 11 |
| 1.8. Pregled projekata u postupku zaključenja | 12 |
| 1.9. Projekcija obveza po dospelosti u | 12 |
| 2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE | 14 |
| 2.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug | 15 |
| 2.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta | 15 |
| 2.3. Stara devizna sredstva | 15 |
| 2.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja | 15 |
| 2.5. Opće obveze | 15 |
| 2.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica | 16 |
| 2.7. Trezorski zapisi entiteta | 17 |
| 2.8. Obveze po kreditima | 18 |
| 2.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovi izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske | 18 |
| 2.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava | 19 |
| 2.11. Unutarnji dug općina, gradova i flupanja | 19 |
| 2.12. Dug fondova socijalne sigurnosti | 19 |
| 3. JAMSTVA PO OSNOVI VANJSKE I UNUTARNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE | 20 |
| 3.1. Vanjska državna jamstva | 20 |
| 3.2. Jamstva entiteta i Distrikta | 20 |
| 4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE | 21 |
| 4.1. Stanje javne zaduženosti na 31.12.2014. godine | 21 |
| 4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine | 21 |
| 4.3. Pokazatelji zaduženosti | 23 |
| ZAKLJUČAK | 25 |

| | |
|---|----|
| PRILOG 1 | 26 |
| Analiti ki pregled vanjskog drflavnog duga, duga entiteta i Distrikta zaklju no s 31.12.2014. godine | 26 |
| PRILOG 2 | 31 |
| Pregled neangaffiranih kreditnih sredstava po zaklju enim kreditnim sporazumima i pla eni tro-kovi zaklju no s 31.12.2014. godine | 31 |
| PRILOG 3 | 34 |
| Pregled servisiranih obveza po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. ó 31.12.2014. godine | 34 |
| PRILOG 4 | 36 |
| Pregled projekata u postupku zaklju ivanja na 31.12.2014. godine..... | 36 |
| PRILOG 5 | 41 |
| Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, flupanija, op ina i gradova na 31.12.2014. godine | 41 |
| PRILOG 6 | 46 |
| Pregled jamstava Vlade Republike Srpske, odobrena, povu ena kreditna sredstva i stanje duga na 31.12.2014. godine | 46 |

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na 31.12.2014. godine, a na temelju podataka kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na temelju definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, članak 3. o definicije (šlufbeni glasnik BiH, br. 52/05 i 103/09), imaju sljedeća značenja:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ostali korišteni termini:

Javni dug Bosne i Hercegovine: zbroj vanjske i unutarnje zaduženosti (državni dug, dug entiteta i Distrikta, dug flupanija, op ina i gradova).

„**Stari**“ **dug:** vanjski državni dug nastao prije 2.4.1992. godine, odnosno dug koji je Bosna i Hercegovina preuzela kao naslije ene me unarodne obveze, nastale do 2.4.1992. godine, a koje su nakon pregovora sa inozemnim povjriteljima rekonstruiranee i reprogramirane.

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

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

Angažirani krediti: ukupni iznosi špovu enihō kredita do promatranog razdoblja, uklju uju i "stari" dug.

Neangažirani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita zaklju enih u skladu s me unarodnim sporazumima umanjeni za ukupne angaffirane iznose.

Stanje zaduženosti: ukupni angaffirani iznosi kredita umanjeni za otpla ene glavnice.

SBA (*Stand-by arrangement*) – Stand-by je finansijski aranflman IMF-a koji se odobrava zemljama lanicama suo enim s poreme ajima u platnoj bilanci. Sredstva za aranflman osiguravaju se iz op ih izvora (General Resources Account - GRA) pod uvjetima koje lanica dogovara s IMF-om kroz program reformi koje se definiraju u Memorandumu o ekonomskoj i finansijskoj politici i Pismu namjere lanice.

Commitment fee (*trošak/naknada za odobrena, a neangažirana sredstva*) – Naknada koja se pla a na neiskori–tenu kreditnu liniju, odnosno na neiskori–teni dio kreditnih sredstava. *Commitment fee* je definiran op im uvjetima poslovanja nekih kreditora (KfW, IMF, EBRD i dr.) i obi no je odre en kao fiksni postotak koji se obra unava na neiskori–teni iznos. Zajmoprimatelj pla a naknadu, *commitment fee*, kao kompenzaciju za drflanje sredstava na otvorenoj kreditnoj liniji, odnosno za osiguranje isplate kreditnih sredstava na specificirane datume u budu nosti.

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na 31.12.2014. godine

Ukupan vanjski dug Bosne i Hercegovine iznosi **8.218,27 mil. KM**.¹

Navedeni iznos ine vanjska zaduženja Bosne i Hercegovine² koja su alocirana na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Distrikt Brčko BiH (u daljnjem tekstu: Distrikt) i institucije Bosne i Hercegovine (u daljnjem tekstu: Institucije BiH), te zaduženja entiteta³, a kako je prikazano u Tabeli 1.

Tabela 1. Stanje vanjskog duga na 31.12.2014. godine

(mil. KM)

| Opis | Ukupno | od toga alocirano na: | | | |
|---------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-------------|------------------------------|
| | | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | Institucije BiH ⁴ |
| Državni dug | 8.059,66 | 5.158,95 | 2.825,82 | 15,9 | 58,99 |
| Dug entiteta | 158,61 | 92,76 | 65,85 | 0 | 0 |
| Ukupno vanjski dug | 8.218,27 | 5.251,71 | 2.891,67 | 15,9 | 58,99 |

Zaključno s 31.12.2014. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 12.914,23 mil. KM⁵, od čega je angažirano 10.915,28 KM, dok je 1.998,95 mil. KM⁶ raspoloživo za angažiranje u skladu s realizacijom odobrenih projekata.

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

¹ Preliminarni podaci

² Procedure i na in zaključivanju meunarodnih sporazuma po osnovi vanjskog državnog duga reguliran je Zakonom o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, Poglavlje III., članak 39. ("Službeni glasnik BiH", br. 52/05 i 103/09) i Zakonom o postupku zaključivanja i izvršavanja meunarodnih ugovora ("Službeni glasnik BiH", broj: 29/00).

³ Dug entiteta i Distrikta reguliran je članom 49. Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH i zakonima o zaduživanju, dugu i jamstvima entiteta. Obveze nastale po ovom dugu izmiruju se izravno od strane entiteta i Distrikta.

⁴ Za Institucije BiH: kredit EBRD-a i Zračni promet 35288, Izvozni kredit š16 Vlade Belgije, kredit Europske komisije - Makrofinancijska pomoć II, CEB i Državni zatvor.

⁵ Navedeni iznos uključuje ugovorene iznose vanjskog državnog duga, kao i dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otplaćeni nisu uključeni.

⁶ Ne uključuje nepovratne tranše po IV SBA IMF u iznosu 135,28 mil. SDR (oko 315,73 mil. KM).

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

Udio štarogö duga u ukupnom stanju vanjske zaduženosti s 31.12.2014. godine od 19,65% iskazuje tendenciju smanjenja, s obzirom na to da je udio ovog duga u 2013. godini iznosio 21,74%, a 2012. godine 24,71%. Štariö dug ine naslije eni komercijalni dugovi prema Pari-kom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora, te zajmovi IBRD-a.

U okviru šnovogö duga, najve u postotnu zastupljenost ine dugovi prema me unarodnim finansijskim institucijama (Svjetska banka ó IDA i IBRD, EIB, IMF, EBRD, Europska komisija).

Tabela 2. Stanje vanjske zaduženosti BiH na 31.12.2014. godine prema kreditorima i razdoblju nastanka obveze

| KREDITORI | Iznos u mil. KM | % udio u stanju duga |
|-----------------------------------|-----------------|----------------------|
| STARI DUG | 1.614,58 | 19,65% |
| PARIKI KLUB | 815,78 | 9,93% |
| SVJETSKA BANKA - IBRD | 444,63 | 5,41% |
| LONDONSKI KLUB | 354,17 | 4,31% |
| NOVI DUG | 6.603,70 | 80,35% |
| SVJETSKA BANKA (IDA, IBRD) | 2.073,64 | 25,23% |
| EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA | 1.461,73 | 17,79% |
| ME UNARODNI MONETARNI FOND | 1.061,66 | 12,92% |
| EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ | 790,89 | 9,62% |
| EUROPSKA KOMISIJA | 242,52 | 2,95% |
| OSTALI ⁷ | 973,26 | 11,84% |
| UKUPNO | 8.218,27 | 100,00% |

1.3. Dinamika zaduživanja kroz razdoblje

Pove anje stanja vanjske zaduženosti na 31.12.2014. godine u odnosu na 31.12.2013. godine iznosi 809,45 mil. KM, odnosno 10,93%.

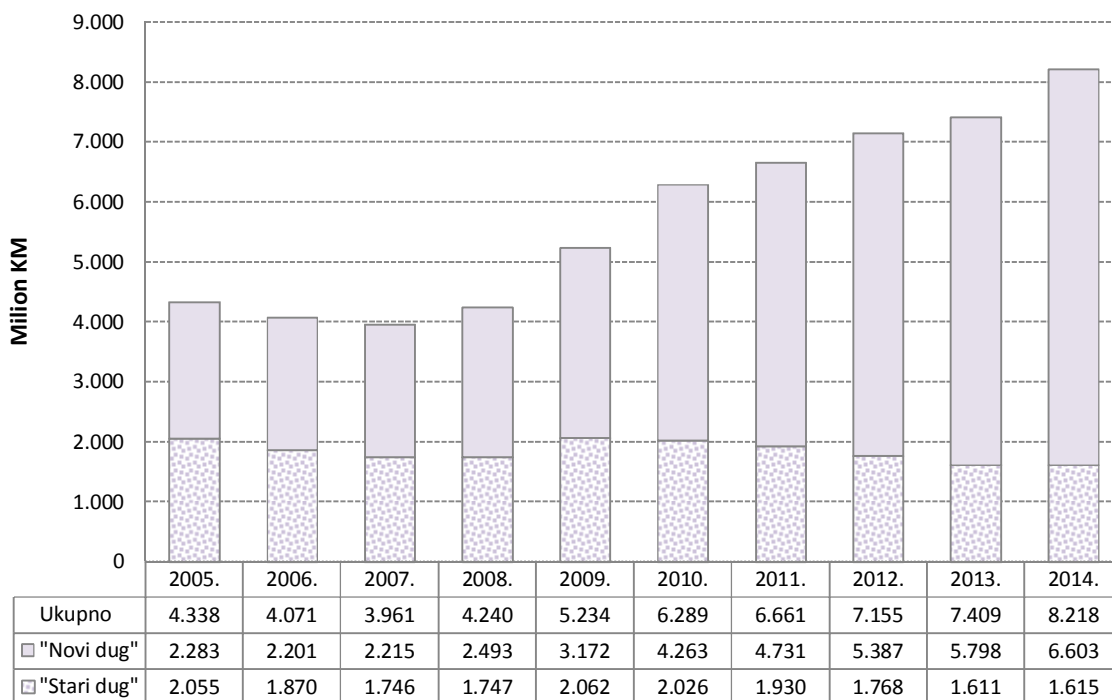
Navedeno pove anje zaduženosti tijekom 2014. godine rezultat je angafliranja odobrenih kreditnih sredstava u iznosu od oko 1.134 mil. KM (IMF oko 468 mil. KM, EIB oko 282 mil. KM, EBRD oko 148 mil. KM, IBRD oko 85 mil. KM, itd.), umanjenih za iznos pla enih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na te ajne razlike u promatranom razdoblju.

⁷ Izvozno-uvozna banka Koreje, Vlada Kraljevine Španjolske, Saudijski razvojni fond, Raiffeisen Bank, IFAD, Vlada Portugala, CEB, UniCredit Bank Austrija, Vlada Japana, KfW, Vlada Republike Poljske, Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj, OPEC (OFID) FUND, Republika Srbija, BAWAG P.S.K. Bank, ABN AMRO, Fortis Bank, ERSTE Bank, Vlada Kraljevine Belgije.

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

| Godina | 2005. | 2006. | 2007. | 2008. | 2009. | 2010. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. |
|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|
| % | 7,59% | -6,15% | -2,70% | 7,04% | 23,44% | 20,16% | 5,92% | 7,42% | 3,54% | 10,93% |

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz razdoblje 2005. – 2014. god. – Dinamika zaduživanja



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

Namjena kredita promatra se kroz zaduživanje u sektore za potporu infrastrukturnim projektima⁸, projektima za potporu javnog sektora⁹ i gospodarske djelatnosti¹⁰.

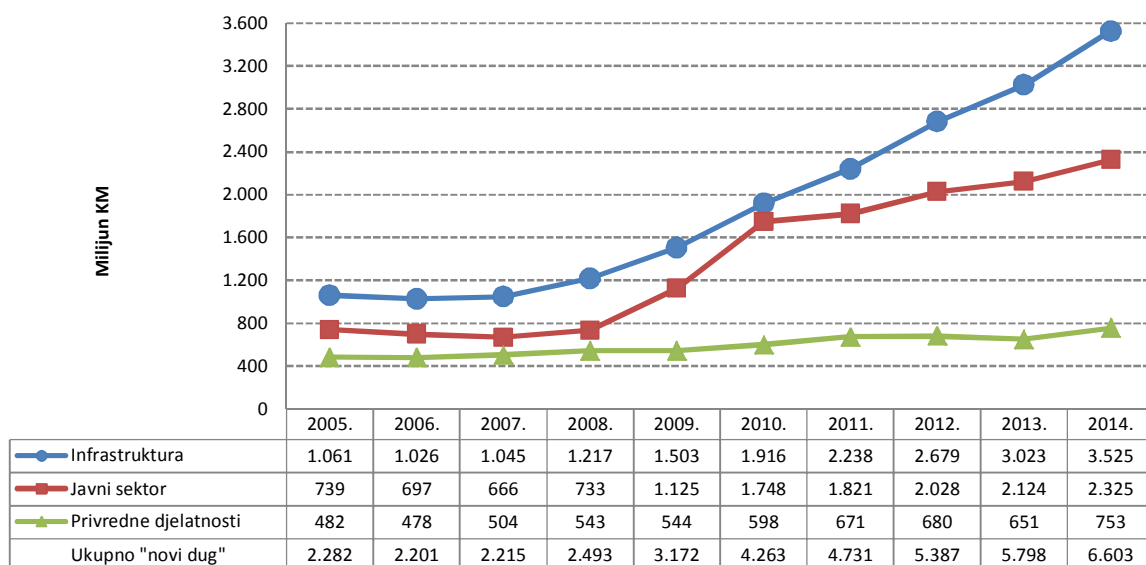
U ukupnom stanju vanjske zaduženosti po osnovi novih kredita 53,38% odnosi se na kredite usmjerene za realizaciju infrastrukturnih projekata, 35,21% na kredite namjenjene javnom sektoru, te je 11,41% angažirano za gospodarske djelatnosti.

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

⁹ Javni sektor obuhvaća kredite za potporu sljedećim projektima: obrazovanje, fiktivne rate, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagođavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim osobama, makrofinancijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za potporu proračunu itd.

¹⁰ Gospodarske djelatnosti obuhvaćaju kredite za potporu sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, zanatstvo, izvozna potpora poduzećima, potpora privatizaciji banaka, trgovina i transportne usluge, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagođavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita prirode itd.

Grafikon 2. Namjena kredita u odnosu na stanje «novog duga» kroz razdoblje 2005. – 2014. godine



1.5. Kreditni uvjeti

Pregled kreditnih uvjeta zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovi štarogö i šnovogö duga, vrsti kamate, te njihovog udjela u ukupnom zaduženju, dan je u Tabeli 4.

Tabela 4. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

| Opis | | Ukupno | u "otplati" | u "grejsu" | s fiksnom kam.stopom | s varijabil. kam.stopom |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------|------------|----------------------|-------------------------|
| Stanje ukupnog vanjskog duga | Iznosi u KM | 8.218,27 | 4.520,11 | 3.698,16 | 4.045,79 | 4.172,48 |
| | % udio | 100,00% | 55,00% | 45,00% | 49,23% | 50,77% |
| | Prosje na kamatna stopa | 1,67% | | | 2,00% | 1,35% |
| Stanje ukupnog "starog" vanjskog duga | Iznosi u KM | 1.614,58 | 1.540,04 | 74,53 | 828,98 | 785,60 |
| | % udio | 100,00% | 95,38% | 4,62% | 51,34% | 48,66% |
| | Prosje na kamatna stopa | 1,50% | | | 2,30% | 0,66% |
| Stanje ukupnog "novog" vanjskog duga | Iznosi u KM | 6.603,70 | 2.980,07 | 3.623,63 | 3.216,81 | 3.386,88 |
| | % udio | 100,00% | 45,13% | 54,87% | 48,71% | 51,29% |
| | Prosje na kamatna stopa | 1,71% | | | 1,92% | 1,51% |

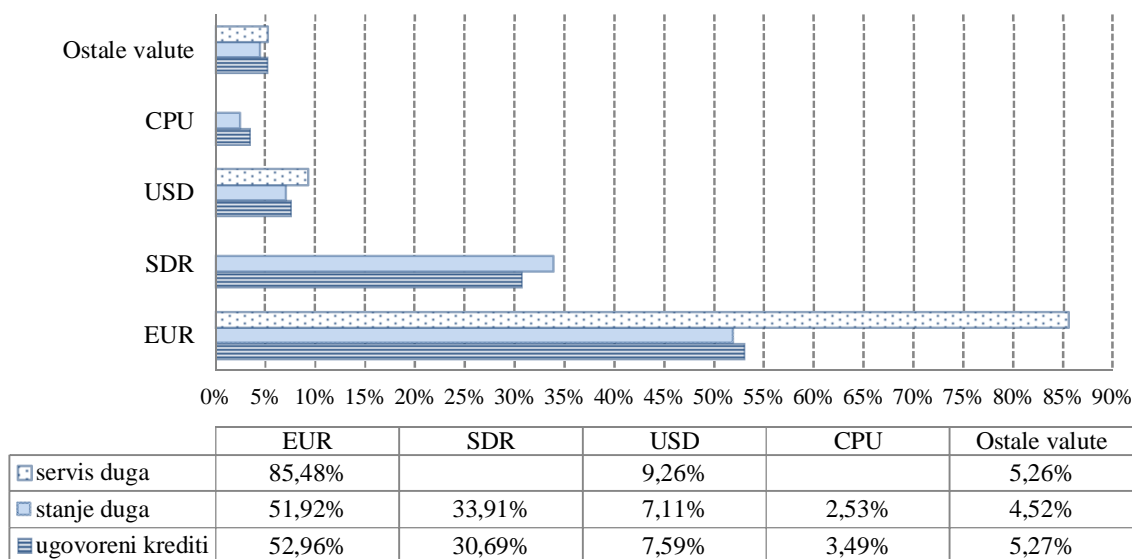
Na 31.12.2014. godine prosje no je vrijeme dospije a kredita 7,6 godina, dok je prosje no vrijeme ugovorenog šgrejsö razdoblja 6,6 godina.

1.6. Valutna struktura kredita

Većina vanjskog duga (oko 91%) ugovorena je u: EUR, SDR¹¹ i USD. Ako se promatra valutna struktura stanja duga 31.12.2014. godine, vidljiv je veći udio dvije valute, EUR i SDR s oko 86%.

Kada je u pitanju valutna struktura servisa vanjskog duga, očit je udio EUR od 85,48% u ukupnoj valutnoj strukturi i izvršenih isplata u 2014. godini. Glavni realiziranih isplata u EUR i izvršene isplate obveza prema IMF-u (oko 44%), s obzirom na to da su za stjecanje SDR efektivna plaćanja realizirana u EUR.

Grafikon 3. Valutna struktura kredita¹²



*CPU- Ugovorena obračunska valuta Svjetske banke za obveze po Konsolidiranom zajmu - IBRD br. 40390, koje su u 2014. god. servisirane u JPY i obuhvaćene su u valutnoj strukturi izvršenog servisa duga u JPY (ostale valute).

¹¹ SDR (Special Drawing Right) ó Specijalna prava vu enja, obra unska jedinica koju koristi IMF, Svjetska banka i nekoliko drugih me unarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od ko-are valuta koju ine (ameri ki dolar 41,9%, euro 37,4%, japanski jen 9,4% i britanska funta 11,3%).

¹² Pregled valutne strukture uklju uje i podatke o dugu entiteta i Distrikta, a u ijoj je ingerenciji servisiranje istih. Ostale valute ine: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

1.7. Servisiranje vanjskog duga

- *Servisirane obveze kroz razdoblje 2005. – 2014. godine*

Nife navedena Tabela 5. daje pregled pla enih obveza po osnovi vanjskog drflavnog duga za razdoblje 2005. ó 2014. godine, kao i duga entiteta, sa strukturom pla anja glavnica i kamata, servisnih i drugih tro-kova. Imaju i u vidu da je ve ina kredita odobrenih Bosni i Hercegovini dospjela na naplatu, tj. da je isteklo šgrejsõ razdoblje, od 2009. godine udio pla enih glavnica u strukturi ukupno servisiranih obveza, u odnosu na pla ene kamate, servisne i druge tro-kove, biljeffi tendenciju rasta.

Tabela 5. Pregled pla enih glavnica i kamata kroz razdoblje 2005. – 2014. godine¹³ (u mil. KM)

| | | 2005. | 2006. | 2007. | 2008. | 2009. | 2010. | 2011. | 2012. | 2013. | 2014. |
|------------------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Bosna i Hercegovina | Glavnica | 142,36 | 169,97 | 138,35 | 121,3 | 150,83 | 211,37 | 235,53 | 305,38 | 594,16 | 659,82 |
| | Kamata serv.i dr.tro-k. | 88,1 | 99,58 | 100,74 | 108,75 | 95,05 | 89,51 | 104,49 | 107,93 | 90,69 | 101,10 |
| | Ukupno | 230,46 | 269,55 | 239,09 | 230,05 | 245,88 | 300,88 | 340,02 | 413,31 | 684,85 | 760,92 |
| Federacija BiH | Glavnica | 1,83 | 2,2 | 2,22 | 21,76 | 2,81 | 2,97 | 3,04 | 2,79 | 3,30 | 2,44 |
| | Kamata serv.i dr.tro-k. | 1,15 | 1,42 | 1,83 | 1,68 | 2,68 | 2,94 | 2,87 | 2,68 | 2,73 | 2,48 |
| | Ukupno | 2,98 | 3,62 | 4,05 | 23,44 | 5,49 | 5,91 | 5,91 | 5,47 | 6,03 | 4,92 |
| Republika Srpska | Glavnica | 0,76 | 0,54 | 0,55 | 0,33 | 0,03 | 0 | 2,9 | 0 | 2,53 | 2,81 |
| | Kamata serv.i dr.tro-k. | 0,24 | 0,29 | 0,27 | 0,26 | 0,25 | 0,25 | 0,47 | 0,69 | 0,76 | 0,83 |
| | Ukupno | 1,00 | 0,83 | 0,82 | 0,59 | 0,28 | 0,25 | 3,37 | 0,69 | 3,29 | 3,64 |
| Ukupno | 234,44 | 274 | 243,96 | 254,08 | 251,65 | 307,04 | 349,3 | 419,47 | 694,17 | 769,48 | |

- *Servisiranje vanjskog državnog duga tijekom 2014. godine*

U razdoblju 1.1. ó 31.12.2014. godine, dospjele obveze po vanjskom drflavnom dugu servisirane su redovito, u ukupnom iznosu od 760,92 mil. KM¹⁴, od ega na otplatu glavnice se odnosi 659,82 mil. KM ili 86,71%, na otplatu kamate, servisnih i drugih tro-kova 101,10 mil. KM ili 13,29%.

U ukupnoj otplati glavnice za promatrano razdoblje, na ispla ene obveze prema IMF-u odnosi se 49,40% ili oko 325,96 mil. KM.

U ukupnom ostvarenom iznosu servisiranih obveza u promatranom razdoblju, Federacija BiH je sudjelovala sa 494,29 mil. KM (64,96%), Republika Srpska sa 261,06 mil. KM (34,31%), Distrikt sa 1,52 mil. KM (0,20%), te Institucije BiH sa 4,05 mil KM (0,53%).

¹³ Navedeni pregled odnosi se na servis vanjskog drflavnog duga, kao i servis zaduženja entiteta u ijoj je ingerenciji servisiranje istih.

¹⁴ Ne sadrffi servisirane obveze po kreditima zaklju enim izravno od strane entiteta, koji isti samostalno servisiraju (FBiH 4,92 mil. KM, RS 3,64 mil. KM).

Detaljan pregled servisiranih obveza po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. ó 31.12.2014. godine dan je u Prilogu 3.

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

Projekti u postupku zaključivanja obuhva aju projekte koji su u postupku inicijativa za pregovore, pregovaranja s kreditorima, postupku odobravanja od strane kreditora, te projekte koji su zaklju eni i nalaze se u postupku ratifikacije.¹⁵ Ukupna vrijednost projekata planiranih za kreditno financiranje s 31.12.2014. godine, koji obuhva a multilateralne i bilateralne kreditore iznosi oko **1.350 mil. KM**. Ovim su obuhva eni projekti iz oblasti cestovne, željezni ke, vodovodne i komunalne infrastrukture, energetike, zdravstva, poljoprivrede, bankarstva, kao i predvi ena makroekonomska pomo (Prilog 4).

1.9. Projekcija obveza po dospijeću

- *Projekcije stanja vanjskog duga i obveza po osnovi postojećih kredita:*

Projekcije stanja duga i obveza uklju uju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postoje a kreditna zaduženja kao i dug entiteta (projekcija ne uklju uje korektivni faktor 5%, kredite u postupku zaklju ivanja, kao ni preostale šnepovu eneö tran-e IV SBA).

Tabela 6-a. Projekcija stanja vanjskog duga BiH i obveza po osnovi servisiranja – Scenario 1.

(mil. KM)

| <i>Opis</i> | <i>2015.</i> | <i>2016.</i> | <i>2017.</i> | <i>2018.</i> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Stanje duga po godinama | 8.495,39 | 8.237,31 | 7.566,36 | 8.171,85 |
| Obveze po osnovi glavnice | 469,43 | 591,15 | 800,60 | 809,17 |
| Obveze po osnovi kamate | 127,48 | 146,03 | 137,07 | 121,96 |
| <i>Ukupno obveze po godinama</i> | <i>596,91</i> | <i>737,18</i> | <i>937,67</i> | <i>931,13</i> |

- *Projekcije stanja vanjskog duga i obveza po osnovi postojećih kredita, odobrenih, a neangažiranih tranši po SBA i kredita u postupku zaključivanja:*

Projekcije stanja duga i obveza uklju uju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postoje a kreditna zaduženja kao i izravni dug entiteta, odobrene preostale šnepovu eneö tran-e IV SBA, te kredite u postupku zaklju ivanja.

¹⁵ Izvor: Ministarstvo financija i trezora BiH, Sektor za suradnju s finansijskim institucijama.

Tabela 6-b. Projekcija stanja vanjskog duga i obveza po osnovi postojećih kredita, odobrenih, a neangažiranih tranši po SBA i kredita u postupku zaključivanja - Scenario 2. (mil. KM)

| Opis | 2015. | 2016. | 2017. | 2018. |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| Stanje duga po godinama | 9.037,48 | 9.188,95 | 8.910,06 | 9.623,69 |
| Obveze po osnovi glavnice | 469,43 | 591,15 | 800,60 | 913,81 |
| Obveze po osnovi kamate | 134,30 | 164,05 | 159,85 | 151,13 |
| Ukupno obveze po godinama | 603,73 | 755,20 | 960,45 | 1.064,94 |

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

Udio projiciranih obveza po dospije u po osnovi vanjskog duga u odnosu na projicirana kretanja neto prihoda na JR Uprave za neizravno oporezivanje, iz kojih se servisiraju inoobveze, daje se kroz sljede i tabelarni pregled:

Tabela 6-c. Projekcija obveza po osnovi servisiranja vanjskog duga/projekcija neto prihoda na JR UNO

| Opis | 2015. | 2016. | 2017. | 2018. |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Neto prihodi od neizr. poreza na JR UNO ¹⁶ (mil. KM) | 5.108,20 | 5.256,70 | 5.442,80 | 5.639,20 |
| Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 1) / Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%) | 11,69 | 14,02 | 17,23 | 16,51 |
| Servisiranje vanjskog duga BiH (Scenario 2) / Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO (%) | 11,82 | 14,37 | 17,65 | 18,88 |

¹⁶ Izvor: Uprava za neizravno oporezivanje ó Odjel za makroekonomsku analizu (Revidirane projekcije prihoda od neizravnih poreza 2015. ó 2018.)

2. UNUTARNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora BiH, unutarnja zaduženost BiH na 31.12.2014. godine iznosi **3.298,05 mil. KM¹⁷**, s tim da ne obuhvaća obveze po osnovi restitucije¹⁸.

Tabela 7. Struktura unutarnje zaduženosti Bosne i Hercegovine na 31.12.2014. godine
(u mil. KM)

| Vrsta obveza | Nositelj obveza | | | Ukupno |
|---|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------|
| | Bosna i Hercegovina | | | |
| Izravni državni dug | | | 0,00 | 0,00 |
| Neizravni državni dug | | | 0,00 | 0,00 |
| Ukupno unutarnji dug po kome je BiH nositelj obveze: | | | 0,00 | 0,00 |
| | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | |
| Stara devizna štednja | 290,00 | 372,56 | 15,85 | 678,41 |
| Ratna potraživanja | 195,93 | 483,42 | 0,00 | 679,35 |
| Opće obveze ¹⁹ | 12,20 | 156,23 | 0,00 | 168,43 |
| Dugoročne obveznice | 290,00 | 335,00 | 0,00 | 625,00 |
| Dug po trezorskim zapisima | 100,00 | 94,51 | 0,00 | 194,51 |
| Obveze po kreditima | 0,00 | 55,20 | 5,10 | 60,30 |
| Refund. poreza općina. i fond. po osnovi izmirenja poreza putem obveznica | 0,00 | 26,05 | 0,00 | 26,05 |
| Aktivirane jamstva | 0,00 | 5,00 | | 5,00 |
| Ukupno dug entiteta/Distrikta: | 888,13 | 1.527,97 | 20,95 | 2.437,05 |
| | Dug općina, gradova, županija | | | |
| | u Federaciji BiH | u Republici Srpskoj | Distrikt Brčko | |
| Obveze po kreditima | 219,52 | 283,21 | 0,00 | 502,73 |
| Dugoročne obveznice | 1,40 | 47,15 | 0,00 | 48,55 |
| Ukupno dug općina, gradova, županija | 220,92 | 330,36 | 0,00 | 551,28 |
| | Dug fondova | | | |
| | u Federaciji BiH | u Republici Srpskoj | Distrikt | |
| Dug fondova socijalne sigurnosti | 0,00 | 309,72 | 0,00 | 309,72 |
| UNUTARNJA ZADUŽENOST | 1.109,05 | 2.168,05 | 20,95 | 3.298,05 |

U ukupnom iznosu unutarnje zaduženosti na 31.12.2014. godine, Federacija BiH sudjeluje s 33,63%, Republika Srpska 65,74%, te Distrikt s 0,63%.

¹⁷ Izvor podataka: Federalno ministarstvo financija, Ministarstvo financija Republike Srpske, Direkcija za financije Distrikta Brčko BiH.

¹⁸ Pitanje restitucije još uvijek nije zakonski regulirano.

¹⁹ Opće obveze: obveze prema dobavljačima, mirovine, invalidnine, obveze nastale u postupku privatizacije, izvršene sudske odluke.

2.1. Izravni i neizravni unutarnji državni dug

Na 31.12.2014. godine nije bilo izravnog ni neizravnog unutarnjeg duga po kome je država nositelj obveza.

2.2. Unutarnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutarnjeg duga entiteta i Distrikta:

- obveze po osnovi stare devizne –tednje, ratnih potraživanja, op ih obveza
- obveze po osnovi izdanih vrijednosnih papira (dugoro nih i kratkoro nih)
- obveze po osnovi kreditnih zaduženja u zemlji
- obveze po osnovi refundacije poreza, aktiviranih jamstava.

2.3. Stara devizna štednja

Od početka verifikacije do 31.12.2014. godine verificirano je 1.527 mil. KM obveza po ovoj osnovi. Gotovinski je ispla eno 188,22 mil. KM. Do 31.12.2014. godine entiteti i Distrikt emitirali su obveznice po osnovi stara stare devizne –tednje u iznosu 1.338,80 mil. KM, a otpla eno je 906,30 mil. KM obveza po osnovi glavnice (67,69%) i 77,77 mil. KM obveza po osnovi kamate (83,04%).

2.4. Obveze po osnovi ratnih potraživanja

Po ovoj je osnovi Federacija BiH emitirala tri emisije obveznica u iznosu 194,41 mil. KM s rokom dospje a 14 godina, šgrejsō razdobljem od 9 godina uz kamatnu stopu 2,5%.

Republika Srpska emitirala je devet emisija obveznica u iznosu 351,03 mil. KM, s rokom dospje a 13 do 15 godina, šgrejsō razdobljem 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

2.5. Opće obveze

Op e obveze Federacije BiH na 31.12.2014. godine iznose 12,20 mil. KM, a odnose se na neispla ene naknade dobavlja ima biv–eg Federalnog ministarstva obrane u iznosu 7,28 mil. KM i neispla ene pla e i naknade zaposlenicima biv–eg Federalnog ministarstva obrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 4,92 mil. KM.

Na 31.12.2014. godine op e obveze Republike Srpske iznose 156,23 mil. KM, a ine ih: obveze prema dobavlja ima 66,20 mil. KM, obveze po izvr–nim sudskim odlukama 26,94 mil. KM, obveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,09 mil. KM, obveze nastale po osnovi Zakona o po etnoj

bilanci stanja u postupku privatizacije drflavnog kapitala u poduze ima 40,00 mil. KM, ostale op e obveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 mil. KM.

2.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na temelju Zakona o zaduflivanju, dugu i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine²⁰, kao i Odluke o uvjetima i procedurama emisije obveznica FBiH²¹, a u cilju prikupljanja sredstava za financiranje izdataka utvr enih prora unom FBiH, Vlada FBiH u tijeku je 2014. godine donijela 3 odluke o zaduflivanju FBiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu 140 mil. KM. Stanje duga po ovoj osnovi iznosi 290 mil. KM. Dugoro ne su obveznice emitirane uz sljede e uvjete:

| Red. br. | Obveznice | Iznos mil. KM | Datum emisije | Rok dospijeća / god | Isplata glavnice | Isplata kamate | Kamatna stopa % |
|----------|-----------|---------------|---------------|---------------------|------------------|----------------|-----------------|
| 1 | FBH30512 | 80,00 | 29.05.2012. | 3 | Jednokratno | polugodi-nje | 5,25 |
| 2 | FBH50612 | 17,16 | 27.06.2012. | 5 | Jednokratno | polugodi-nje | 6,10 |
| 3 | FBH50612 | 12,84 | 29.08.2012. | 5 | Jednokratno | polugodi-nje | 6,10 |
| 4 | FBH01213 | 40,00 | 23.12.2013. | 3 | Jednokratno | polugodi-nje | 4,55 |
| 5 | FBH30914 | 50,00 | 02.09.2014. | 3 | Jednokratno | polugodi-nje | 4,20 |
| 6 | FBH30914 | 50,00 | 15.10.2014. | 5 | Jednokratno | polugodi-nje | 5,05 |
| 7 | FBH30124 | 40,00 | 02.12.2014. | 3 | Jednokratno | polugodi-nje | 3,95 |

Republika Srpska u tijeku je 2014. godine emitirala dugoro ne obveznice u svrhu financiranja prora unskih izdataka u iznosu od 185 mil. KM, a ukupno stanje obveza po osnovi emitiranih dugoro nih obveznica na dan 31.12.2014. godine iznosi 335 mil. KM. Obveznice su emitirane uz sljede e uvjete:

| Red. br. | Obveznice | Iznos mil. KM | Datum emisije | Rok dospijeća / god | Isplata glavnice | Isplata kamate | Kamatna stopa % |
|----------|-----------|---------------|---------------|---------------------|------------------|----------------|-----------------|
| 1 | RSBD-O-A | 120,00 | 18.11.2011. | 7 | Jednokratno | polugodi-nje | 5,07 |
| 2 | RSBD-O-B | 23,50 | 26.04.2012. | 7 | Jednokratno | polugodi-nje | 5,79 |
| 3 | RSBD-O-C | 6,50 | 27.06.2012. | 7 | Jednokratno | polugodi-nje | 5,75 |
| 4 | RSBD-O-D | 65,00 | 09.04.2014. | 4 | 25% godi-nje | godi-nje | 4,50 |
| 5 | RSBD-O-E | 40,00 | 16.06.2014. | 5 | 20% godi-nje | godi-nje | 6,00 |
| 6 | RSBD-O-F | 30,00 | 22.09.2014. | 4 | 25% godi-nje | godi-nje | 6,00 |
| 7 | RSBD-O-G | 50,00 | 01.12.2014. | 5 | 20% godi-nje | godi-nje | 5,50 |

²⁰ Zakon o dugu, zaduflivanju i jamstvima u Federaciji Bosne i Hercegovine (öSluflbene novine Federacije BiHö, br. 86/07, 24/09 i 44/10).

²¹ Odluka o uvjetima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (öSluflbene novine Federacije BiHö, broj 31/12).

2.7. Trezorski zapisi entiteta

U tijeku 2014. godine, a na temelju Zakona o dugu, zaduflivanju i jamstvima u Federaciji BiH, Vlada Federacije BiH donijela je trinaest Odluka o zaduflivanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 240 mil. KM.²²

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioriteto za izvr-enje dijela obveza po osnovi unutarnjeg duga utvr enog Zakonom o utvr ivanju i na inu izmirenja unutarnjih obveza FBiH i Zakonom o izmirenju obveza po osnovi ra una stare devizne -tednje u FBiH. Stanje duga na dan 31.12.2014. godine po ovoj osnovi iznosi 100 mil. KM.

Tabela 8. Aukcije trezorskih zapisa u Federaciji BiH u 2014. godini

| Red. br. | Datum aukcije | Datum dospijeća | Simbol | Ukupna potražnja (mil. KM) | Prodana nominalna vrijednost (mil. KM) | Ukupan iznos prikupljenih sredstava (mil. KM) | Ponderisana prosječna prihvaćena cijena | Ponderisana prosječna prihvaćena kamatna stopa |
|----------|---------------|-----------------|----------|----------------------------|--|---|---|--|
| 1 | 18.02.2014. | 21.05.2014. | FBHTZ402 | 81,52 | 20,00 | 19,95 | 99,7452 % | 1,02 % |
| 2 | 04.03.2014. | 04.06.2014. | FBHTZ413 | 88,00 | 20,00 | 19,96 | 99,8004 % | 0,80 % |
| 3 | 18.03.2014. | 18.06.2014. | FBHTZ423 | 67,81 | 20,00 | 19,97 | 99,9516 % | 0,60 % |
| 4 | 01.04.2014. | 01.10.2014. | FBHTZ414 | 34,81 | 15,00 | 14,94 | 99,6006 % | 0,80 % |
| 5 | 15.04.2014. | 15.10.2014. | FBHTZ424 | 49,33 | 15,00 | 14,94 | 99,5995 % | 0,81 % |
| 6 | 06.05.2014. | 05.11.2014. | FBHTZ415 | 47,39 | 20,00 | 19,93 | 99,6312 % | 0,74 % |
| 7 | 17.06.2014. | 17.06.2015. | FBHTZ406 | 68,10 | 20,00 | 19,85 | 99,2419 % | 0,77 % |
| 8 | 22.07.2014. | 23.10.2014. | FBHTZ447 | 38,36 | 30,00 | 29,95 | 99,8516 % | 0,59 % |
| 9 | 19.08.2014. | 18.02.2015. | FBHTZ418 | 26,00 | 20,00 | 19,88 | 99,4079 % | 1,19 % |
| 10 | 26.08.2014. | 26.11.2014. | FBHTZ428 | | | | | |
| 11 | 09.09.2014. | 10.06.2015. | FBHTZ419 | 22,26 | 20,00 | 19,80 | 98,9919 % | 1,36 % |
| 12 | 23.09.2014. | 24.06.2015. | FBHTZ429 | 27,00 | 20,00 | 19,74 | 98,6849 % | 1,78 % |
| 13 | 11.11.2014. | 13.05.2015. | FBHTZ411 | 57,90 | 20,00 | 19,90 | 99,5113 % | 0,98 % |

U Republici Srpskoj, u cilju razvoja finansijskog tržišta kao i potreba za prevazilafljenjem kratkoro neuskla enosti izme u prihoda i rashoda u prora unu Republike Srpske, Narodna skup-tina Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoro nom zaduflivanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa.²³

Na temelju Zakona o zaduflivanju, dugu i jamstvima Republike Srpske, kao i Uredbe o uvjetima, postupku emisije i elementima primarnog tržišta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoro nom zaduflivanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, ministar financija Republike Srpske u 2014. godini donio je jedanaest rje-enja o emisiji trezorskih zapisa Republike Srpske. Stanje duga na 31.12.2014. godine po ovoj osnovi iznosi 94,51 mil. KM.

²² Izvor podataka: Sarajevska burza (www.sase.ba)

²³ Izvor podataka: Banjaluka burza (www.blberza.com)

Tabela 9. Aukcije trezorskih zapisa u Republici Srpskoj u 2014. godini

| Red. br. | Datum aukcije | Datum dospijeća | Simbol | Ukupna potražnja (mil. KM) | Prodana nominalna vrijednost (mil. KM) | Ukupan iznos prikupljenih sredstava (mil. KM) | Ponderisana prosječna prihvaćena cijena | Ponderisana prosječna prihvaćena kamatna stopa % |
|----------|---------------|-----------------|-----------|----------------------------|--|---|---|--|
| 1 | 27.01.2014 | 27.01.2015. | RS14-TO1 | 32,30 | 25,00 | 24,04 | 96,1640 % | 4,00 % |
| 2 | 26.03.2014. | 27.06.2014. | RS14-TO2 | 3,05 | 25,00 | 24,81 | 99,2496 % | 2,99 % |
| 3 | 29.04.2014. | 30.10.2014. | RS14-TO3 | 24,92 | 15,00 | 14,76 | 98,4230 % | 3,19 % |
| 4 | 26.05.2014. | 27.11.2014. | RS14-TO4 | 44,47 | 20,00 | 19,70 | 98,5102 % | 3,00 % |
| 5 | 25.06.2014. | 26.12.2014. | RS14-TO5 | 49,26 | 20,00 | 19,76 | 98,8000 % | 2,42 % |
| 6 | 21.07.2014. | 22.04.2015. | RS14-TO6 | 19,86 | 10,00 | 9,84 | 98,3753 % | 2,20 % |
| 7 | 18.08.2014. | 19.02.2015. | RS14-TO7 | 39,65 | 15,00 | 14,85 | 99,0270 % | 1,95 % |
| 8 | 15.09.2014. | 16.06.2015. | RS14-TO8 | 16,37 | 9,51 | 9,27 | 97,4490 % | 3,50 % |
| 9 | 17.11.2014. | 18.05.2015. | RS14-TO9 | 39,00 | 20,00 | 19,82 | 99,1000 % | 1,83 % |
| 10 | 22.12.2014. | 23.03.2015. | RS14-TO10 | 1,14 | | | | |
| 11 | 30.12.2014. | 31.03.2015. | RS14-TO11 | 26,03 | 15,00 | 14,91 | 99,3897 % | 2,49 % |

2.8. Obveze po kreditima

Kreditno zaduženje Vlade Republike Srpske kod banaka u BiH na 31.12.2014. godine iznosi 55,20 mil. KM, a odnosi se na sljedeće kredite:

| Red. br. | Kredit | Iznos kredita mil. KM | Datum ugovora | Kreditni uvjeti | | |
|----------|--|-----------------------|---------------|-------------------|-------------------------|-----------------|
| | | | | Rok otplate / god | „Grejs“ razdoblje / god | Kamatna stopa % |
| 1 | Dugoročni kredit za MUP Republike Srpske | 15,00 | 12.12.2013. | 4 | 1 | 5,65 |
| 2 | Projekt šDositejō | 9,00 | 18.06.2014. | 4 | 1 | 5,07 |
| 3 | Projekt stambenog zbrinjavanja obitelji poginulih boraca i RVI | 25,00 | 19.06.2014. | 4 | 1 | 5,79 |
| 4 | Projekt izgradnje paviljona u kampusu Sveu ili-ta Banja Luka | 6,20 | 19.06.2014 | 4 | 1 | 5,75 |

Kreditno zaduženje Distrikta po komercijalnom kreditu kod Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka, na 31.12.2014. godine iznosi 5,10 mil. KM, a odnosi se na Ugovor o projektiranju i izgradnji sustava za prečišćavanje vode rijeke Save u vodu za piće. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu maržu od 2,6% godišnje.

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

Vlada Republike Srpske donijela je Uredbu o izmirenju poreznih obveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uvjeti i postupak za izmirenje dospjelih poreznih obveza, nastalih do

31.12.2007. godine, a odnose se na porezne obveze i ja je naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁴ Stanje duga po toj osnovi na 31.12.2014. godine iznosi 26,05 mil. KM.

2.10. Obveze po osnovi aktiviranih jamstava

Na temelju izdanog jamstva, Republika Srpska preuzela je obvezu vraćanja kredita za š Nikola Tesla d.o.o u iznosu od 5 mil. KM uz rok otplate od 10 godina, šgrejsò razdoblje od 1 godine i uz kamatnu stopu od 4,60%.

2.11. Unutarnji dug općina, gradova i županija

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

Prema podacima kojima raspolaže Ministarstvo financija i trezora²⁵ stanje duga na 31.12.2014. godine po ovoj osnovi iznosi 551,28 mil. KM od čega:

Tabela 10. Struktura duga županija, gradova i općina na 31.12.2014.godine (mil. KM)

| Entitet | Dug županija | | Dug gradova | | Dug općina | | Ukupno | |
|-------------------------|--------------|-----------|-------------|-----------|------------|-----------|---------|-----------|
| | Krediti | Obveznice | Krediti | Obveznice | Krediti | Obveznice | Krediti | Obveznice |
| Federacija BiH | 167,18 | 0,00 | 21,67 | 0,00 | 30,67 | 1,40 | 219,52 | 1,40 |
| Republika Srpska | - | - | 175,85 | 6,40 | 107,36 | 40,75 | 283,21 | 47,15 |
| Ukupno | 167,18 | 0,00 | 197,52 | 6,40 | 138,03 | 42,15 | 502,73 | 48,55 |

2.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

Narodna skupština Republike Srpske donijela je Odluku o neizravnom zaduženju Republike Srpske za raćun fondova socijalne sigurnosti i javne zdravstvene ustanove²⁶ i to za: Fond za mirovinsko-invalidsko osiguranje, Fond zdravstvenog osiguranja, Javni fond za dječju zaštitu i Sveučilišni klinički centar Banja Luka.

Stanje duga fondova po ovoj osnovi na 31.12.2014. godine iznosi 309,72 mil. KM i to: izravni dug 74,98 mil. KM i neizravni dug 234,74 mil. KM.

²⁴ Porezne se obveze izmiruju obveznicama po nominalnoj vrijednosti u tijeku šgrejsò razdoblja, prije dospjeća glavnice, a nakon isteka šgrejsò razdoblja porezne se obveze mogu izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitirane za izmirenje obveza po unutarnjem dugu, odnosno po njihovim obvezama i obvezama po osnovi materijalne i nematerijalne štete nastale u razdoblju ratnih djelovanja.

²⁵ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i jamstvima BiH, kao i podzakonskim aktima regulirano je da, na temelju informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo vodi evidencije u vezi s cjelokupnim dugom i jamstvima entiteta, uključujući i dug i jamstva županija i općina, te dug i jamstva Distrikta.

²⁶ Odluka Narodna skupština Republike Srpske (§Službeni glasnik Republike Srpske, broj: 99/11).

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

3.1. Vanjska državna jamstva

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

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

U dosadašnjem razdoblju, dospjele obveze po izdanim jamstvima pravodobno su izvršavane od strane krajnjih korisnika.

Tabela 11. Stanje duga po izdanim vanjskim državnim jamstvima na 31.12.2014. godine

| Kreditor | Zajmoprimalac | Davatelj jamstva | Namjena kredita | Ugovoreni iznos u originalnoj valuti mil. EUR | Ugovoreni iznos u mil. KM | Status jamstva na 31.12.2014. godine | Angažirano do 31.12.2014. mil. KM | Stanje duga po jamstvu u mil. KM |
|-----------------------------|---|---------------------|---|---|---------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Izvoznouvozna banka Maarske | JKP Švodovod i kanalizacija Tuzla | BiH Podjamstvo FBiH | Voda za Tuzlu iz jezera Modrac | 5,80 | 11,34 | Efektivna | 11,34 | 4,54 |
| EBRD | JP Švodovod i kanalizacija a.d.Bijeljina | BiH Podjamstvo RS | Kanalizacijski sustav Bijeljina | 5,00 | 9,78 | Efektivna | 7,77 | 9,04 |
| EBRD | Agencija za osiguranje depozita | BiH | Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita | 50,00 | 97,79 | Efektivna | 0,00 | 0,00 |
| EBRD | JP ŠAutoceste Republike Srpske Banja Luka | BiH Podjamstvo RS | Cesta od Banja Luke do Doboja Faza-1 | 150,00 | 293,37 | Efektivna | 222,11 | 222,11 |
| UKUPNO | | | | 210,80 | 412,29 | | 241,22 | 235,69 |

3.2. Jamstva entiteta i Distrikta

Na temelju dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava financija, u Prilogu 5 naveden je pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, flupanija, općina i gradova u Federaciji BiH, zaključno s 31.12.2014. godine, a u Prilogu 6 pregled jamstava Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na 31.12.2014. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na 31.12.2014. godine

Javna zaduženost Bosne i Hercegovine na 31.12.2014. godine iznosi **11.516,32 mil. KM**.

U Tabeli 12. prikazano je stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga, kao i njihova alokacija na Federaciju BiH, Republiku Srpsku, Distrikt i Institucije BiH za 2014. godinu.

Tabela 12. Stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na 31.12.2014. godine

| Stanje javnog, vanjskog i unutarnjeg duga na 31.12.2014 | od toga alocirano na: | | | | | | | | |
|---|--------------------------|----------|----------------------------|----------|--------------------|-------|---------------------------|-------|------|
| | Federacija BiH (mil. KM) | % | Republika Srpska (mil. KM) | % | Distrikt (mil. KM) | % | Institucije BiH (mil. KM) | % | |
| Javni dug | 11.516,32 | 6.360,76 | 55,23 | 5.059,72 | 43,94 | 36,85 | 0,32 | 58,99 | 0,51 |
| Vanjski dug | 8.218,27 | 5.251,71 | 63,90 | 2.891,67 | 35,19 | 15,9 | 0,19 | 58,99 | 0,72 |
| Unutarnji dug | 3.298,05 | 1.109,05 | 33,63 | 2.168,05 | 65,74 | 20,95 | 0,64 | 0 | 0,00 |

Udio vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2014. godini je 71,36%, dok je udio unutarnjeg duga 28,64%.

Javna zaduženost BiH u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu povećana je za 1.089,00 mil. KM ili 10,44 %.

4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine

Kreditni rejting Bosne i Hercegovine ocjenjuju i prate dvije međunarodne rejting agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's.

Agencija Moody's Investors Service angažirana je 2003. godine, tako da 2004. godine Bosna i Hercegovina dobiva svoj prvi suvereni kreditni rejting. Agencija Standard & Poor's angažirana je 2008. godine, kada je i dodijelila rejting BiH. Obje agencije redovito prate stanje u Bosni i Hercegovini u okviru svojih godišnjih misija.

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

Tabela 13. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine²⁷

| Agencija | Rejting | Datum | Aktivnost |
|------------------------------|---------------------------------|-------------------|---|
| Moody's Investors Service | B3 / stabilni izgledi | 10.7.2012. | Potvrđen rejting/izgled izmijenjen |
| | B3 / na promatranju - negativno | 3.4.2012. | sniflen rejting |
| | B2 / negativni izgledi | 16.5.2011. | izgled izmijenjen |
| | B2 / stabilni izgledi | 17.5.2006. | povećan rejting |
| | B3 / pozitivni izgledi | 29.3.2004. | dodijeljen rejting |
| Standard & Poor's | B / stabilni izgledi | 13.3.2015. | potvrđen rejting |
| | B / stabilni izgledi | 19.9.2014. | potvrđen rejting |
| | B / stabilni izgledi | 28.3.2014. | potvrđen rejting |
| | B / stabilni izgledi | 27.9.2013. | potvrđen rejting |
| | B / stabilni izgledi | 27.3.2013. | potvrđen rejting |
| | B / stabilni izgledi | 28.3.2012. | potvrđen rejting / izgled izmijenjen |
| | B / na promatranju - negativno | 30.11.2011. | sniflen rejting |
| | B+ / negativni izgledi | 28.7.2011. | izgled izmijenjen |
| | B+ / stabilni izgledi | 8.12.2009. | potvrđen rejting |
| | B+ / stabilni izgledi | 22.12.2008. | dodijeljen rejting |

S obzirom na to da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tabeli 14. dana je klasifikacija i usporedni pregled tih oznaka.

Tabela 14. Usporedni pregled oznaka rejtinga

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

²⁷ Izvor: Moody's Investors Service, Standard & Poor's.

Meunarodne rejting agencije vrše procjenu sposobnosti zemlje da izvršava svoje obveze i na temelju toga određuju rejtinge servisiranja duga u domaćoj valuti (local currency rating) i servisiranja duga u stranoj valuti (foreign currency rating).

U Tabeli 15. prikazan je dugoročni rejting servisiranja duga u stranoj valuti i izgledi (outlook) za zemlje u okruženju koje su angažirale jednu ili obje agencije koje je angažirala i Bosna i Hercegovina.

Tabela 15. Pregled dugoročnog rejtinga pojedinih zemalja iz šireg okruženja²⁸

| Država | Moody's Investors Service | Standard & Poor's |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------|
| | Dugoročni / Izgled | Dugoročni / Izgled |
| Albanija | B1 / stabilan | B / pozitivan |
| Bosna i Hercegovina | B3 / stabilan | B / stabilan |
| Bugarska | Baa2 / stabilan | BB+ / stabilan |
| Crna Gora | Ba3 / negativan | B+ / stabilan |
| Grčka | Caa1 / na promatranju-negativno | CCC+ / negativno |
| Hrvatska | Ba1 / negativan | BB / stabilan |
| Mađarska | Ba1 / stabilan | BB+ / stabilan |
| Makedonija | - | BB- / stabilan |
| Rumunjska | Baa3 / stabilan | BBB- / stabilan |
| Slovenija | Baa3 / stabilan | A- / stabilan |
| Srbija | B1 / stabilan | BB- / negativan |

4.3. Pokazatelji zaduženosti

Tabela 16. Osnovni pokazatelji zaduženosti BiH za 2013. i 2014. godinu

| | 2013. | 2014. |
|--|-----------|-----------|
| Stanje javnog duga (mil. KM) | 10.427,32 | 11.516,32 |
| Stanje vanjskog duga (mil. KM) | 7.408,82 | 8.218,27 |
| Stanje unutarnjeg duga (mil. KM) | 3.018,50 | 3.298,05 |
| Servis javnog duga (mil. KM) | 1.075,59 | 1.361,68 |
| Servis vanjskog duga (mil. KM) | 694,17 | 769,19 |
| Prihodi (mil. KM) ²⁹ | 11.442,30 | 11.562,10 |
| BDP, rashodovna metoda (mil. KM) ³⁰ | 28.027,00 | 28.195,00 |
| BDP, tekuće cijene, proizvodna metoda (mil. KM) ³¹ | 26.297,00 | 26.500,00 |
| Neto prihodi od neizravnih poreza (mil. KM) ³² | 4.772,20 | 4.951,30 |
| Izvoz roba i usluga (mil. KM) ³³ | 8.405,70 | 8.683,78 |
| Stanje javnog duga/BDP, rashodovna metoda | 37,20% | 40,85% |
| Stanje vanjskog duga/BDP, rashodovna metoda | 26,43% | 29,15% |
| Stanje unutarnjeg duga/BDP, rashodovna metoda | 10,77% | 11,70% |
| Stanje javnog duga/BDP, proizvodna metoda | 39,65% | 43,46% |
| Stanje vanjskog duga/BDP, proizvodna metoda | 28,17% | 31,01% |
| Stanje unutarnjeg duga/BDP, proizvodna metoda | 11,48% | 12,45% |
| Servisiranje javnog duga/Prihodi | 9,40% | 11,78% |
| Servisiranje vanjskog duga/Neto prihodi od neizravnih poreza na JR UNO | 14,55% | 15,54% |
| Stanje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga | 88,14% | 94,64% |
| Servisiranje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga | 8,26% | 8,86% |

²⁸ Izvor: Centralna banka BiH (<http://www.cbbh.ba/index.php?id=549&lang=bs>).

²⁹ Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje BiH, Nacionalni program ekonomskih reformi BiH (NERP) za 2015. godinu.

³⁰ Izvor: Direkcija za ekonomsko planiranje, Ekonomski trendovi, godišnje izvješće 2014., travanj 2015. (za 2014. godinu projekcija DEPa).

³¹ Izvor: IMF (<http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2015/01/weodata/weorept.aspx?sy=2013&ey=2020&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=963&s=NGDP&grp=0&a=&pr1.x=25&pr1.y=10>).

³² Izvor za 2013. god: OMA Bilten 112/113 studeni/prosinac 2014. god; izvor za 2014. god: Odjel za makroekonomsku analizu UNO.

³³ Izvor: Agencija za statistiku BiH, BDP prema proizvodnom i dohodovnom pristupu 2005.-2013., Sarajevo prosinac 2014. god. za 2013. god; za 2014. god. Priopćenje broj 12, Statistika robne razmjene BiH s inozemstvom sij-pro 2014., Sarajevo 20.1.2015. godine.

Za utvrđivanje gornje visine zaduženosti zemlje obično se koristi kriterij zaduženosti iz Ugovora postignutog u Maastrichtu, po kom je određena gornja granica ukupnog javnog duga u odnosu na BDP u visini do 60%. Također, prema kriterijima zaduženosti IMF-a i Svjetske banke³⁴, omjeri javnog duga Bosne i Hercegovine i BDP-a, te servisiranog javnog duga u prihodima ostaju u definiranim okvirima održivog duga.

Tabela 17. Usporedni pregled odnosa javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za 2013. i 2014. godinu³⁵

| Zemlja | Javni dug/BDP (%) | |
|------------|-------------------|--------|
| | 2013. | 2014. |
| Albanija | 70,09 | 72,56 |
| Makedonija | 34,17 | 38,01 |
| Crna Gora | 58,17 | 58,37 |
| Srbija | 61,42 | 72,41 |
| Bugarska | 17,59 | 26,90 |
| Hrvatska | 75,68 | 80,93 |
| Mađarska | 77,35 | 76,89 |
| Rumunjska | 38,82 | 40,38 |
| Grčka | 174,95 | 177,19 |
| Slovenija | 70,02 | 82,87 |

**Obojene ćelije predstavljaju procjenu osoblja IMF-a*

³⁴ <https://www.imf.org/external/np/exr/facts/jdsf.htm>

³⁵ Izvor: IMF World Economic Outlook Databases

http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2015/01/weodata/weorept.aspx?sy=2013&ey=2014&scsm=1&ssd=1&sort=country&ds=.&br=1&c=914%2C962%2C943%2C963%2C918%2C960%2C968%2C942%2C961%2C174%2C944&s=NGDPD%2CGXWDG_NGDP&grp=0&a=&pr1.x=71&pr1.y=10

ZAKLJUČAK

Pokazatelji zaduženosti Bosne i Hercegovine ukazuju da se promatrani indikatori duga i dalje zadržavaju u okvirima definiranih granica održivosti duga, međutim, opće stanje ekonomije, te gospodarstva u cjelini, upućuju na nužnost sistemске kontrole daljnjeg zaduživanja, kao i aktivniju politiku upravljanja dugom.

Naime, u situaciji izrazito skromnog i usporenog gospodarskog rasta i ubrzanog povećanja opsega zaduženja, ocjena stanja zaduženosti zahtijeva sveobuhvatniju analizu karakteristika javnog duga, kako u kontekstu trenutne makroekonomske situacije, tako i u kontekstu budućih kretanja. Vrlo je važno stalno nadgledanje rizika povezanih s administriranjem (upravljanjem) javnim dugom, a u cilju pravodobnog poduzimanja mjera na suzbijanju negativnih efekata i osiguranju uinkovitijeg korištenja kreditnih sredstava. S tim u vezi, srednjoročna strategija upravljanja javnim dugom Bosne i Hercegovine, s obvezom aktualiziranja na godišnjoj osnovi, trebala bi na temelju utvrđenih bruto financijskih potreba s jedne strane, te dostupnih izvora financiranja s druge strane, definirati ciljeve u pogledu opsega (ograničenja) javnog duga, rizika i troškova zaduživanja, kao i ostale ciljeve upravljanja dugom, koji se planiraju implementirati u srednjoročnom razdoblju.

Imaju li u vidu postojeći portfelj javnog duga BiH, a radi ublažavanja tereta duga na ekonomiju zemlje, prioritetnom se nameće potreba da nova zaduživanja budu povezana s razvojnim projektima, odnosno projektima koji će doprinijeti ubrzanju provođenja strukturalnih i ekonomskih reformi, te osigurati gospodarski rast i razvoj.

PRILOG 1.

*Analitički pregled vanjskog državnog duga, duga entiteta i Distrikta zaključno s 31.12.2014.
godine*

| (u KM) ³⁶ | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Kreditori po projektima | Ugovoreno | Angažirano | Neangažirano | Stanje duga |
| <i>Vanjski državni dug</i> | | | | |
| ABN AMRO Fortis Bank | 30.584.180 | 30.584.180 | 0 | 10.704.583 |
| Klinički centar u Tuzli | 30.584.180 | 30.584.180 | 0 | 10.704.583 |
| BAWAG P.S.K. Bank | 17.540.187 | 17.540.187 | 0 | 13.567.787 |
| Dom zdravlja Mostar | 1.586.482 | 1.586.482 | 0 | 1.289.017 |
| Klinička bolnica Mostar | 10.937.842 | 10.937.842 | 0 | 8.203.381 |
| RMC Safet Muji | 5.015.864 | 5.015.864 | 0 | 4.075.389 |
| CEB | 93.706.740 | 67.107.452 | 26.599.288 | 63.238.915 |
| Državni zatvor | 37.747.519 | 17.211.304 | 20.536.215 | 17.211.304 |
| Janjine zdrav. sektora II. faza | 17.993.636 | 11.930.563 | 6.063.073 | 11.930.563 |
| Mostarska gimnazija | 2.013.723 | 2.013.723 | 0 | 1.685.257 |
| Primarna zdrav. za-tita | 20.305.222 | 20.305.222 | 0 | 18.691.644 |
| Socijalni stamb.fond za raseljene | 15.646.640 | 15.646.640 | 0 | 13.720.147 |
| EBRD | 1.264.375.507 | 1.196.240.619 | 68.134.889 | 790.890.215 |
| Elektri na energija 2 | 100.882.644 | 100.882.644 | 0 | 7.961.957 |
| Elektri na energija 3 | 107.096.551 | 107.096.551 | 0 | 59.837.927 |
| Elektroenergetski sustav | 9.912.459 | 9.912.459 | 0 | 4.052.816 |
| Elektronergetski sustav | 21.190.883 | 21.190.883 | 0 | 9.325.745 |
| Gasifikacija SBK | 33.249.110 | 28.954.176 | 4.294.934 | 24.636.943 |
| Gradske prometnice Sarajevo | 32.271.195 | 19.292.436 | 12.978.759 | 19.292.435 |
| Kanalizacijski sustav Bijeljina | 13.683.387 | 13.683.387 | 0 | 9.122.258 |
| Koridor Vc | 400.945.150 | 400.945.150 | 0 | 358.763.292 |
| Petlja Mahovljani | 41.072.430 | 38.749.330 | 2.323.100 | 32.587.449 |
| Proj. rekonstrukcije cesta | 87.623.567 | 87.623.567 | 0 | 60.270.061 |
| Proj. rekonstrukcije cesta | 58.674.900 | 58.674.900 | 0 | 40.840.332 |
| Regionalne ceste | 136.908.100 | 136.908.100 | 0 | 71.161.467 |
| Zračni promet | 33.246.593 | 33.246.593 | 0 | 19.315.063 |
| Vodoopskrba apiljine | 9.779.150 | 2.736.571 | 7.042.579 | 2.736.572 |
| željeznice | 40.931.287 | 40.931.287 | 0 | 6.812.195 |
| željeznice 2 | 136.908.100 | 95.412.583 | 41.495.517 | 64.173.704 |
| ERSTE Bank | 16.835.659 | 10.627.278 | 6.208.381 | 10.627.278 |
| Bolnice Un-san. flupanje | 12.696.394 | 6.488.012 | 6.208.381 | 6.488.012 |
| Oprema za bolnicu Nevesinje | 4.139.266 | 4.139.266 | 0 | 4.139.266 |
| European Commission | 273.816.200 | 273.816.200 | 0 | 242.522.920 |
| Marofinancijska pomoć I | 39.116.600 | 39.116.600 | 0 | 39.116.600 |
| Marofinancijska pomoć II | 195.583.000 | 195.583.000 | 0 | 195.583.000 |
| Potporna proračuna | 39.116.600 | 39.116.600 | 0 | 7.823.320 |
| Europska investicijska banka | 2.356.350.326 | 1.623.696.408 | 732.653.918 | 1.461.725.434 |
| Autocesta Banja Luka – Doboj | 312.932.800 | 58.674.900 | 254.257.900 | 58.674.900 |
| Banja Luka – Gradiška | 127.128.950 | 127.128.950 | 0 | 117.092.454 |
| Bolnice u RS-u | 195.583.000 | 58.674.900 | 136.908.100 | 58.674.900 |
| Elektri na energija | 114.448.196 | 114.448.196 | 0 | 45.779.278 |
| Elektri na energija 2 | 176.308.108 | 176.308.108 | 0 | 175.936.196 |
| Koridor Vc | 146.687.250 | 146.687.250 | 0 | 146.687.250 |
| Koridor Vc – II. faza | 324.667.780 | 324.667.780 | 0 | 324.667.780 |
| Mala i srednja poduzeća | 97.783.437 | 97.783.437 | 0 | 97.783.437 |
| Pomoć u slučaju poplava | 107.570.650 | 19.558.300 | 88.012.350 | 19.558.300 |
| Ceste | 115.639.575 | 115.639.575 | 0 | 79.367.025 |
| Sanacija cesta u FBiH | 97.791.500 | 97.791.500 | 0 | 97.322.101 |
| Sanacija cesta u RS | 78.233.200 | 78.233.200 | 0 | 76.981.469 |
| Voda i sanitacija za RS-u | 97.791.500 | 22.100.879 | 75.690.621 | 22.100.879 |
| Vodovodni kanaliz. u FBiH | 117.349.800 | 4.107.243 | 113.242.557 | 4.107.243 |
| željeznice | 78.233.200 | 78.233.200 | 0 | 33.901.053 |
| željeznice 2 | 168.201.380 | 103.658.990 | 64.542.390 | 103.091.168 |
| IFAD | 93.950.957 | 86.997.007 | 6.953.950 | 74.676.202 |
| Male farme 1 | 10.146.535 | 10.146.535 | 0 | 7.269.965 |
| Male farme 2 | 23.479.528 | 23.479.528 | 0 | 17.218.319 |
| Poboljšanje uvjeta na selu | 17.504.483 | 10.674.004 | 6.830.478 | 10.090.522 |
| Stočarstvo | 22.281.819 | 22.281.819 | 0 | 19.682.275 |
| Unapređenje ruralnog poduzet. | 20.538.593 | 20.415.121 | 123.471 | 20.415.121 |

³⁶ Preračun podataka u KM izvršen po srednjem tečaju tečajna lista 257 CB BiH od 31.12.2014. god.

| | | | | |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Izvozno-uvozna banka Koreje | 161.215.011 | 156.549.714 | 4.665.297 | 151.409.494 |
| Modernizacija bolnica | 161.215.011 | 156.549.714 | 4.665.297 | 151.409.494 |
| KfW | 504.604.140 | 44.254.334 | 460.349.805 | 38.529.403 |
| CJEVNA III | 97.791.500 | 0 | 97.791.500 | 0 |
| Hidroelektrana Janji i | 58.674.900 | 0 | 58.674.900 | 0 |
| Rama Sanacija HE | 19.558.300 | 19.558.300 | 0 | 17.385.156 |
| Sanacija HE Trebinje I, faza III. | 11.734.980 | 0 | 11.734.980 | 0 |
| Struja SCADA | 21.514.130 | 0 | 21.514.130 | 0 |
| Vjetroelektr. Podveleffje | 127.128.950 | 0 | 127.128.950 | 0 |
| Vjetroelektrana Mesihovina | 138.863.930 | 0 | 138.863.930 | 0 |
| Voda za Banju Luku | 19.558.300 | 14.959.911 | 4.598.389 | 11.408.123 |
| Voda za Unsko-sansku regiju | 9.779.150 | 9.736.124 | 43.026 | 9.736.124 |
| Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj | 56.558.250 | 7.971.061 | 48.587.189 | 7.971.061 |
| Autocesta Kakanj ó D.Gra anica | 56.558.250 | 7.971.061 | 48.587.189 | 7.971.061 |
| Londonski klub | 698.443.000 | 698.443.000 | 0 | 354.168.220 |
| Opcionalni | 436.524.000 | 436.524.000 | 0 | 254.639.000 |
| Osnovni | 261.919.000 | 261.919.000 | 0 | 99.529.220 |
| Medunarodni monetarni fond | 1.776.004.794 | 1.776.004.794 | 0 | 1.061.655.616 |
| IMF SBA 3 | 789.335.464 | 789.335.464 | 0 | 74.986.286 |
| IMF SBA 4 | 986.669.330 | 986.669.330 | 0 | 986.669.330 |
| OPEC (OFID) FUND | 86.773.881 | 30.325.269 | 56.448.612 | 20.460.137 |
| Projekt ruralnog razvoja | 9.650.478 | 4.751.149 | 4.899.329 | 4.751.149 |
| Projekt stambene obnove | 11.258.891 | 3.319.828 | 7.939.063 | 3.319.828 |
| Razvoj sto arstva i rur.financ. | 8.042.065 | 8.042.065 | 0 | 3.753.135 |
| Rekonstr. pruge Saraj-Bradina | 19.300.956 | 0 | 19.300.956 | 0 |
| Sarajevska obilaznica | 28.951.434 | 4.642.170 | 24.309.264 | 979.946 |
| Unapre .ruralnog poduzetn. | 9.570.057 | 9.570.057 | 0 | 7.656.078 |
| Paris club | 961.723.240 | 961.723.240 | 0 | 815.779.496 |
| Austrija | 186.817.312 | 186.817.312 | 0 | 159.654.075 |
| Belgija | 9.447.781 | 9.447.781 | 0 | 8.074.074 |
| Danska | 1.087.442 | 1.087.442 | 0 | 808.839 |
| Finska | 840.915 | 840.915 | 0 | 625.473 |
| Francuska | 356.561.295 | 356.561.295 | 0 | 304.717.282 |
| Italija | 78.385.494 | 78.385.494 | 0 | 67.421.649 |
| Japan | 44.372.064 | 44.372.064 | 0 | 37.920.376 |
| Kanada | 6.722.557 | 6.722.557 | 0 | 5.000.238 |
| Njema ka | 170.552.921 | 170.552.921 | 0 | 145.306.399 |
| Poljska | 389.952 | 389.952 | 0 | 333.253 |
| Švedska | 10.844.587 | 10.844.587 | 0 | 8.066.205 |
| Švicarska | 50.191.782 | 50.191.782 | 0 | 43.355.661 |
| USA | 41.745.855 | 41.745.855 | 0 | 31.696.842 |
| Velika Britanija | 3.763.283 | 3.763.283 | 0 | 2.799.130 |
| Raiffeisen Bank | 81.601.497 | 81.601.497 | 0 | 76.500.113 |
| Modern. sveu . u Banjoj Luci | 11.734.980 | 11.734.980 | 0 | 11.734.980 |
| Modern. sveu . u Biha u | 8.312.278 | 8.312.278 | 0 | 8.312.278 |
| Modern. sveu . u Ist.Sa | 11.637.189 | 11.637.189 | 0 | 11.206.182 |
| Modern. sveu . u Zenici | 9.730.293 | 9.730.293 | 0 | 8.514.007 |
| Nova bolnica Bijeljina | 26.403.705 | 26.403.705 | 0 | 23.763.335 |
| Voda za Lakta-e | 6.913.458 | 6.913.458 | 0 | 6.481.367 |
| Vodoopskrba Livna | 6.869.595 | 6.869.595 | 0 | 6.487.966 |
| Saudijski razvojni fond | 130.009.125 | 117.976.003 | 12.033.122 | 86.456.779 |
| Gradska magistr.u Zenici | 39.159.375 | 30.392.669 | 8.766.706 | 30.392.669 |
| Obnova stamb.jedinica u BiH | 4.699.125 | 4.065.010 | 634.115 | 4.065.010 |
| Opremanje 4 bolnice | 39.159.375 | 36.541.883 | 2.617.492 | 35.566.971 |
| Rekonstrukcija BiH | 46.991.250 | 46.976.440 | 14.809 | 16.432.128 |
| UniCredit Bank Austrija | 80.871.301 | 65.783.234 | 15.088.067 | 61.679.761 |
| Kanalizacija za Gradi-ku | 4.849.655 | 4.849.655 | 0 | 4.849.655 |
| fiupanij.bolnica Ora-je | 3.872.543 | 3.872.543 | 0 | 3.872.543 |
| Modern. sveu . u Ist.Sa IIA | 19.558.300 | 4.889.575 | 14.668.725 | 4.889.575 |
| Oprema za 2 bolnice Sarajevo | 6.190.135 | 6.190.135 | 0 | 6.190.135 |
| Oprema za RAD Sarajevo | 4.273.668 | 4.273.668 | 0 | 4.273.668 |
| Voda i kanaliz. Za eli | 5.173.233 | 4.753.891 | 419.342 | 4.753.892 |
| Voda i kanaliz.Kiselj.-Fojnica | 9.769.526 | 9.769.526 | 0 | 9.769.526 |
| Voda za Br ko | 9.704.787 | 9.704.787 | 0 | 7.763.830 |
| Voda za Gradi-ku | 4.789.301 | 4.789.301 | 0 | 4.537.233 |

| | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Voda za Grude | 4.488.493 | 4.488.493 | 0 | 2.992.329 |
| Voda za Posu-je | 4.887.399 | 4.887.399 | 0 | 4.887.399 |
| Voda za Srbac | 3.314.259 | 3.314.259 | 0 | 2.899.977 |
| Vlada Japana | 225.098.427 | 58.840.493 | 166.257.934 | 47.080.945 |
| Potpora rudarstvu | 55.178.892 | 55.178.892 | 0 | 43.419.344 |
| TE Ugljevik | 169.919.535 | 3.661.601 | 166.257.934 | 3.661.601 |
| Vlada Kraljevine Belgije | 8.336.072 | 8.336.072 | 0 | 5.347.382 |
| Izvozni kredit 1 | 4.842.817 | 4.842.817 | 0 | 2.905.690 |
| Izvozni kredit 2 | 2.923.000 | 2.923.000 | 0 | 1.899.950 |
| Izvozni kredit 3 | 570.255 | 570.255 | 0 | 541.742 |
| Vlada Kraljevine Španjolske | 153.039.136 | 146.405.371 | 6.633.764 | 146.405.371 |
| Nabava 9 garnitura vlakova | 132.267.029 | 131.699.897 | 567.132 | 131.699.897 |
| Projekt za vodu | 10.699.582 | 10.699.582 | 0 | 10.699.582 |
| Voda za Turoki, Ljubu-ki, Fojnicu | 10.072.525 | 4.005.892 | 6.066.633 | 4.005.892 |
| World bank IBRD | 1.350.384.705 | 1.214.197.287 | 136.187.418 | 713.730.993 |
| Financ.malih i sr.poduze a | 93.488.674 | 93.488.674 | 0 | 93.488.674 |
| Konsolidirani B | 451.117.617 | 451.117.617 | 0 | 207.418.375 |
| Konsolidirani C | 493.976.705 | 493.976.705 | 0 | 237.209.654 |
| Otpadne vode za Sarajevo | 46.157.588 | 16.775.724 | 29.381.864 | 16.775.724 |
| Pobolj-pristupa malih i sr.pr. | 176.220.283 | 86.502.073 | 89.718.211 | 86.502.072 |
| Razvoj politike javna potro-nje | 61.217.479 | 61.217.479 | 0 | 61.217.479 |
| Upravljanje vrstnim otpadom II | 28.206.358 | 11.119.015 | 17.087.343 | 11.119.015 |
| World bank IDA | 2.298.380.067 | 2.046.245.769 | 252.134.298 | 1.804.536.857 |
| Bolnice | 24.272.882 | 24.272.882 | 0 | 19.418.306 |
| Demobilizacija | 12.071.974 | 12.071.974 | 0 | 9.506.708 |
| E R P | 48.252.390 | 48.252.390 | 0 | 39.566.960 |
| Ekon.upravlj.struk.prilag | 15.870.731 | 15.870.731 | 0 | 15.077.197 |
| Farme | 32.168.260 | 32.168.260 | 0 | 26.699.656 |
| Plin | 17.037.051 | 17.037.051 | 0 | 14.055.585 |
| II Upravljanje vrstnim otpadom | 21.695.921 | 11.471.432 | 10.224.490 | 11.471.433 |
| Industrija (IGA) | 16.337.517 | 16.337.517 | 0 | 13.070.014 |
| Izvozna potpora (IGA) | 20.771.986 | 20.771.986 | 0 | 17.915.838 |
| Ja anje zdravstvenog sektora | 15.170.552 | 13.537.357 | 1.633.196 | 13.537.357 |
| Javni radovi | 16.040.254 | 16.040.254 | 0 | 12.631.736 |
| Kontrola pti je gripe | 7.641.762 | 7.641.762 | 0 | 7.641.762 |
| Kredit za privatni sektor | 18.512.946 | 18.512.946 | 0 | 17.124.476 |
| Kulturno naslje e | 6.841.736 | 6.841.736 | 0 | 5.901.017 |
| Lokalne inicijative | 11.425.322 | 11.425.322 | 0 | 9.140.272 |
| Lokalne inicijative | 35.888.900 | 35.888.900 | 0 | 32.748.633 |
| Lokalni razvoj | 25.603.229 | 25.603.229 | 0 | 22.082.786 |
| Lokalno grijanje | 31.764.409 | 31.764.409 | 0 | 26.364.463 |
| Mine | 12.019.153 | 12.019.153 | 0 | 9.465.116 |
| Obrazovanje 1 | 8.168.759 | 8.168.759 | 0 | 6.432.897 |
| Obrazovanje 2 | 17.971.269 | 17.971.269 | 0 | 14.601.656 |
| Obrazovanje 3 | 18.671.448 | 18.671.448 | 0 | 16.570.910 |
| PFSAC 1 | 107.827.612 | 107.827.612 | 0 | 90.305.625 |
| PFSAC 2 | 124.165.129 | 124.165.129 | 0 | 107.092.424 |
| Pilot(RS) | 8.631.524 | 8.631.524 | 0 | 7.228.915 |
| Potpora zapo-ljavanju | 19.138.020 | 19.138.020 | 0 | 18.181.119 |
| Potpora privatiz.banaka | 87.755.806 | 87.755.806 | 0 | 75.689.382 |
| Poljoprivrede i rural.razvoj | 32.208.248 | 26.408.390 | 5.799.858 | 26.408.390 |
| Ponovno zapo-ljavanje | 26.535.850 | 26.535.850 | 0 | 23.550.586 |
| Pr.hitnog oporavka od poplava | 151.705.515 | 8.863.336 | 142.842.179 | 8.863.336 |
| Prilago .poslov.ambijentu | 82.387.764 | 82.387.764 | 0 | 77.238.529 |
| Program.razvoj politike jav.potr. | 98.491.888 | 98.491.888 | 0 | 98.491.888 |
| Projekt razvoja navodnjavanja | 60.215.420 | 12.504.592 | 47.710.828 | 12.504.592 |
| Projekt registracije nekretnina | 52.980.234 | 10.599.854 | 42.380.380 | 10.599.853 |
| Cestovne infrastr.i sigurnost u BiH | 38.042.313 | 38.042.313 | 0 | 38.042.313 |
| RAP | 28.707.351 | 28.707.351 | 0 | 23.683.565 |
| Razvoj i za-tita -uma | 10.607.596 | 10.607.596 | 0 | 9.627.352 |
| Razvoj male poljoprivrede | 19.926.665 | 19.926.665 | 0 | 16.937.665 |
| Razvoj op ina | 35.217.395 | 35.217.395 | 0 | 32.812.954 |
| Registracija zemlji-ta | 22.237.251 | 22.237.251 | 0 | 22.237.251 |
| SITAP | 9.717.597 | 9.717.597 | 0 | 8.259.958 |
| Socijal. sigurn.i zapo-ljavanje | 21.646.256 | 20.102.888 | 1.543.368 | 20.102.888 |

| | | | | |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| SOSAC | 35.709.144 | 35.709.144 | 0 | 32.138.230 |
| SOTAC | 5.355.540 | 5.355.540 | 0 | 4.819.987 |
| Stanovanje | 24.505.303 | 24.505.303 | 0 | 19.297.957 |
| Struja 1 | 57.731.017 | 57.731.017 | 0 | 45.463.180 |
| Struja 2 | 43.023.208 | 43.023.208 | 0 | 35.494.162 |
| Struja 3 | 56.386.659 | 56.386.659 | 0 | 51.452.827 |
| Struja 4 | 58.236.316 | 58.236.316 | 0 | 58.236.316 |
| Tramvajstvo | 11.360.361 | 11.360.361 | 0 | 9.514.318 |
| TAC 1 | 145.637.294 | 145.637.294 | 0 | 114.689.369 |
| Tehnika pomoć u privatiz. | 6.722.526 | 6.722.526 | 0 | 6.134.310 |
| Transport 1 | 55.117.900 | 55.117.900 | 0 | 45.747.884 |
| Transport 2 | 63.693.732 | 63.693.732 | 0 | 51.751.159 |
| Trgovina i transport olakšice | 20.305.159 | 20.305.159 | 0 | 18.274.658 |
| Upravljanje cestama i sig. | 54.896.553 | 54.896.553 | 0 | 50.779.311 |
| Upravljanje otpadom | 45.508.866 | 45.508.866 | 0 | 43.429.466 |
| Urbana infrastruktura | 37.464.134 | 37.464.134 | 0 | 35.936.037 |
| Voda | 32.168.260 | 32.168.260 | 0 | 26.699.656 |
| Voda za Mostar | 21.196.919 | 21.196.919 | 0 | 18.812.283 |
| Zdravstveni sektor | 25.986.421 | 25.986.421 | 0 | 25.986.421 |
| Zdravstvo | 17.121.810 | 17.121.810 | 0 | 14.767.573 |
| šest rata | 7.909.062 | 7.909.062 | 0 | 6.228.391 |
| UKUPNO DRŽAVNI VANJSKI DUG | 12.720.202.402 | 10.721.266.469 | 1.998.935.932 | 8.059.664.963 |
| <i>Dug Federacije BiH</i> | | | | |
| Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj | 44.169.300 | 44.169.300 | 0 | 23.485.140 |
| četiri ceste i most Musala | 16.159.500 | 16.159.500 | 0 | 7.271.775 |
| Opskrba vodom | 28.009.800 | 28.009.800 | 0 | 16.213.365 |
| OPEC (OFID) FUND | 16.083.413 | 16.083.413 | 0 | 6.701.154 |
| Obrazovanje | 16.083.413 | 16.083.413 | 0 | 6.701.154 |
| Vlada Portugala | 62.586.560 | 62.570.913 | 15.647 | 62.570.913 |
| Nabava vagona | 62.586.560 | 62.570.913 | 15.647 | 62.570.913 |
| DUG FEDERACIJE BIH | 122.839.273 | 122.823.626 | 15.647 | 92.757.207 |
| <i>Dug Republike Srpske</i> | | | | |
| Republika Srbija | 24.444.688 | 24.444.688 | 0 | 24.444.688 |
| Nabava vagona | 15.643.453 | 15.643.453 | 0 | 15.643.453 |
| Oprema za obrazovanje | 8.801.235 | 8.801.235 | 0 | 8.801.235 |
| Vlada Portugala | 7.627.737 | 7.627.737 | 0 | 6.240.876 |
| Nabava vagona | 7.627.737 | 7.627.737 | 0 | 6.240.876 |
| Vlada Republike Poljske | 39.115.917 | 39.115.917 | 0 | 35.166.010 |
| željeznice | 39.115.917 | 39.115.917 | 0 | 35.166.010 |
| DUG REPUBLIKE SRPSKE | 71.188.342 | 71.188.342 | 0 | 65.851.574 |
| UKUPNO ZADUŽENJE BIH SA ZADUŽENJIMA ENTITETA | 12.914.230.017 | 10.915.278.438 | 1.998.951.579 | 8.218.273.744 |

PRILOG 2.

Pregled neangažiranih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno s 31.12.2014. godine

(u KM)

| Kreditori po projektima | Neangažirano | Plaćeni commitment fee | | |
|--|--------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|
| | | Ukupno | Od toga Federacija BiH | Od toga Republika Srpska |
| <i>Vanjski državni dug</i> | | | | |
| VLADA KRALJEVINE ŠPANJOLSKE | 6.633.763 | 0 | 0 | 0 |
| Nabava 9 garnitura vlakova i vagona | 567.131 | 0 | 0 | 0 |
| Voda za Trški, Ljubu-ki, Fojnicu | 6.066.633 | 0 | 0 | 0 |
| EUROPSKA INVESTICIJSKA BANKA | 732.653.918 | 0 | 0 | 0 |
| 23376 željeznice 2 | 64.542.390 | 0 | 0 | 0 |
| 24569 Voda i kanalizacija u FBiH | 113.242.557 | 0 | 0 | 0 |
| 25741 Voda i sanitacija u RS | 75.690.621 | 0 | 0 | 0 |
| 31243 Bolnice u RS-u | 136.908.100 | 0 | 0 | 0 |
| 31529 Hitna pomoć u slučaju poplava | 88.012.350 | 0 | 0 | 0 |
| 82135 Autocesta Banja Luka - Doboј | 254.257.900 | 0 | 0 | 0 |
| SVJETSKA BANKA - IDA | 252.134.298 | 0 | 0 | 0 |
| 43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj | 5.799.858 | 0 | 0 | 0 |
| 45400 II Projekt upravljanje vrstnim otpadom | 10.224.490 | 0 | 0 | 0 |
| 4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje | 1.543.368 | 0 | 0 | 0 |
| 4912-BA Javne zdravstvenog sektora | 1.633.196 | 0 | 0 | 0 |
| 50980-BA Razvoj navodnjavanja | 47.710.828 | 0 | 0 | 0 |
| 5188-BA Projekt registracije nekretnina | 42.380.380 | 0 | 0 | 0 |
| 5529-BA Projekt oporavka od poplava | 142.842.179 | 0 | 0 | 0 |
| SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ | 12.033.122 | 0 | 0 | 0 |
| 1/350 Rekonstrukcija BiH | 14.809 | 0 | 0 | 0 |
| 2/498 Projekt četiri bolnice | 2.617.492 | 0 | 0 | 0 |
| 3/539 Gradska magistarala u Zenici | 8.766.706 | 0 | 0 | 0 |
| 4/560 Obnova stambenih jedinica | 634.115 | 0 | 0 | 0 |
| MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPR. | 6.953.950 | 0 | 0 | 0 |
| 687 Unaprjeđenje ruralnog poduzetništva | 123.471 | 0 | 0 | 0 |
| 772 Poboljšanje životnih uvjeta na selu | 6.830.478 | 0 | 0 | 0 |
| RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE | 26.599.288 | 0 | 0 | 0 |
| 1688 Državni zatvor | 20.536.215 | 0 | 0 | 0 |
| 1747 Javne zdravstva II. faza | 6.063.073 | 0 | 0 | 0 |
| VLADA JAPANA | 166.257.934 | 0 | 0 | 0 |
| BH-PI TE Ugljevik | 166.257.934 | 0 | 0 | 0 |
| ORGANIZACIJA ZEMALJA IZVOZNIKA NAFTE | 56.448.612 | 119.481 | 119.481 | 0 |
| 1022PB Sarajevska obilaznica | 24.309.264 | 119.481 | 119.481 | 0 |
| 1189P Rekonstrukcija željeznice(Sarajevo do Bradina) | 19.300.956 | 0 | 0 | 0 |
| 1322P Projekt ruralnog razvoja | 4.899.329 | 0 | 0 | 0 |
| 1376P Projekt stambene obnove | 7.939.063 | 0 | 0 | 0 |
| SVJETSKA BANKA - IBRD | 136.187.418 | 0 | 0 | 0 |
| IBRD 76290 vrsti otpad | 17.087.344 | 0 | 0 | 0 |
| IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo | 29.381.864 | 0 | 0 | 0 |
| IBRD 8167Poboljšanje pristupa MiS pred. | 89.718.211 | 0 | 0 | 0 |
| NJEMAČKA RAZVOJNA BANKA | 460.349.805 | 706.345 | 402.326 | 304.019 |
| Sanacija gradskog vodov. u Unsko-san. regiji | 43.026 | 0 | 0 | 0 |
| 23476 Sanacija Hidroelektrane Rama | 0 | 3.494 | 3.494 | 0 |
| 24282 Vodoopskrba Banja Luka | 4.598.389 | 15.403 | 0 | 15.403 |
| 24478 Vjetroelektrana Mesihovina | 138.863.930 | 347.160 | 347.160 | 0 |
| 25322 Struja SCADA | 21.514.130 | 53.785 | 39.312 | 14.473 |
| 25255 CIJEVNA III | 97.791.500 | 244.479 | 0 | 244.479 |
| 26096 Sanacija HE Trebinje, faza III. | 11.734.980 | 29.663 | 0 | 29.663 |
| 26571 Vjetroelektrana Podvelečje | 127.128.950 | 12.360 | 12.360 | 0 |
| 26848 Hidroelektrana Janjići | 58.674.900 | 0 | 0 | 0 |
| IZVOZNO-UVOZNA BANKA KOREJE | 4.665.297 | 0 | 0 | 0 |
| Modernizacija bolnica | 4.665.297 | 0 | 0 | 0 |
| AUSTRIJSKA BANKA (UNICREDIT GRUPACIJA) | 15.088.067 | 13.000 | 5.785 | 7.215 |

| | | | | |
|---|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| Voda za eli | 419.342 | 5.785 | 5.785 | 0 |
| Sveu ili-te u Ist. Sarajevu, faza II A | 14.668.725 | 7.215 | 0 | 7.215 |
| RAIFFAISEN BANKA | 0 | 21.923 | 21.663 | 260 |
| Sveu ili-te u Banjoj Luci | 0 | 260 | 0 | 260 |
| Sveu ili-te u Biha u | 0 | 21.663 | 21.663 | 0 |
| KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EK.RAZVOJ | 48.587.189 | 0 | 0 | 0 |
| 794 Autocesta Kakanj-Donja Gra anica | 48.587.189 | 0 | 0 | 0 |
| ERSTE BANK | 6.208.382 | 24.462 | 24.462 | 0 |
| Oprema za zdravstvene ustanove US flupanije | 6.208.382 | 24.462 | 24.462 | 0 |
| EUROPSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ | 68.134.889 | 937.254 | 847.421 | 89.833 |
| 35418 feljeznice 2 | 41.495.517 | 210.359 | 132.508 | 77.851 |
| 37543 Projekt rekonstrukcije cesta | 0 | 2.429 | 2.429 | 0 |
| 38716 Projekt koridor Vc | 0 | 185.891 | 185.891 | 0 |
| 40327 Petlja Mahovljani | 2.323.100 | 11.982 | 0 | 11.982 |
| 38770 Projekt gasifikacije Sr-bos flupanije | 4.294.934 | 11.036 | 11.036 | 0 |
| 42889 Proj. gradskih prometnica Sarajevo | 12.978.759 | 407.280 | 407.280 | 0 |
| 42557 Vodoopskrba za apljinu | 7.042.579 | 108.277 | 108.277 | 0 |
| UKUPNO DRŽAVNI VANJSKI DUG | 1.998.935.931 | 1.822.463 | 1.421.137 | 401.326 |
| <i>Dug entiteta (Federacija BiH)</i> | | | | |
| VLADA PORTUGALA | 15.647 | 0 | 0 | 0 |
| Nabava vagona | 15.647 | 0 | 0 | 0 |
| UKUPNO | 1.998.951.578 | 1.822.463 | 1.421.137 | 401.326 |

PRILOG 3.

*Pregled servisiranih obveza po kreditorima i nositeljima obveza za razdoblje 1.1. – 31.12.2014.
godine*

(u KM)

| Kreditor | Ukupno servisirano BiH u razdoblju 1.1. – 31.12.2014. god. | od toga | | | |
|--|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| | | Federacija BiH | Republika Srpska | Distrikt | Institucije BiH |
| Međunarodni monetarni fond (IMF) | 338.799.088,20 | 225.606.896,18 | 113.159.520,64 | 32.671,38 | 0,00 |
| Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD) | 112.435.851,49 | 78.024.599,26 | 31.139.338,36 | 0,00 | 3.271.913,87 |
| Londonski klub kreditora | 67.177.170,20 | 43.826.385,82 | 23.350.784,38 | 0,00 | 0,00 |
| Svjetska banka (IDA) | 56.489.124,63 | 38.496.850,29 | 17.992.274,34 | 0,00 | 0,00 |
| Svjetska banka (IBRD) | 43.489.766,17 | 20.906.753,37 | 22.583.012,80 | 0,00 | 0,00 |
| Europska investicijska banka (EIB) | 51.583.450,83 | 27.634.233,29 | 23.949.217,54 | 0,00 | 0,00 |
| Pariški klub kreditora | 33.811.218,79 | 23.993.912,20 | 9.817.306,59 | 0,00 | 0,00 |
| Europska komisija | 11.907.106,99 | 7.024.111,13 | 4.493.198,94 | 0,00 | 389.796,92 |
| KfW | 6.191.687,99 | 3.692.644,45 | 2.499.043,54 | 0,00 | 0,00 |
| Saudijski fond za rekonstrukciju i razvoj | 4.505.056,50 | 4.505.056,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fortis banka- ABN AMRO | 3.210.817,32 | 3.210.817,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Vlada Japana | 2.206.023,87 | 1.850.780,81 | 355.243,06 | 0,00 | 0,00 |
| Razvojna banka Vijeća Europe (CEB) | 3.085.912,60 | 1.743.232,67 | 1.097.611,44 | 97.911,84 | 147.156,65 |
| OFID(OPEC) Fond | 1.758.179,80 | 1.738.142,73 | 17.241,19 | 2.795,88 | 0,00 |
| Međunarodni fond za razvoj poljop.(IFAD) | 2.901.846,48 | 1.684.234,62 | 1.217.611,86 | 0,00 | 0,00 |
| Banka za rad i gospodarstvo (Bawag) | 2.370.314,16 | 2.370.314,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Izvozno-uvozna banka Koreje (Exim bank) | 7.010.519,73 | 3.206.970,62 | 3.803.549,11 | 0,00 | 0,00 |
| UniCredit Bank Austria | 3.348.639,61 | 1.026.601,92 | 938.383,28 | 1.383.654,41 | 0,00 |
| Vlada Španjolske | 1.759.161,27 | 1.755.308,93 | 3.852,34 | 0,00 | 0,00 |
| Raiffeisen banka | 6.294.189,67 | 1.824.325,53 | 4.469.864,14 | 0,00 | 0,00 |
| Kuvajtski fond za arapski ekonomski razvoj | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Vlada Belgije | 416.803,61 | 65.065,79 | 109.596,95 | 0,00 | 242.140,87 |
| Erste bank | 140.187,62 | 86.356,62 | 53.831,00 | 0,00 | 0,00 |
| UKUPNO KREDITORI | 760.892.117,53 | 494.273.594,21 | 261.050.481,50 | 1.517.033,51 | 4.051.008,31 |
| Bankarske provizije i ostali troškovi | 31.761,85 | 19.292,42 | 12.025,11 | 98,82 | 345,50 |
| SVEUKUPNO | 760.923.879,38 | 494.292.886,63 | 261.062.506,61 | 1.517.132,33 | 4.051.353,81 |

PRILOG 4.

Pregled projekata u postupku zaključivanja na 31.12.2014. godine

| R.br. | NAZIV PROJEKTA | IZNOS KREDITA/JAMSTVA /GRANT (u originalnoj valuti) | | | Faza | Status |
|-------------|--|--|-----------------|-----------------|--------------|---|
| | | FBiH | RS | Distrikt Brčko | | |
| EBRD | | | | | | |
| 1. | Ugovor o jamstvu Centralno grijanje Pale | | 4.500.000,00 p | | otkazivanje | Ratificiran, objavljen; u proceduri otkazivanja (Op ina Pale odustala od projekta) |
| 2. | Ugovor o kreditu - Projekt obilaznice Br ko | | | 28.500.000,00 p | efektivnost | Afluriranje odobrenja efektivnosti (izdano pravno mi-ljenje, potrebno Pravno misljenje BD) |
| 3. | Ugovor o kreditu-Projekt vodovod i kanalizacija Sarajevo | 30.000.000,00 p | | | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 4. | Ugovor o jamstvu - Projekt me unarodni aerodrom Sarajevo | 25.000.000,00 p | | | otkazivanje | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (otkazivanje) |
| 5. | Ugovor o kreditu (Projekt kanalizacije Cazin) | 5.000.000,00 p | | | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 6. | Ugovor o zajmu (Projekt vodoopskrbe Grada ac) | 6.000.000,00 p | | | potpisivanje | Ugovor potpisan 24.12.2014. |
| 7. | Amandman na Sporazum Regionalni projekt fljeznica | 10.000.000,00 p | | | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduflenju) |
| 8. | Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt vodoopskrbe Grada ac) | 1.400.000,00 p | | | pregovori | Afluriranje zahtjeva prema Vije u ministara (Osnove 15.12.2014. dostavljen) |
| 9. | Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekt centralno grijanje Prijedor) | | 2.000.000,00 p | | pregovori | Afluriranje zahtjeva prema Vije u ministara (Osnove 15.12.2014. dostavljen) |
| 10. | Memorandum o razumijevanju Bijeljina/EBRD/ORIO/BiH- Kanalizaciona mreža i postrojenje za tretman otpadnih voda Bijeljina | | | | inicijativa | Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja (dostavljeni komentari EBRD-u) |
| 11. | Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin | | | | inicijativa | Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja FBiH |
| 12. | Amandman na Ugovor o zajmu (Ugovor o jamstvu Banja Luka - Doboj) | | 35.000.000,00 p | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva prema MIP-u 30.10.2014. |
| 13. | Ugovor o jamstvu (Projekt centralno | | 7.000.000,00 p | | potpisivanje | Ugovor potpisan |

| | | | | | | |
|-----------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|--|--------------|---|
| | grijanje Prijedor) | | | | | 24.12.2014. |
| 14. | Amandman broj 1 na Ugovor o jamstvu Bijeljina | | Reguliranje povrata PDV-a | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva prema MIP-u 25.9.2014. |
| EIB | | | | | | |
| 15. | Sporazum o kreditu- Distribucija elektri ne energije EPBiH | 15.000.000,00 p | | | efektivnost | Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 16. | Sporazum o kreditu - Distribucija elektri ne energije EPHZHB | 20.000.000,00 p | | | efektivnost | Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 17. | Sporazum o kreditu -Distribucija elektri ne energije EPRS | | 25.000.000,00 p | | pregovori | Afluriranje prijedloga Ugovora prema Predsjedni-tvu |
| 18. | Sporazum o kreditu- Koridor Vc Dionica Po itelj-Bija a | 100.000.000,00 p | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u (2.12.2014.) |
| 19. | Sporazum o kreditu HE Vranduk | 37.500.000,00 p | | | efektivnost | Afluriranje uvjeta za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 20. | Sporazu o grantu u okviru IPA 2010 za BiH Dio 2 óVodovod i kanalizacija u RS | | 2.500.000,00 p | | ratifikacija | Azuriranje zahtjeva MIP-u (23.9.2014.) |
| 21. | Ugovor o financiranju SIDA BiH Munic Wat San Grant | 45000000,00 SEK | 45.000.000,00 SEK | | efektivnost | afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 22. | mandman 3 na Ugovor o financiranju BiH/ IB od 21.12.2005. u Sarajevu 28.12.2005. u Luksemburgu, s naknadnim izmjenama ó fieljeznice u BiH II | | produfjenje roka kori-tenja sredstava | | pregovori | Afluriranje zahtjeva prema SMBIH 24.12.2014. |
| 23. | mandman 2 na Ugovor o financiranju BiH/ IB od 15.7.2008. u Sarajevu i 18.8.2008. u Luksemburgu, s naknadnim izmjenama ó Projekt vodovod i kanalizacija u FBiH | | produfjenje roka kori-tenja sredstava | | pregovori | Afluriranje zahtjeva/osnova prema Predsjednistvu BiH |
| SVJETSKA BANKA | | | | | | |
| 24. | Sporazum o financiranju BiH i IDA Projekt za-tite od poplava rijeke Drine IDA | 6.630.000,00 SDR | 8.970.000,00 SDR | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u 30.9.2014. |
| 25. | Sporazum o financiranju BiH i IDA Projekt energetske efikasnosti | 12.480.000,00 SDR | 8.320.000,00 SDR | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u 14.11.2014. |
| 26. | Zajam za razvojnu politiku poslovnog ambijenta DPL-2 (DPO) BiH i IBRD | 22.440.000,00 EUR | 14.960.000,00 EUR | | potpisivanje | Predsjednistvo BiH 23.12.2014. donijelo Odluku o prihva anju |
| 27. | Izmjena Gef granta projekt za-tite kvalitete voda: Mostar , fiivinice BiH i IBRD | 5.667.147,00 USD | | | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazumi) |
| 28. | Sporazum o grantu IPA (Projekt za-tite kvalitete voda: Postrojenje za pre i- avanje otpadnih voda Mostar) BiH/IBRD | 4.750.000,00 EUR | | | Efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (potpisan supsidijarni, izdano pravno misljenje) |
| 29. | Izmjena Sporazuma o grantu EC IPA (Projekt otpadnih voda Sarajevo) | pove anje iznosa 2.375.000,00 EUR | | | Ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u 21.10.2014. |

| | | | | | | |
|-----|---|------------------|------------------|--|--------------|---|
| | | | | | | (supsidijarni sporazum) |
| 30. | Sporazum o IPA grantu (Projekt upravljanja vrstnim otpadom: Neum, B.Krupa, Srebrenik i Sarajevo) IBRD | 4.465.000,00 EUR | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u 14.11.2014. (Supsidijarni sporazumi) |
| 31. | Sporazum o GEF grantu (Projekt I smanjenja okolišnog zagađenja Jadranskog mora) BiH/IBRD (2.440.000,00 USD) | 2.440.000,00 USD | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u 30.09.2014. |
| 32. | Projekt Regionalnog fonda za jugoistočnu Europu i Kavkaz za osiguranje katastrofa (5,0 mil. SDR) | | 2.500.000,00 USD | | pregovori | Usluga-avanje nacrta ugovora |
| 33. | Sporazum o GEF grantu (priprema Regionalnog projekta upravljanja slivom Drine/IBRD (200.000,00 USD) | | | | potpisivanje | Afluriranje dogovora o potpisivanju ugovora |
| 34. | Sporazum o SCCF grantu (Regionalni projekt upravljanja slivom Drine/IBRD (200.000,00 USD) | | | | potpisivanje | Afluriranje dogovora o potpisivanju ugovora |

AUTSRIJA

| | | | | | | |
|-----|--|--|--|--|--------------|--|
| 35. | Sporazum o kreditu za Projekt "Razvoj sustava vodoopskrbe za Opčinu Livno II | 3.500.000,00 € | | | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum) |
| 36. | Sporazum o kreditu za Projekt "Nabava medicinske opreme za potrebe Javne ustanove Općine bolnice "Prim.dr. Abdulah Naka- | 7.475.000,00 € | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva za davanje suglasnosti PS BiH |
| 37. | Sporazum o kreditu za Projekt bolnica Gorafde | 4.300.000,00 € | | | inicijativa | Usluga-avanje uvjeta za pregovore |
| 38. | Amandman na Sporazum o kreditu za Projekt Biha | produljenje roka za korištenje sredstava | | | efektivnost | Afluriranje uvjeta za efektivnost |

KfW - NJEMAČKA

| | | | | | | |
|-----|--|------------------|--|--|--------------|--|
| 39. | Izgradnja HE Vrilo (kredit 100 mil. EUR) (KfW) | 100.000.000,00 € | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva za davanje suglasnosti PD PSBiH |
| 40. | Izgradnja HPP Janji i (kredit do 30 mil.EUR) (KfW) | 30.000.000,00 € | | | efektivnost | Afluriranje uvjeta za efektivnost |
| 41. | Sporazum o zajmu - Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica) | 11.000.000,00 € | | | ratifikacija | Afluriranje nacrta odluke o ratifikaciji |
| 42. | Sporazum o financiranju - Projekt vodoopskrbe i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica) | 10.990.000,00 € | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u |
| 43. | Amandman 2 na Spor.o zajmu i proj.izme u KfW i BiH za Mesihovinu | | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva za davanje suglasnosti PD PSBiH |
| 44. | Sporazum o financijskoj suradnji s Njemačkom za 2012.(50 mil. EUR) | | | | potpisivanje | potvrda uvjeta potpisivanja ugovora |

RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EUROPE

| | | | | | | |
|-----|--|-----------------|-----------------|----------------|-------------|--|
| 45. | Projekt zatvaranja lokacija kolektivnih centara i alternativnog smještaja u BiH (60,0 mil.EUR) | 40.423.203,00 € | 18.169.412,00 € | 1.407.385,00 € | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijarni sporazum FBiH/RS) |
| 46. | Okvirni sporazum - Projekt Plava voda | 11.000.000,00 € | | | pregovori | Afluriranje mišljenja |
| 47. | Kreditni sporazuma za financiranje socijalnog programa stambenog | | 5.000.000,00 € | | pregovori | Afluriranje nacrta osnova za |

| | | | | | | |
|--|---|----------------------|------------------|--|--------------|--|
| | zbrinjavanja osoba s niskim primanjima | | | | | pregovore i nacrtu ugovora |
| Medunarodni fond za razvoj poljoprivrede IFAD | | | | | | |
| 48. | Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poslovanja | 7.632.000,00 USD | 5.088.000,00 USD | | efektivnost | Afluriranje zahtjeva za stjecanje efektivnosti (supsidijami sporazum FBiH) |
| OFID | | | | | | |
| 49. | Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetni-tva | \$5.350.000,00 | | | inicijativa | Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja |
| OFID | | | | | | |
| 50. | Sporazum o kreditu za Projekt Koridor Vc (Klop e- Gra anoca) | 24.000.000,00 p | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u |
| 51. | Sporazum o kreditu za Projekt Koridor Vc (Klop e- Gra anoca) | \$48.000.000,00 | | | ratifikacija | Afluriranje zahtjeva MIP-u |
| SFD | | | | | | |
| 53. | Memorandum o razumijevanju za Projekt Izgradnje i opremanje Sveu ili-ne knifnice u Sarajevu (Grant) | 82.000.000,00 SAR | | | potpisivanje | Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora |
| 54. | Sporazum o kreditu sa SFD za Projekt infrastrukture u Gorafdu | 6.000.000,00 USD | | | potpisivanje | Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora |
| JAPAN | | | | | | |
| 55. | Razmjene nota-grant 2014, grant za nabavu proizvoda jap.malih i sred.poduze a | ¥2.000.000,00 | | | pregovori | Afluriranje Odluke o prihva anju Predsj.BiH |

PRILOG 5.

*Pregled stanja duga po osnovi izdanih jamstava Federacije BiH, županija, općina i gradova na
31.12.2014. godine*

Jamstva Federacije BiH na 31.12.2014. godine

| Dužnik | Naziv kredita | Kreditor | Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti | Valuta | Vrsta duga | Stanje duga u KM |
|---|-------------------------------|--|--|--------|------------|-------------------|
| Federacija BiH | Jamstvo za JP željeznice FBiH | UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka dd BiH | 40.350.051 | EUR | Unutarnji | 52.611.891 |
| JKP "Vodovod i kanalizacija" d.o.o. Tuzla | Podjamstvo Federacije BiH | Marićarska uvožno-izvozna banka | 5.800.000 | EUR | Unutarnji | 4.537.526 |
| UKUPNO JAMSTVA FEDERACIJE BiH | | | 46.150.051 | | | 57.149.417 |

Jamstva županija u Federaciji BiH na 31.12.2014. godine

| Naziv županije | Stanje duga po vanjskim jamstvima | Stanje duga po unutarnjim jamstvima | UKUPNO stanje duga po jamstvima |
|------------------------------------|--|--|--|
| Sarajevska flupanija | 0 | 37.240.188 | 37.240.188 |
| Tuzlanska flupanija | 0 | 5.671.907 | 5.671.907 |
| Zeni ko-dobojska flupanija | 1.454.968 | 15.000.000 | 16.454.968 |
| Hercegova ko-neretvanska flupanija | 0 | 35.200.823 | 35.200.823 |
| flupanija10 | 848.829 | 0 | 848.829 |
| Srednjobosanska flupanija | 0 | 9.769.662 | 9.769.662 |
| Ukupno | 2.303.798 | 102.882.580 | 105.186.377 |

Jamstva općina u Federaciji BiH na 31.12.2014. godine

(u KM)

| OPĆINA | Vanjska jamstva | Unutarnja jamstva | Jamstva |
|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Bugojno | | 27.699 | 27.699 |
| Cazin | 3.573.198 | 0 | 3.573.198 |
| eli | | 617.616 | 617.616 |
| Gra anica | 600.000 | 0 | 600.000 |
| Kakanj | | 6.540.787 | 6.540.787 |
| Kalesija | | 1.227.138 | 1.227.138 |
| Konjic | | 943.177 | 943.177 |
| Lukavac | | 2.273.311 | 2.273.311 |
| Novi Travnik | | 140.162 | 140.162 |
| Ora-je | | 50.000 | 50.000 |
| Posu-je | 5.195.002 | 0 | 5.195.002 |
| Sanski Most | | 2.139.845 | 2.139.845 |
| Sapna | | 499.000 | 499.000 |
| Srebrenik | | 87.964 | 87.964 |
| Stolac | | 464.572 | 464.572 |
| Teo ak | | 182.581 | 182.581 |
| Te-anj | | 471.706 | 471.706 |
| fiiwinice | | 26.747 | 26.747 |
| UKUPNO | 9.368.200 | 15.692.305 | 25.060.506 |

Jamstva gradova u Federaciji BiH na 31.12.2014. godine

| Redni broj | GRAD | Vanjska jamstva | Unutarnja jamstva | Stanje duga po jamstvima |
|-------------------|-------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 1. | Mostar | 6.029.303 | 0 | 6.029.303 |
| 2. | Tuzla | 0 | 9.856.167 | 9.856.167 |
| 3. | Zenica | 1.589.632 | 0 | 1.589.632 |
| UKUPNO | | 7.618.935 | 9.856.167 | 17.475.102 |

PRILOG 6.

*Pregled jamstava Vlade Republike Srpske
Odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na 31.12.2014. godine*

**JAMSTVA VLADE REPUBLIKE SRPSKE - ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA
I STANJE DUGA NA 31.12.2014. godine**

| Red. br. | Naziv kredita po osnovi koga je izdano jamstvo Vlade RS-a | Odobrena kred.sred. | | Povučena sredstva | | UDIO % (8/4-6) | Otplaćena glavnica | | STANJE DUGA 31.12.2014.god. | | | | | |
|--------------------------------|--|----------------------|----------------|-------------------|-----|----------------|--------------------|--------|-----------------------------|--------------|--------------|-----|----------------|----------------|
| | | u originalnoj valuti | KM | u orgin. valuti | KM | | u origin. valuti | KM | u orgin. valuti | KM | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | | | | |
| 1 | EBRD-Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacijske mreže, Bijeljina faza II 40775 | EUR | 5.000.000,00 | 9.779.150,00 | EUR | 4.981.500,00 | 9.742.967,15 | 99,63% | EUR | 359.907,77 | 703.918,41 | EUR | 4.621.592,23 | 9.039.048,73 |
| 2 | „UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka-Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona* | EUR | 4.556.357,08 | 8.911.459,88 | EUR | 4.326.725,23 | 8.462.339,01 | 94,96% | EUR | 1.425.961,44 | 2.788.938,16 | EUR | 2.900.763,79 | 5.673.400,84 |
| 3 | EBRD-Autocesta Banja Luka-Doboj, dionica Prnjavor-Doboj 4137 | EUR | 150.000.000,00 | 293.374.500,00 | EUR | 113.561.490,47 | 222.106.969,91 | 75,71% | EUR | 0,00 | 0,00 | EUR | 113.561.490,47 | 222.106.969,91 |
| UKUPNO JAMSTVA VLADE RS | | | - | 312.065.109,88 | | - | 240.312.276,06 | 77,01% | | - | 3.492.856,58 | | - | 236.819.419,48 |

*Aneksom broj 5. Ugovora o kreditu izmijenjen je odobren iznos na 4.556.357,08 EUR. Kredit je 12.6.2013. godine zatvoren, a banka e razliku do odobrenog iznosa isknjifiti.

**Jamstvo po osnovi zaduženja "Nikola Tesla d.o.o." aktivirana je i uklju ena u stanje unutarnjeg duga RS-a.