



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

 BOSNA I HERCEGOVINA
PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BOSNE I HERCEGOVINE
SARAJEVO

PARLAMENTARNA SKUPŠTINA BiH

- Zastupnički dom -
- Dom naroda -

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

B

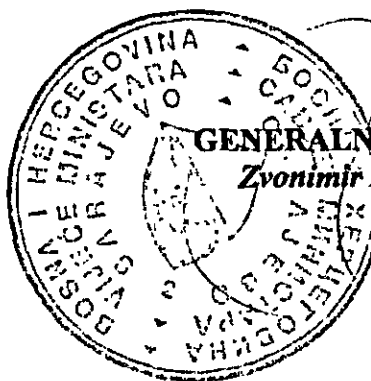
SARAJEVO

PREDMET: Dostava Informacije

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

U provedbi zaključka Vijeća ministara BiH, u prilogu dostavljamo navedenu informaciju na bosanskom, hrvatskom i srpskom jeziku, kao i njegovu elektronsku verziju.

S poštovanjem,


GENERALNI TAJNIK
Zvonimir Kutleša

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА
И ТРЕЗОРА

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2015. godine

Sarajevo, maj 2016. godine

SADRŽAJ

SADRŽAJ	2
1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	6
1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2015. godine	6
1.2. Struktura vanjske zaduženosti BiH po periodu nastanka obaveze i kreditorima	7
1.3. Stanje vanjskog duga kroz period	8
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita	9
1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH	10
1.6. Kreditni uslovi, kamatna i valutna struktura kredita	11
1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima	12
1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja	14
1.9. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga za period 2016.-2019. godine	14
1.10. Zaduzenost nevladinog sektora	16
2. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	17
2.1. Stanje unutrašnjeg duga	17
2.1.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug	18
2.1.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta	18
2.1.3. Stara devizna štednja	18
2.1.4. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja	18
2.1.5. Opće obaveze	19
2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica	19
2.1.7. Trezorski zapisi entiteta	20
2.1.8. Obaveze po kreditima	21
2.1.9. Refundacija poreza općinama i fondovima po osnovu izmirenja poreza putem obveznica Republike Srpske	21
2.1.10. Obaveze po osnovu aktiviranih garancija	22
2.1.11. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona	22
2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti	22
2.2. Stanje unutrašnjeg duga kroz period	22
3. GARANCIJE PO OSNOVU VANJSKE I UNUTRAŠNJE ZADUŽENOSTI BOSNE I HERCEGOVINE	23
3.1. Vanjske državne garancije	23
3.2. Garancije entiteta i Distrikta	24
4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE	24
4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2015. godine	24
4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine	25
4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovu javnog duga	26

•ZAKLJUČAK	28
PRILOG 1	
Analitički pregled vanjskog državnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaključno sa 31.12.2015. godine	29
PRILOG 2	
Pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno sa 31.12.2015. godine	34
PRILOG 3	
Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2015. godine.....	37
PRILOG 4	
Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2015. godine	39
PRILOG 5	
Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti dužnika	44
PRILOG 6	
Pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske.....	46
PRILOG 7	
Pregled emitovanih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske.....	48
PRILOG 8	
Stanje unutrašnjeg duga kantona, gradova i općina u Federaciji BiH i Republici Srpskoj na dan 31.12.2015. godine	50
PRILOG 9	
Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova na dan 31.12.2015. godine	55
PRILOG 10	
Pregled garancija Vlade Republike Srpske, odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga na dan 31.12.2015. godine.....	60

Uvodne napomene

Predmetna Informacija prezentira stanje javne zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2015. godine, a na osnovu podataka kojima raspolaže Ministarstvo finansija i trezora BiH. Termini korišteni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovu definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, član 3. – definicije („Službeni glasnik BiH“, br. 52/05 i 103/09), imaju slijedeća značenja:

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

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

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

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

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

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

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

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

Unutrašnji dug entiteta, Distrikta: dug entiteta ili Distrikta isključujući vanjski dug entiteta ili Distrikta.

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

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

• ***Ostali korišteni termini¹:***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. VANJSKA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

1.1. Stanje vanjske zaduženosti na dan 31.12.2015. godine

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

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

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

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

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

² Preliminarni podaci.

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

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

⁵ Za Institucije BiH. kredit EBRD - Vazdušni saobraćaj, Izvozni kredit „I“ Vlade Belgije, kredit Evropske komisije - Makrofinansijaska pomoć II, CEB - Državni zatvor

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

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

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

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

Tabela 2. Stanje vanjskog duga BiH na dan 31.12.2015. godine prema podjeli kreditora na multilateralne i bilateralne, nosiocima obaveza i periodu nastanka obaveze (u mil KM)

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

Ukoliko se posmatra podjela kreditora na multilateralne i bilateralne, u 2015. godini učešće multilateralnih kreditora je iznosilo 77,44% dok se na bilateralne odnosi 22,56% ukupnog stanja duga.

1.3. Stanje vanjskog duga kroz period

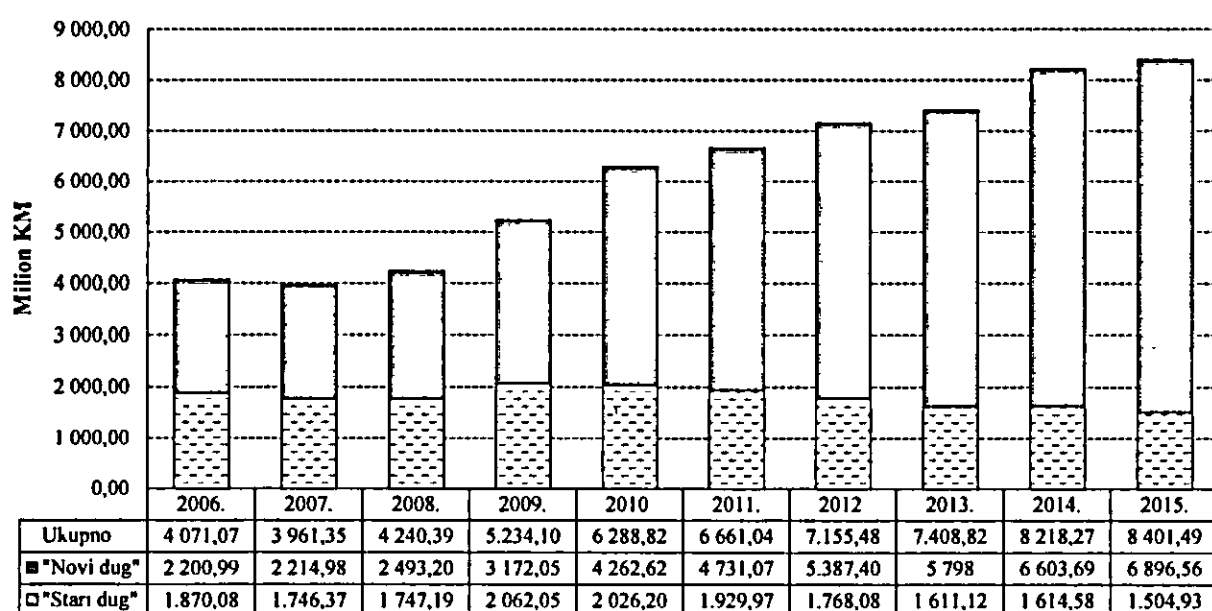
Vanjski dug Bosne i Hercegovine u 2015. godini se povećao za 2,23% (183,22 mil KM) u odnosu na 2014. godinu, a što je rezultat angažovanja odobrenih kreditnih sredstava, umanjenih za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na kursne razlike u posmatranom periodu. U tabeli ispod prikazano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

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

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

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

Grafikon 1. Vanjska zaduženost BiH kroz period 2006- 2015. godina



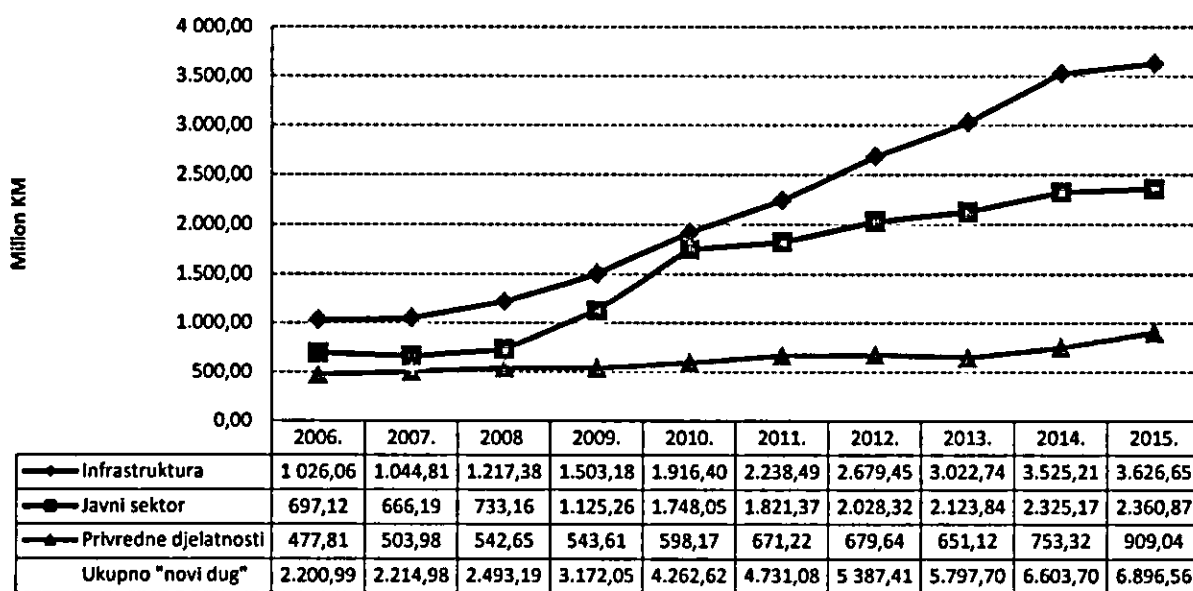
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

Namjena kredita posmatra se kroz zaduživanje u sektore za podršku infrastrukturnim projektima⁷, projektima za podršku javnog sektora⁸ i privredne djelatnosti⁹.

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

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

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



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

⁸ Javni sektor obuhvata kredite za podršku sljedećim projektima: obrazovanje, žrtve rata, razminiranje, kulturno naslijeđe, zdravstveni sektor, projekti za prilagođavanje socijalnom sektoru, razvoj općina, stand-by aranžman, pomoć izbjeglim i raseljenim licima, makrofinansijska pomoć, pomoć socijalnom sektoru, krediti za podršku budžetu itd.

⁹ Privredne djelatnosti obuhvataju kredite za podršku sljedećim projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, šumarstvo, izvozna podrška preduzećima, podrška privatizaciji banaka, trgovina i transportne olakšice, projekti za zapošljavanje, lokalne inicijative, tehnička pomoć u privatizaciji, prilagođavanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i zaštita šuma itd

1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH

- Servisirane obaveze kroz period 2006-2015. godine**

Niže navedena Tabela 4. daje pregled plaćenih obaveza po osnovu vanjskog državnog duga za period 2006 - 2015. godine, kao i vanjskog duga entiteta, sa strukturom plaćanja glavnica i kamata, servisnih i drugih troškova.

Tabela 4. Pregled plaćenih glavnica i kamata kroz period 2006 - 2015. godina¹⁰ (u mil KM)

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

- Servisiranje vanjskog državnog duga tokom 2015. godine**

U periodu 01.01.-31.12.2015. godine, dospjele obaveze po vanjskom državnom dugu servisirane su redovno, u ukupnom iznosu od 581,33 mil KM¹¹, od čega na otplatu glavnice se odnosi 477,99 mil KM ili 82,22%, na otplatu kamate, servisnih i drugih troškova 103,34 mil KM ili 17,78%.

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

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

Detaljan pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2015. godine dat je u Prilogu 3.

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

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

1.6. Kreditni uslovi, kamatna i valutna struktura kredita

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

Tabela 5. Kamatna struktura vanjskog duga Bosne i Hercegovine

Opis		Ukupno	u "otplati"	u "grejsu"	sa fiksnom kam.stopom	sa varijabil. kam.stopom
Stanje vanjskog duga	Iznosi u mil KM	8 401,49	4 942,62	3 458,87	4 219,95	4.181,54
	% učešće	100,00%	58,83%	41,17%	50,23%	49,77%
	Prosječna kamatna stopa	1,49%			2,07%	0,90%
Stanje "starog" vanjskog duga	Iznosi u mil KM	1.504,93	1.504,93	0,00	779,02	725,91
	% učešće	100,00%	100,00%	0,00%	51,76%	48,24%
	Prosječna kamatna stopa	1,46%			2,25%	0,61%
Stanje "novog" vanjskog duga	Iznosi u mil KM	6 896,56	3 437,69	3 458,87	3 440,93	3 455,63
	% učešće	100,00%	49,85%	50,15%	49,89%	50,11%
	Prosječna kamatna stopa	1,49%			2,03%	0,96%

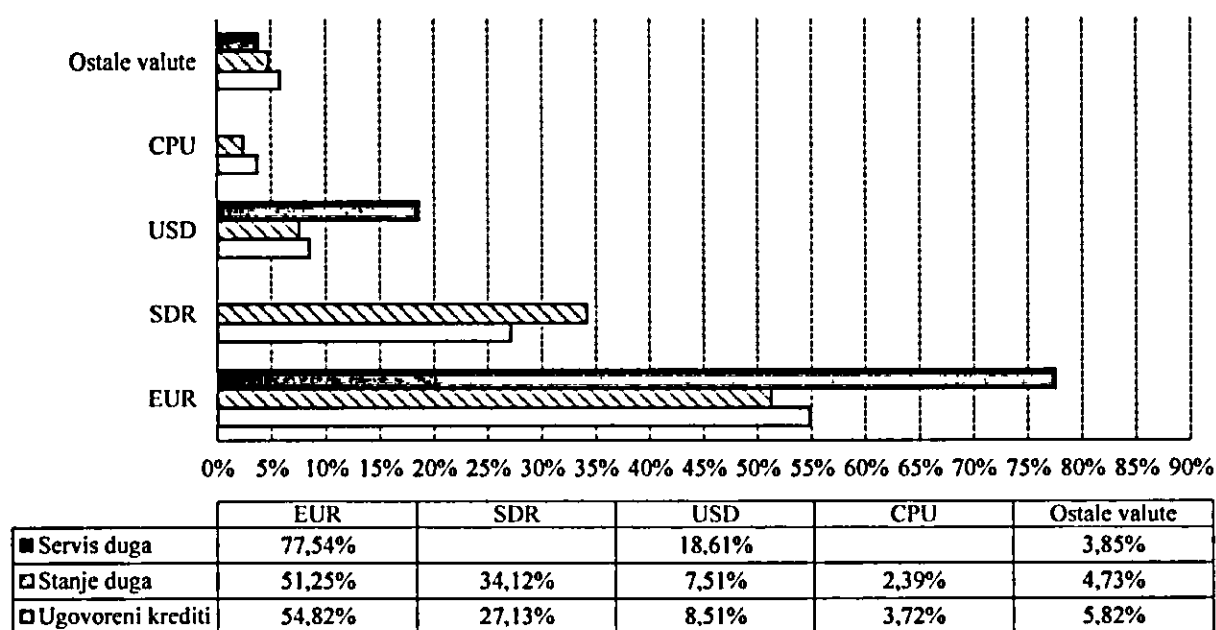
Prosječna kamatna stopa na vanjski dug je relativno niska, što je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduživanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosječna kamatna stopa na vanjski dug u 2015. godini iznosi 1,49% i ista je niža za 12,08% u odnosu na 2014. godinu.

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

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

¹² SDR (Special Drawing Right) - Specijalna prava vučenja, obračunska jedinica koju koristi MMF, Svjetska banka i nekoliko drugih međunarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od korpe valuta koju sačinjavaju (US Dolar 41,9%, Euro 37,4%, japanski Yen 9,4% i britanska Funta 11,3%)

Grafikon 3. Valutna struktura vanjskih kredita¹³



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

1.7. Pokazatelji izloženosti vanjskog duga rizicima

Pored visine duga, struktura duga predstavlja jedan od razloga nastanka finansijskih kriza i nestabilnosti u državi zbog čega je potrebno portfolio vanjskog duga posmatrati i kroz njegovu izloženost rizicima. Stoga se može reći da je, između ostalog, svrha analize strukture vanjskog duga BiH identifikacija izloženosti postojećeg portfolia vanjskog duga valutnom riziku, riziku kamatne stope i riziku refinansiranja. U Tabeli 6. dati su parametri koji pokazuju izloženost vanjskog duga BiH navedenim rizicima.

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

Indikatori rizika		2014.	2015.
Rizik kamatne stope	Učešće fiksne kamatne stope (%)	49,2	50,2
	Učešće varijabilne kamatne stope (%)	50,8	49,8
	Dug koji se refiksira u 1 godini (%)	52,6	52,4
	Prosječno vrijeme refiksiranja (godine)	4,5	4,2
Rizik refinansiranja	Prosječno vrijeme dospeljeća (godine)	7,6	7,2
	Dug koji dospijeva u 1 god (%)	5,7	7,2
	Prosječno vrijeme ugovorenog "grejs" perioda (godine)	6,6	8,2
Valutni rizik	Učešće neEUR valuta u ukupnom stanju vanjskog duga (%)	48,1	48,8

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

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

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

Prosječno vrijeme dospijeća od 7,2 godine je nešto niže u 2015. godini u odnosu na 2014. kada je iznosilo 7,6 godina. Indikator koji ukazuje na učešće duga koji dospijeva na naplatu u narednoj godini, u 2014. godini je iznosio 5,9%, a u 2015. iznosi 7,2%, a što ukazuje da 7,2% od ukupnog vanjskog duga dospijeva na naplatu u 2016. godini. Prosječno ugovoreni „grejs“ period u 2014. godini je iznosio 6,6 godina, što u poređenju sa istim podatkom za 2015. godinu, ukazuje na činjenicu da je veći udio kredita sa dužim „grejs“ periodom u ukupnom stanju vanjskog duga koji su postali efektivni u 2015 godini. Indikatori **rizika refinansiranja** u 2015. godini su neznatno pogoršani, a kako bi se smanjio i ublažio rizik refinansiranja potrebno je produžiti ročnost vanjskog duga.

Iako je učešće vanjskog duga u javnom dugu 70,4%, tek 48,8% vanjskog duga podložno je promjenama valutnih kurseva, odnosno izloženo **valutnom riziku** obzirom da je postojeći model monetarne i politike deviznog kursa, koji sprovodi Centralna banka BiH, zasnovan na valutnom odboru i fiksnom kursu KM-a u odnosu na EUR-o. Uzimajući u obzir navedeno, smanjenje valutnog rizika je moguće kroz povećanje vanjskog zaduživanja u valuti EUR u odnosu na ostale strane valute.

1.8. Pregled projekata u postupku zaključivanja

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

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

Tabela 7. Projekcije stanja vanjskog duga i obaveza po osnovu kredita u postupku zaključivanja zaključno sa 31.12.2015. godine (mil KM)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
Stanje duga po godinama	130,60	331,10	404,20	381,80
Obaveze po osnovu glavnice	0	0	0	20,49
Obaveze po osnovu kamate	3,77	8,63	11,77	51,41
Ukupno obaveze po godinama	3,77	8,63	11,77	71,90

1.9. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga za period 2016.-2019. godine

Projekcije stanja vanjskog duga i obaveza za period 2016-2019. godina urađene su na dva načina, i to:

- *Projekcije stanja i obaveza vanjskog duga po osnovu postojećih kredita*¹⁵, koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta (Tabela 8-a.),
- *Projekcije stanja i obaveza vanjskog duga po osnovu postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja*¹⁶ koje uključuju kredite koji se vode u bazi podataka za javni dug tj. postojeća kreditna zaduženja kao i dug entiteta, te kredite u postupku zaključivanja (Tabela 8-b.).

¹⁴ Izvor: Ministarstvo finansija i trezora BiH, Sektor za saradnju s finansijskim institucijama.

¹⁵ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%.

¹⁶ Projekcija ne uključuje korektivni faktor 5%

Tabela 8-a. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga BiH po osnovu postojećih kredita (mil KM)

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

Tabela 8-b. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga po osnovu postojećih kredita i kredita u postupku zaključivanja (milKM)

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

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

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

Tabela 8-c. Projekcija obaveza po osnovu servisiranja vanjskog državnog duga/projekcija neto prihoda na JR UIO

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

¹⁷ Izvor: Uprava za indirektno/neizravno oporezivanje, Odjeljenje za makroekonomsku analizu

¹⁸ Ne uključuje obaveze po osnovu servisa vanjskog duga entiteta

¹⁹ Ne uključuje obaveze po osnovu servisa vanjskog duga entiteta

1.10. Zaduzenost nevladinog sektora

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

Stanje nevladinog vanjskog duga na dan 30.09.2015. godine iznosi 8.641,89 mil KM²⁰.

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

U Prilogu 5 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za period 01.01.2015. – 30.09.2015. godine.

²⁰ Izvor: Centralna banka BiH (na osnovu Uputstva o prikupljanju podataka i vođenju evidencije nevladinog vanjskog duga, Centralna banka BiH dostavlja Ministarstvu finansija i trezora BiH podatke o nevladinom vanjskom dugu).

2. UNUTRAŠNJA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

2.1. Stanje unutrašnjeg duga

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

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

²¹ Opće obaveze: obaveze prema dobavljačima, penzije, invalidnine, obaveze nastale u postupku privatizacije, izvršne sudske odluke.

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

U ukupnom iznosu unutrašnje zaduženosti na dan 31.12.2015. godine, Federacija BiH učestvuje sa 35,74%, Republika Srpska 63,99%, te Distrikt sa 0,27%.

2.1.1. Direktni i indirektni unutrašnji državni dug

Na dan 31.12.2015. godine nije bilo direktnog ni indirektnog unutrašnjeg duga po kojem je država nosilac obaveza.

2.1.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutrašnjeg duga entiteta i Distrikta obuhvata:

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

2.1.3. Stara devizna štednja

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

2.1.4. Obaveze po osnovu ratnih potraživanja

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

²² Izvor podataka Federalno ministarstvo finansija, Ministarstvo finansija Republike Srpske, Direkcija za finansije Brčko Distrikta BiH.

Republika Srpska je emitovala deset emisija obveznica u iznosu 374,82 mil KM, s rokom dospelja 13 do 15 godina, „grejs“ periodom 3 do 5 godina i uz kamatnu stopu od 1,5%.

2.1.5. Opće obaveze

Opće obaveze Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine iznose 12,16 mil KM, a odnose se na neisplaćene naknade dobavljačima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,28 mil KM i neisplaćene plate i naknade uposlenicima bivšeg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 4,88 mil KM.

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

2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na osnovu Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine²³, kao i Odluke o uslovima i procedurama emisije obveznica Federacije BiH²⁴, a u cilju prikupljanja sredstava za finansiranje izdataka utvrđenih budžetom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH je u toku 2015. godine donijela sedam odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu 310,00 mil KM s rokom dospelja od 3 do 7 godina i kamatnom stopom od 2,21 do 3,90%. Stanje duga po ovom osnovu iznosi 520,00 mil KM.

Republika Srpska u toku 2015. godine emitovala je pet emisija dugoročnih obveznica u svrhu finansiranja budžetskih izdataka u nominalnom iznosu 241,26 mil KM, s rokom dospelja od 4 do 5 godina i kamatnom stopom od 3,50 do 4,75%. Stanje duga po osnovu emitovanih dugoročnih obveznica na dan 31.12.2015. godine iznosi 534,51 mil KM.

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

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

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

2.1.7. Trezorski zapisi entiteta

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

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioritarno za izvršenje dijela obaveza po osnovu unutrašnjeg duga utvrđenog Zakonom o utvrđivanju i načinu izmirenja unutrašnjih obaveza Federacije BiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu računa stare devizne štednje u Federaciji BiH. Stanje duga na dan 31.12.2015. godine po ovom osnovu iznosi 100 mil KM.

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

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

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

²⁶ Izvor podataka: Banjaalučka berza (www.biberza.com)

2.1.8. Obaveze po kreditima

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

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

Red br.	Kredit	Iznos kredita KM	Datum ugovora	Rok otplate / god	Kreditni uslovi		Ostatak duga KM
					„grejs“ period	Kamatna stopa %	
1	Dugoročni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 god	5,65	10.000.000
2	Projekat „Dositej“	9.000.000	18.06.2014.	4	1 god	5,07	7.500.000
3	Projekat stambenog zbrinjavanja porodica poginulih boraca i RVI	25.000.000	19.06.2014.	4	1 god	5,79	20.833.333
4	Projekat izgradnje paviljona u kampusu Univerziteta Banja Luka	6.200.000	19.06.2014.	4	1 god	5,75	5.166.667
5	Refinansiranje duga Univerziteta u I. Sarajevu	12.700.000	06.10.2015.	5	3 mje	4,40	12.700.000

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

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

Vlada Republike Srpske je donijela Uredbu o izmirenju poreskih obaveza putem obveznica Republike Srpske, kojom se uređuju uslovi i postupak za izmirenje dospjelih poreskih obaveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na poreske obaveze čija je naplata u nadležnosti Republike Srpske.²⁷ Stanje duga po tom osnovu na dan 31.12.2015. godine iznosi 4,80 mil KM.

²⁷ Poreske obaveze se izmiruju obveznicama po nominalnoj vrijednosti u toku „grejs“ perioda, prije dospelja glavnice, a nakon isteka „grejs“ perioda poreske obaveze se mogu izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotplaćenog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitovane za izmirenje obaveza po unutrašnjem dugu, odnosno općih obaveza i obaveza po osnovu materijalne i nematerijalne štete nastale u periodu ratnih dejstava.

2.1.10. Obaveze po osnovu aktiviranih garancija

Na osnovu izdate garancije, Republika Srpska je preuzela obavezu vraćanja kredita za „Nikola Tesla“ d.o.o. u iznosu od 5 mil KM uz rok otplate 10 godina, „grejs“ period 1 godina i uz kamatnu stopu 4,60%. Stanje duga po ovom osnovu iznosi 4,66 mil KM.

2.1.11. Unutrašnji dug općina, gradova i kantona

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

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

2.1.12. Dug fondova socijalne sigurnosti

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

Stanje duga fondova po ovom osnovu na dan 31.12.2015. godine iznosi 339,91 mil KM i to: direktni dug 138,28 mil KM i indirektni dug 201,63 mil KM.

2.2. Stanje unutrašnjeg duga kroz period

Unutrašnja zaduženost na dan 31.12.2015. godine je za 7,20% veća u odnosu na 2014. godinu, dok je u 2014. godini bila veća za 9,26 % u odnosu na 2013. godinu. Prema projekcijama entitetskih ministarstava finansija i Direkcije za finansije Brčko distrikta³⁰ unutrašnji dug bi trebao imati tendenciju smanjenja u naredne tri godine, što je prikazano u narednoj tabeli.

²⁸ Odredbama Zakona o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, kao i podzakonskim aktima regulisano je da, na osnovu informacija, odnosno dokumentacije koju dostavljaju entiteti i Distrikt, Ministarstvo finansija i trezora BiH vodi evidencije u vezi sa cjelokupnim dugom i garancijama entiteta, uključujući i dug i garancije kantona i općina, te dug i garancije Distrikta.

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

³⁰ Izvor: Program ekonomskih reformi za 2016-2018 godinu (januar 2016. godine)

Tabela 11. Stanje unutrašnjeg duga i projekcije stanja u periodu 2013 – 2018. godina

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

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

3.1. Vanjske državne garancije

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

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

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

Tabela 12. Stanje duga po izdatim vanjskim državnim garancijama na dan 31.12.2015. godine

Kreditor	Zajmoprimac	Davalac garancije	Namjena kredita	Ugovoreni iznos u originalnoj valuti mil EUR	Ugovoreni iznos u mil KM	Status garancije na dan 31.12.2015. godine	Angažovano do 31.12.2015. mil KM	Stanje duga po garanciji u mil KM
Izvozno- uvozna banka Mađarske	JKP "Vodovod i kanalizacija Tuzla"	BiH Podgarancija FBiH	Voda za Tuzlu iz jezera Modrac	5,80	11,34	Efektivna	11,34	3,40
EBRD	JP "Vodovod i kanalizacija a d Bijeljina"	BiH Podgarancija RS	Kanalizacioni sistem Bijeljina	5,00	9,78	Efektivna	9,78	8,25
EBRD	Agencija za osiguranje depozita	BiH	Kreditna linija Agenciji za osiguranje depozita	50,00	97,79	Efektivna	0,00	0,00
EBRD	JP "Autoputevi Republike Srpske" Banja Luka	BiH Podgarancija RS	Cesta od Banja Luka do Doboja Faza-1	150,00	293,37	Efektivna	291,76	279,53
EBRD	Toplana a.d. Prijedor	BiH Podgarancija RS	Centralno grijanje	7,00	13,69	Efektivna	5,05	5,05
UKUPNO				217,80	425,97		317,93	296,23

3.2. Garancije entiteta i Distrikta

Na osnovu dostavljenih podataka od strane entitetskih ministarstava finansija, u Prilogu 9 naveden je pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova u Federaciji BiH zaključno sa 31.12.2015. godine, a u Prilogu 10 pregled garancija Vlade Republike Srpske (odobrena, povučena kreditna sredstva i stanje duga) na dan 31.12.2015. godine.

4. JAVNA ZADUŽENOST BOSNE I HERCEGOVINE

4.1. Stanje javne zaduženosti na dan 31.12.2015. godine

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

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

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

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

Učešće vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2015. godini je 70,38%, dok je učešće unutrašnjeg duga 29,62%.

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

4.2. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine

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

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

Tabela 14. Kreditni rejting Bosne i Hercegovine³¹

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

S obzirom da agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's koriste različite oznake za rejting, u Tabeli 15. data je klasifikacija i uporedni pregled tih oznaka.

Tabela 15. Uporedni pregled oznaka rejtinga

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

³¹Izvor: Centralna banka BiH.

Neinvesticioni (spekulativni) nivo		
Ba1	BB+	Kreditna sposobnost sa spekulativnim elementima, znatan kreditni rizik
Ba2	BB	
Ba3	BB-	
B1	B+	Špekulativna kreditna sposobnost, visok kreditni rizik
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Loša kreditna sposobnost, veoma visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visokošpekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvršavanje obaveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovu javnog duga

Pregled najčešće korištenih pokazatelja javne zaduženosti dat je za 2014. i 2015. godinu u niže navedenoj tabeli.

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

Opis	2014	2015
Stanje javnog duga (mil KM)	11.516,32	11.936,93
Stanje vanjskog duga (mil KM)	8.218,27	8.401,49
Stanje unutrašnjeg duga (mil KM)	3.298,05	3.535,44
Servis vanjskog duga (mil KM)	769,48	592,89
BDP rashodovni metod (mil KM) ³²	28.217,00	29.277,00
BDP, tekuće cijene, proizvodni metod (mil KM) ³³	27.304,00	27.852,00
Neto prihodi od indirektnih poreza (mil KM) ³⁴	4.951,30	5.131,1
Izvoz roba i usluga (mil KM) ³⁵	9.257,00	9.799,00
<i>Stanje javnog duga/BDP, rashodovni metod</i>	<i>40,81%</i>	<i>40,77%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/BDP, rashodovni metod</i>	<i>29,13%</i>	<i>28,70%</i>
<i>Stanje unutrašnjeg duga/BDP, rashodovni metod</i>	<i>11,69%</i>	<i>12,08%</i>
<i>Stanje javnog duga/BDP, proizvodni metod</i>	<i>42,18%</i>	<i>42,86%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/BDP, proizvodni metod</i>	<i>30,10%</i>	<i>30,16%</i>
<i>Stanje unutrašnjeg duga/BDP, proizvodni metod</i>	<i>12,08%</i>	<i>12,69%</i>
<i>Servis vanjskog duga³⁶/Neto prihodi od indirektnih poreza na JR UIO</i>	<i>15,37%</i>	<i>11,33%</i>
<i>Stanje vanjskog duga/Izvoz roba i usluga</i>	<i>88,78%</i>	<i>85,74%</i>
<i>Servis vanjskog duga/Izvoz roba i usluga</i>	<i>8,31%</i>	<i>6,05%</i>

³²Izvor: DEP (Dokument okvirnog budžeta Makroekonomske projekcije 2017-2019. godina)

³³Izvor: MMF World Economic Outlook Databases, April 2016

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

³⁴Izvor: za 2014. godinu - DEP (Program ekonomskih reformi za period 2016 -2018. godina), za 2015. godinu Uprava za indirektno/neizravno oporezivanje, Odjeljenje za makroekonomsku analizu

³⁵Izvor: DEP (Dokument okvirnog budžeta Makroekonomske projekcije 2017-2019. godina).

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

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

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

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

U narednoj tabeli dat je pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja okruženja za 2014. i 2015. godinu.

Tabela 17. Pregled omjera javnog duga i BDP-a zemalja u okruženju za period 2014. -2015. godine³⁸

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

Napomena: Obojene ćelije predstavljaju procjenu MMF osoba

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

³⁸ Izvor: MMF World Economic Outlook Databases, April 2016

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

ZAKLJUČAK

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

Međutim opće stanje ekonomije, te privrede u cjelini, upućuje na neophodnost sistemske kontrole daljeg zaduživanja, kao i aktivniju politiku upravljanja dugom.

Naime, u situaciji skromnog i usporenog privrednog rasta, kao i povećanja obima zaduženja, ocjena stanja zaduženosti zahtjeva sveobuhvatniju analizu karakteristika javnog duga, kako u kontekstu trenutne makroekonomske situacije, tako i u kontekstu budućih kretanja. Veoma je važno stalno nadgledanje rizika povezanih sa administriranjem (upravljanjem) dugom, a u cilju pravovremenog poduzimanja mjera na suzbijanju negativnih efekata i osiguranju efikasnijeg korištenja kreditnih sredstava.

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

Stoga, ostaje naglasak na selekciji pri budućem zaduživanju, vodeći računa o kreditnim uslovima i njihovoj sektorskoj upotrebi, odnosno potrebi smanjivanja učešća kredita u svrhu budžetske podrške, a povećanja učešća kredita za razvojnu/ekonomsku podršku.

U tom kontekstu, nova zaduživanja trebaju biti povezana sa proizvodnim projektima, odnosno sa finansiranjem projekata koji bi doprinijeli ubrzanju reformi, kao osnove za dalji privredni rast.

PRILOG 1

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

(u KM)³⁹

Kreditori po projektima	Ugovoreno	Angažovano	Neangažovano	Stanje duga
Vanjski državni dug				
ABN AMRO Fortis Bank	30.584.180	30.584.180		7.646.130
Klinički centar u Tuzli	30 584 180	30 584 180		7 646 130
BAWAG P.S.K. Bank	17.540.187	17.540.187		11.375.264
Dom zdravlja Mostar	1.586 482	1 586 482		1 090 706
Klinička bolnica Mostar	10 937 842	10 937 842		6 836 151
RMC Safet Mujić	5 015 864	5 015 864		3 448 406
Razvojna banka Savjeta Evrope (CEB)	212.306.340	82.048.061	130.258.279	74.889.645
Državni zatvor	37 747 519	17 211 304	20 536 215	17 211 304
Jačanje zdrav. Sektora II faza	17 993 636	13 886 392	4 107.244	13 886 393
Mostarska gimnazija	2 013 723	2 013 723		1 342 752
Primarna zdrav zaštita	21 555 023	21 555 023		18 402 267
Projekat "Zatvaranje kolektivnih centara"	117 349 800	11 734 980	105 614 820	11 734 980
Soc i stamb fond za raseljene	15 646 640	15 646 640		12 311 950
EBRD	1.219.234.018	1.116.008.313	103.225.705	700.933.206
Projekat obilaznice Brčko	55.741.155	5 369 719	50 371 436	5 136 253
Električna energija 2	0	0		0
Električna energija 3	107 096 551	107 096 551		50 632 092
Elektronergetski sistem	31 103 342	31 103 342	0	10 033 921
Gasifikacija SBK	33 249 110	28 954 176	4 294 934	22 173 248
Gradske saobraćaj Sarajevo	32 271.195	26 078 520	6 192 675	24 252 486
Kanalizacioni sistem Bijeljina	13 683 387	13 683 387		7 981 976
Koridor V c	400 945 150	400 945 150	0	320 998 735
Petlja Mahovljani	41 072 430	38 826 460	2 245 970	29 401 774
Proj. rekonstrukcije puteva	87 623 567	87 623 567	0	52 234 053
Projekat rekonstrukcije puteva	58 674 900	58 674 900		35 394 954
Regionalni putevi	136 908 100	136 908 100		56 929 173
Vazdušni saobraćaj	33 246 593	33 246 593		16 343 515
Vodosnadbijevanje Čapljine	9 779 150	3 696 886	6 082 264	3 551 806
Željeznice	40 931 287	40 931 287		3 406 098
Željeznice 2	136 908 100	102 869 674	34 038 426	62 463 123
ERSTE Bank	16.835.659	16.835.659		16.348.687
Bolnice Un San Kantona	12 696 394	12 696 394		12 696 394
Oprema za bolnicu Nevesinje	4 139 266	4 139 266		3 652 293
Evropska komisija	254.257.900	254.257.900		234.699.600
Marofinansijska pomoć I	39 116 600	39 116 600		35 204 940
Marofinansijska pomoć II	195 583 000	195 583 000		195 583 000
Podrška budžetu	19 558 300	19 558 300		3 911 660
Evropska investicijska banka	2.356.930.302	1.748.667.172	608.263.130	1.549.248.201
Autoput Banja Luka-Doboj	312 932 800	97 791 500	215 141 300	97.791 500
Banja Luka - Gradiška	127 128 950	127 128 950		110 401 457
Bolnice u RS	195 583 000	88 012 350	107 570 650	88 012 350
Električna energija	114 448 196	114 448 196		38 149 399
Električna energija 2	176 308 108	176 308 108		175 083 655
Koridor V c	146 687 250	146 687 250		146 687 250
Koridor V c - II Faza	324 667.780	324 667 780		324 667.780
Mala i srednja preduzeća	97.783 437	97 783 437		95 594 206
Pomoć u slučaju poplava	107 570 650	35 204 940	72 365 710	35 204 940
Putevi	116 219 551	116 219 551		72 097 579
Sanacija puteva u FBiH	97.791.500	97 791 500		94 779 522
Sanacija puteva u RS	78 233 200	78 233 200		74 165 074
Voda i sanitacija za RS	97 791 500	36 965 187	60 826 313	36 965 187
Vodov i kanaliz. U FBiH	117.349 800	9 974 733	107.375 067	9 974 733
Željeznice	78 233 200	78 233 200		28 685 507
Željeznice 2	168 201.380	123 217 290	44 984 090	120 988 064
IFAD	100.079.137	94.852.825	5.226.312	78.478.394
Male farme I	10 822 591	10 822 591		7 393 389

³⁹ Preračun podataka u KM izvršen po srednjem kursu - kursna lista 258 CB BiH od 31.12 2015 god

Male farme 2	25 043 950	25 043 950		17 530 764
Poboljš život uvjeta na selu	18 670 793	13 444 481	5 226 312	11 577 402
Razvoj ruralnog poslovanja	0	0		0
Stočarstvo	23 766 439	23 766 439		20 201 475
Unaprijed ruralnog poduzet.	21 775 365	21.775 365	0	21 775 365
Izvozno-Uvozna Banka Koreje	172.730.369	167.731.836	4.998.533	156.717.129
Modernizacija bolnica	172 730 369	167 731 836	4 998 533	156 717 129
KRW	623.909.770	48.895.750	575.014.020	38.897.112
CJEVNA III	0	0	0	0
Hidroelektrana Janjci	58 674 900	0	58 674 900	0
Pumpna HE Vrljo	195 583 000	0	195 583 000	0
Rama Sanacija HE	19 558 300	19 558 300	0	15 212 011
Sanacija HE Trebinje I, faza III	11 734 980	0	11 734 980	0
Struja SCADA	21 514 130	0	21 514 130	0
Vjetroelektr Podveležje	127 128 950	0	127.128 950	0
Vjetroelektrana Mesihovina	138 863 930	0	138 863 930	0
Voda i kanal u BiH II	21 514 130	0	21.514 130	0
Voda za Banja Luku	19 558 300	19 558 300	0	14 230 619
Voda za UnskoSanski region	9 779 150	9 779.150	0	9 454 482
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	62.269.200	13.220.339	49.048.861	13.220.339
Autoput Kakanj-D Gračanica	62 269 200	13 220 339	49 048 861	13 220 339
Londonski klub	698.443.000	698.443.000		291.599.320
Opcioni	436 524 000	436 524 000		218 262 000
Osnovni	261 919 000	261 919 000		73 337.320
Međunarodni monetarni fond	1.052.410.337	1.052.410.337	0	1.036.624.182
MMF SBA 3	0	0		0
MMF SBA 4	1 052 410 337	1 052 410 337	0	1 036 624 182
OPEC (OFID) FUND	96.574.277	56.433.657	40.140.620	41.618.522
Projekat ruralnog razvoja	10 740 420	7 866 379	2 874 041	7.150 351
Projekat stambene obnove	12.530 490	8 998 522	3 531 968	8 998 522
Razvoj stočarstva i rur finans.	8 950 350	8 950 350		3 580 355
Rekonstr pruge Saraj-Bradina	21 480 840	0	21 480 840	0
Sarajevska zaobilaznica	32 221 260	19 967.489	12 253 771	14 078 575
Unapred ruralnog poduzetn	10 650 917	10 650 917		7.810 720
Pariški klub	946.965.339	946.965.339		771.129.279
Austrija	186 817 312	186 817 312		155 936 410
Belgija	9 668 207	9 668 207		8 070 052
Danska	1 084 689	1 084 689		734 986
Finska	890.133	890 133		603 154
Francuska	359 460 060	359 460 060		300 041 312
Italija	83 282 532	83 282 532		69 998 300
Japan	49 383 523	49 383 523		41 220 440
Kanada	6 262 154	6 262 154		4 243 236
Njemačka	131.436 321	131 436 321		99 581 089
Španija	433 994	433 994		362 255
Švedska	11 817 565	11 817 565		8 007 583
Švicarska	55 826 406	55 826 406		47 167.730
SAD	46 460 706	46 460.706		32 356 292
Velika Britanija	4 141 736	4 141 736		2 806 440
Raiffeisen Bank	81.601.210	81.601.210	0	70.153.717
Modern univer. u Banjaluci	11 734 980	11 734 980	0	11 734 980
Modern univerziteta u Bihaću	8 312 278	8 312 278	0	8 312 278
Modern univerziteta u I Sarajevu	11 637.189	11 637.189		10 344 168
Modern univerziteta u Zenici	9 730 293	9 730 293		7.297.720
Nova bolnica Bijeljina	26 403 705	26 403 705		21 122 964
Voda za Laktaše	6 913 458	6 913 458		5 617 184
Vodosnadbjevanje Livna	6 869 308	6 869 308		5 724 424
Saudijski razvojni fond	149.524.500	139.992.153	9.532.347	98.787.284
Gradska magistr u Zenici	45 037 500	37 508 007	7 529 493	37.508 007
Obnova stamb jedinica u BiH	5 404 500	5 377.770	26 730	5 377.770
Opremanje 4 bolnice	45 037 500	43 078 408	1 959 092	39 705 039
Rekonstrukcija BiH	54 045 000	54 027 968	17 032	16 196 468

UniCredit Bank Austrija	80.871.301	76.655.011	4.216.290	68.232.214
Kanalizacija za Gradišku	4 849 655	4 849 655		4 849 655
Kanton bolnica Orašje	3 872 543	3 872 543		3 872 543
Modern Univerz. u I Sarajevu IIA	19 558.300	15 342 010	4 216 290	15 342 010
Oprema za 2 bolnice Sarajevo	6 190 135	6 190 135		5 826 010
Oprema za RAD Sarajevo	4 273 668	4 273 668		4 273 668
Voda i kanaliz. za Čelić	5 173 233	5 173 233	0	4 680 544
Voda i kanaliz. Kiselj -Fojnica	9 769 526	9 769 526		9 769 526
Voda za Brčko	9 704 787	9 704 787		6 469 858
Voda za Gradišku	4 789 301	4 789 301		4 033 096
Voda za Grude	4 488 493	4 488 493		2 393 863
Voda za Posušje	4 887 399	4 887 399		4 235.746
Voda za Srbac	3 314 259	3 314 259		2 485 694
Vlada Japana	248.606.786	65.669.474	182.937.312	50.683.728
Podrška rudarstvu	60 941.550	60 941 550		45 955 804
TE Ugljevik	187 665 236	4 727 924	182 937 312	4 727 924
Vlada Kraljevine Belgije	8.336.072	8.336.072		4.930.579
Izvozni kredit 1	4 842 817	4 842 817		2 663 549
Izvozni kredit 2	2 923 000	2 923 000		1 753 800
Izvozni kredit 3	570 255	570 255		513 229
Vlada Kraljevine Španije	146.972.503	146.405.371	567.132	146.251.299
Nabavka 9 gamitura vozova	132 267 029	131 699 897	567.132	131 699 897
Projekat za vodu	10 699 582	10 699 582		10 699 582
Voda za Široki, Ljubuški, Fojnicu	4 005 892	4 005 892	0	3 851 819
Svjetska banka IBRD	1.505.101.339	1.437.542.207	67.559.132	852.579.768
Finansiranje malih i srednjih preduzeća	93 488 674	93 488 674		93 488 674
Konsolidirani B	476 895 610	476 895 610		200 187 461
Konsolidirani C	549 767.305	549 767 305		242 018 471
Otpadne vode za Sarajevo	46 157.588	25 073 502	21 084 086	24 568 046
Poboljš pristupa malih i srednjih preduzeća	176 220 283	144 811 410	31 408 873	144 811 410
Razvoj politike javna potrošnje	61 217 479	61 217 479		61 217 479
Razvojna politika poslovnog ambijenta	73 148 042	73 148 042		73 148 042
Upravljanje čvrstim otpadom II	28 206 358	13 140 185	15 066 173	13 140.185
Svjetska banka IDA	2.551.372.935	2.244.029.098	307.343.837	1.931.026.989
Bolnice	25 890.166	25 890 166		20 064 878
Demobilizacija	12 876 320	12 876 320		9 818 228
E R P	53 702 100	53 702 100		42 961 680
Ekon upravlj. struk. prilag.	16 928 185	16 928 185		14 388 965
Farme	35 801 400	35 801 400		28 999 134
Gas	18 172 216	18 172 216		14 537.795
II Upravljanje čvrstim otpadom	23 141 504	13 190 375	9 951 129	13 190 375
Industrija (IGA)	17 426 073	17 426 073		13 505 207
Izvozna podrška (IGA)	22 156 007	22 156 007		18 555 656
Jačanje zdravstvenog sektora	16 181 354	15 568 866	612.488	15 568 865
Javni radovi	17 109 003	17 109 003		13 045 659
Kontrola avijarne influence	8 150 926	8 150 926		8 150 926
Kredit za privatni sektor	19 746 449	19 746 449		17.771 806
Kulturno nasljeđe	7 297 595	7 297 595		6 111.761
Lokalne inicijative	12 186 582	12 186 582		9 444 619
Lokalne inicijative	38 280 149	38 280.149		33 973 649
Lokalni razvoj	27 309 152	27 309 152		22 871 416
Lokalno grljenje	35 351 937	35 351 937		28 635 074
Mine	12 819 980	12 819 980		9 775 274
Obrazovanje 1	8 713 037	8 713 037		6 643 690
Obrazovanje 2	19 168 680	19 168 680		15 095 336
Obrazovanje 3	19 915 512	19 915 512		17 177.129
PFSAC 1	115 012 082	115 012 082		93 447 316
PFSAC 2	132 438 155	132 438 155		110 916 955
Pilot(RS)	9 206 635	9 206 635		7 480 408
Podrška zapošljavanju	20 413 171	20 413 171		17 351 196
Podrška privatizaciji banaka	93 602 906	93 602 906		78 392 434
Poljoprivreda i ruralni razvoj	34 354 258	30 008 584	4 345 674	30 008 584

Ponovno zapošljavanje	28 303 913	28 303 913		24 412 151
Projekat hitnog oporavka od poplava	161 813 535	41 131 224	120 682 311	41 131 224
Prilagodavanje poslovnog ambijentu	87 877 197	87 877 197		80 187 942
Program razvoj politike javne potrošnje	105 054 326	105 054 326		105 054 326
Projekat energetske efikasnosti A	45 307 790	1 195 658	44 112 132	1 195 658
Projekat energetske efikasnosti B	6 472 541	-1	6 472 542	0
Projekat razvoja navodnjavanja	64 227 526	16 158 031	48 069 495	16 158 032
Projekat registracije nekretnosti	56 510 265	19 724 592	36 785 673	19 724 592
Projekat zaštite od poplava	38 835 248	2 535 894	36 299 354	2 535 895
Putne infrastrukture i sigurnost u BiH	40 577 042	40 577 042		40 577 042
RAP	30 620 100	30 620 100		24 496 080
Razvoj i zaštita šuma	11 314 371	11 314 371		9 571 777
Razvoj male poljoprivrede	21 254 363	21 254 363		15 940 772
Razvoj općina	37 563 903	37 563 903		34 266 499
Registracija zemljišta	23 718 902	23 718 902		23 718 902
SITAP	10 365 073	10 365 073		7 773 805
Socijalna sigurnost i zapošljavanje	23 088 530	23 075 487	13 043	23 075 487
SOSAC	38 088 417	38 088 417		33 327 365
SOTAC	5 712 375	5 712 375		4 998 330
Stanovanje	26 138 072	26 138 072		19 930 317
Struja 1	61 577 590	61 577 590		46 952 917
Struja 2	45 889 811	45 889 811		36 711 867
Struja 3	60 143 658	60 143 658		53 377 497
Struja 4	62 116 556	62 116 556		62 116 556
Šumarstvo	12 117 293	12 117 293		9 845 319
TAC I	155 340 994	155 340 994		118 447 508
Tehnička pomoć u privatizaciji	7 170 443	7 170 443		6 363 775
Transport 1	61 343 013	61 343 013		49 687 874
Transport 2	67 937 596	67 937 596		53 500 859
Trgovinske i transportne olakšice	21 658 076	21 658 076		18 950 836
Upravljanje cestama i sigurnost	58 554 267	58 554 267		52 698 841
Upravljanje čvrstim otpadom	48 541 086	48 541 086		44 783 263
Urbana infrastruktura	39 960 340	39 960 340		35 070 603
Voda	35 801 400	35 801 400		28 999 134
Voda za Mostar	22 609 253	22 609 253		19 500 504
Zdravstveni sektor	27 717 876	27 717 876		26 331 982
Zdravstvo	18 262 622	18 262 622		15 294 962
Žrtve rata	8 436 036	8 436 036		6 432 484
Ukupno vanjski državni dug	12.633.456.663	10.545.125.153	2.088.331.509	8.246.070.590
Vanjski dug entiteta i Distrikta				
Kuvajtski fond za arapski ek. razvoj	48.629.280	48.629.280		24.255.336
Četiri ceste i most Musala	17 791 200	17 791 200		7 116 480
Opskrba vodom	30 838 080	30 838 080		17 138 856
OPEC (OFID) FUND	17.899.902	17.899.902		5.966.293
Obrazovanje	17 899 902	17 899 902		5 966 293
Republika Srbija	24.444.688	24.444.688		22.999.656
Nabavka vagona	15 643 453	15 643 453		15 643 453
Oprema za obrazovanje	8 801 235	8 801 235		7 356 203
Vlada Portugala	70.214.297	70.198.650	15.647	68.118.358
Nabavka vagona	70 214 297	70 198 650	15 647	68 118 358
Vlada Republike Poljske	39.115.917	39.115.917		34.083.444
Željeznice	39 115 917	39 115 917		34 083 444
Ukupno vanjski dug entiteta i Distrikta	200.304.084	200.288.437	15.647	155.423.087
Ukupno vanjski dug	12.833.760.747	10.745.413.590	2.088.347.156	8.401.493.677

PRILOG 2

Pregled neangažovanih kreditnih sredstava po zaključenim kreditnim sporazumima i plaćeni troškovi zaključno sa 31.12.2015. godine

(u KM)

Kreditori po projektima	Neangažovano do 31.12.2015. godine					Plaćeni commitment fee 1.01.2015.- 31.12.2015.
	Ukupno	Od toga Federacija BiH	Od toga Republika Srpska	Od toga Distrikt	Od toga Institucije BiH	

Vanjski državni dug

VLADA KRALJEVINE ŠPANIJE	567.132	567.132	0	0	0	0
Nabavka 9 gamitura vozova i vagona	567 132	567 132	0	0	0	0
Voda za Široki, Ljubuški, Fojnicu	0	0	0	0	0	0
EVROPSKA INVESTICIJSKA BANKA	608.263.130	134.365.521	473.897.609	0	0	0
23376 Željeznice 2	44 984 090	26 990 454	17 993 636	0	0	0
24569 Voda i kanalizacija u FBiH	107.375 067	107 375 067	0	0	0	0
25741 Voda i sanitacija u RS	60 826 313	0	60 826 313	0	0	0
31243 Bolnice u RS	107 570 650	0	107 570 650	0	0	0
31529 Hitna pomoć u slučaju poplava	72 365 710	0	72 365 710	0	0	0
82135 Autoput Banja Luka - Doboj	215 141 300	0	215 141 300	0	0	0
SVJETSKA BANKA - IDA	307.343.837	163.230.164	139.351.983	4.761.690	0	0
43250 Poljoprivreda i ruralni razvoj	4 345 674	1 050 232	3 295 442	0	0	0
45400 II Projekat upravljanja čvrstim otpadom	9 951 129	6 193 461	3 757 668	0	0	0
4704-BA Socijalna sigurnost i zapošljavanje	13 043	31	13 012	0	0	0
4912-BA Jačanje zdravstvenog sektora	612 488	13 713	598 775	0	0	0
50980-BA Razvoj navodnjavanja	48 069 495	23 761 395	24 308 100	0	0	0
5188-BA Projekat registracije nekretnina	36 785 673	21 562 906	15 222 767	0	0	0
5529-BA Projekat oporavka od poplava	120 682 311	65 021 307	50 899 314	4 761 690	0	0
54440-BA Projekat zaštite od vode Drine	36 299 354	14 558 922	21 740 432	0	0	0
53930-BA Projekat energetske efikasnosti A	44 112 132	27 184 674	16 927 458	0	0	0
55380-BA Projekat energetske efikasnosti B	6 472 542	3 883 525	2 589 017	0	0	0
SAUDIJSKI FOND ZA RAZVOJ	9.532.347	9.532.347	0	0	0	0
1/350 Rekonstrukcija BiH	17 032	17 032	0	0	0	0
2/498 Projekat četiri bolnice	1 959 092	1 959 092	0	0	0	0
3/539 Gradska magistrala u Zenici	7 529 493	7 529 493	0	0	0	0
4/560 Obnova stambenih jedinica	26 730	26 730	0	0	0	0
IFAD	5.226.312	696.174	4.530.138	0	0	0
687 Unapređenje ruralnog poduzetništva	0	0	0	0	0	0
772 Pобољшanje životnih uslova na selu	5 226 312	696 174	4 530 138	0	0	0
MEDUNARODNI MONETARNI FOND	0	0	0	0	0	0
Stand-by aranžman 4	0	0	0	0	0	0
RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EVROPE	130.258.279	71.641.662	35.598.453	2.481.948	20.536.215	0
1688 Državni zatvor	20 536 215	0	0	0	20 536 215	0
1747 Jačanje zdravstva II faza	4 107 244	488 958	3 618 286	0	0	0
1789 Zatvaranje kolektivnih centara	105 614 820	71 152 704	31 980 167	2 481 948	0	0
VLADA JAPANA	182.937.312	0	182.937.312	0	0	0
BH-PI TE Ugljevik	182 937 312	0	182 937 312	0	0	0
OPEC (OFID) FUND	40.140.620	38.242.187	1.633.535	264.898	0	89.056
1022PB Sarajevska zaobilaznica	12 253 771	12 253 771	0	0	0	89 056
1189P Rekonstr. Željeznice(Sar - Bradina)	21 480 840	21 480 840	0	0	0	0
1322P Projekat ruralnog razvoja	2 874 041	2 874 041	0	0	0	0
1376P Projekat stambene obnove	3 531 968	1 633 535	1 633 535	264 898	0	0
SVJETSKA BANKA - IBRD	67.559.132	35.601.555	31.957.577	0	0	0
IBRD 76290 Čvrsti otpad	15 066 173	14 517 469	548 704	0	0	0
IBRD 7842 Otpadne vode za Sarajevo	21 084 086	21 084 086	0	0	0	0
IBRD 8167Poboљš pristupa MTS pred	31 408 873	0	31 408 873	0	0	0

KRW	575.014.020	557.489.783	17.524.237	0	0	1.563.908
Sanacija gradskog vodov. u Unsko-San regiji	0	0	0	0	0	44
23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	0	0	0	0	0	0
24282 Vodosnadbijevanje Banja Luka	0	0	0	0	0	6 276
24478 Vjetroelektrana Mesihovina	138 863 930	138 863 930	0	0	0	347 160
25322 Struja SCADA	21 514 130	15 724 873	5 789 257	0	0	53 785
25255 CJEVNA III (RS OTKAZALA 30 12 2015)	0	0	0	0	0	244 479
26096 Sanacija HE Trebinje, faza III	11 734 980	0	11 734 980	0	0	29 337
26571 Vjetroelektrana Podveležje	127 128 950	127 128 950	0	0	0	317 822
26848 Hidroelektrana Janjići	58 674 900	58 674 900	0	0	0	140 168
26849 Pumpna IIE Vrilo	195 583 000	195 583 000	0	0	0	366 718
26934 Voda i kanalizacija u BiH II	21 514 130	21 514 130	0	0	0	58 118
IZVOZNO UVOZNA BANKA KOREJE	4.998.533	0	4.998.533	0	0	0
Modernizacija bolnica	4 998 533	0	4 998 533	0	0	0
UNICREDIT BANK AUSTRIJA	4.216.290	0	4.216.290	0	0	38.832
Voda za Četlić	0	0	0	0	0	654
Univerzitet u I Sarajevu, faza II A	4 216 290	0	4 216 290	0	0	38 178
RAIFFAISEN BANKA	0	0	0	0	0	0
Univerzitet u Banja Luci	0	0	0	0	0	0
Univerzitet u Bihacu	0	0	0	0	0	0
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EKONOMSKI RAZVOJ	0	0	0	0	0	0
794 Autoput Kakanj-Donja Gračanica	0	0	0	0	0	0
ERSTE BANK	49.048.861	49.048.861	0	0	0	0
Oprema za zdravstvene ustanove USKantona	49 048 861	49 048 861	0		0	
EBRD	103.225.705	35.251.398	17.602.871	50.371.436	0	1.694.895
35418 Željeznice 2	34 038 426	18 681 525	15 356 901	0	0	209 427
37543 Projekat rekonstrukcije puteva	0	0	0	0	0	
38716 Projekat koridor Vc	0	0	0	0	0	327 197
40327 Petlja Mahovljani	2 245 970	0	2 245 970	0	0	11 709
38770 Projekat gasifikacije Sr Bos Kanton	4 294 934	4 294 934	0	0	0	21 713
42473 Projekat obilaznice Brčko	50 371 436	0	0	50 371 436	0	1 021 755
42889 Proj. gradskih saobr. Sarajevo	6 192 675	6 192 675	0	0	0	71 800
42557 Vodosnadbijevanje za Čapljinu	6 082 264	6 082 264	0	0	0	31 293
UKUPNO VANJSKI DRŽAVNI DUG	2.088.331.509	1.095.666.783	914.248.537	57.879.971	20.536.214	3.386.689

Vanjski dug entiteta (Federacija BiH)

VLADA PORTUGALA	15.647	15.647	0	0	0	0
Nabavka vagona	15.647	15.647	0	0	0	0,00

UKUPNO	2.088.347.156	1.095.682.430	914.248.537	57.879.971	20.536.214	3.386.689
---------------	----------------------	----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	------------------

PRILOG 3

***Pregled servisiranja vanjskog državnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-
31.12.2015. godine***

(u KM)

Kreditor	Ukupno servis BiH u periodu 01.01.- 31.12.2015.god.	od toga			
		Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	Institucije BiH
EBRD	121 044 682,94	86 204 844,29	30 389 485,34	1 264 684,11	3 185 669,20
MMF	106 677 255,79	70 730 757,53	35 902 640,20	43 858,06	0,00
Svjetska banka -IDA	67 968 110,52	45 960 384,40	21 959 291,34	48 434,78	0,00
Londonski klub	65 706 201,02	42 866 725,56	22 839 475,46	0,00	0,00
EIB	59 051 166,09	29 839 372,77	29 211 793,32	0,00	0,00
Svjetska banka -IBRD	51 235 368,72	24 969 513,58	26 265 855,14	0,00	0,00
Pariški Klub	38 344 430,95	27 440 126,37	10 904 304,58	0,00	0,00
Evropska komisija	11 824 312,11	7 622 684,14	3 811 342,09	0,00	390 285,88
KfW	8 385 688,87	5 724 470,76	2 661 218,11	0,00	0,00
Raiffeisen bank	7 519 685,55	2 216 242,52	5 303 443,03	0,00	0,00
Koreja (Exim Bank)	7 990 343,30	3 636 220,17	4 354 123,13	0,00	0,00
Saudijski fond	6 698 094,80	6 698 094,80	0,00	0,00	0,00
OPEC	4 897 589,21	4 795 771,69	87 610,43	14 207,09	0,00
UniCredit bank Austrija	5 089 735,51	2 554 105,75	1 165 951,87	1 369 677,89	0,00
CEB	4 112 442,97	2 137 504,55	1 553 980,03	126 645,09	294 313,30
IFAD	3 784 102,94	2 096 830,03	1 687 272,91	0,00	0,00
ABN AMRO – Fortis bank	3 151 078,80	3 151 078,80	0,00	0,00	0,00
Bawag	2 344 296,03	2 344 296,03	0,00	0,00	0,00
Vlada Japana	2 294 065,53	1 924 644,86	369 420,67	0,00	0,00
Vlada Španije	1 913 234,01	1 909 381,67	3 852,34	0,00	0,00
Kuvajt fond	188 636,08	188 636,08	0,00	0,00	0,00
ERSTE Bank	685 589,54	146 897,10	538 692,44	0,00	0,00
Vlada Belgije	416 803,61	65 065,63	109 597,11	0,00	242 140,87
UKUPNO	581.322.914,89	375.223.649,08	199.119.349,54	2.867.507,02	4.112.409,25
Provizije i bankarski troškovi	7 951,36	4 912,90	2 898,42	27,64	112,40
SVEUKUPNO	581.330.866,25	375.228.561,98	199.122.247,96	2.867.534,66	4.112.521,65

PRILOG 4

Pregled projekata u postupku zaključivanja na dan 31.12.2015. godine

R.br.	Naziv projekta	Iznos kredita/garancije /grant (u originalnoj valuti)			Faza	Status
		FBiH	RS	Distrikt		
EBRD						
1.	Ugovor o garanciji Centralno grijanje Pale		4 500 000,00 €		otkazivanje	Ratifikovan, objavljen; u proceduri otkazivanja (Općina Pale odustala od projekta, RS obavijest o otkazivanju Općine Pale)
2.	Ugovor o kreditu - Projekat vodovod i kanalizacija Sarajevo		30 000.000,00€		efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o podrsci projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH i dr. Supsidijarnih ugovora)
3.	Ugovor o garanciji - Projekat međunarodni aerodrom Sarajevo	25.000 000,00 €			otkazivanje	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (otkazivanje, pismo JP Aerodrom za raskidanje ugovora)
4.	Ugovor o kreditu (Projekat kanalizacije Cazin)	5 000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o podrsci projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH, EBRD-Produženje roka za efektivnost)
5.	Ugovor o zajmu (Projekat vodosnabdijevanja Gradačac)	6 000 000,00 €			efektivnost	Ratifikovan, objavljen,ažuriranje uslova za efektivnost (dostava sups. Sporazuma na potpis FBiH 19 02 2015)
6.	Amandman na Sporazum Regionalni projekat željeznica	10.000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (ratifikovan, objavljen, Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduženju)
7.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekat vodosnabdijevanja Gradačac)	1.400 000,00 €			potpisivanje	Potpisan 15. decembar 2015 - upućen na prevod
8.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekat centralno grijanje Prijedor)		2 000 000,00 €		efektivnost	Ratifikovan 2 12 2015., potpisan supsidijarni sporazum, neophodna objava ugovora, izdavanje pravnog mišljenja
9.	Ugovor o zajmu (Projekat Koridor Vc 2)	80 000 000,00€			ratifikacija	Potpisan 22. decembra 2015 upućen na prevod

10.	Memorandum o razumijevanju Bijeljina/EBRD/ORIO/BiH- Kanalizaciona mreža i postrojenje za tretman otpadnih voda Bijeljina				inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja (dostavljeni komentari EBRD-u)
11.	Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin				inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja FBiH 25.03.2014 - 08.07.2014
12.	Amandman na Ugovor o zajmu (Ugovor o garanciji Banja Luka - Dobo)		35 000 000,00 €		efikasnost	Ratifikovan i objavljen, potpisan sups. spor, donijeta Odluka o odobravanju dr.gar., ažuriranje ostalih uslova za efektivnost (neophodno povećanje naknade na gorivo za autoputeve, pravno mišljenje)
13.	Ugovor o zajmu (Projekat regionalnog vodovoda Plava voda)	11 000 000,00€			ratifikacija	Potpisan 19. novembra 2015., Zahtjev MIP-u za ratifikaciju 28.12.2015
EIB						
14.	Sporazum o kreditu- Distribucija električne energije EPBiH	15 000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 17.07.2014. i urgencija 20.05.2015.)
15.	Sporazum o kreditu - Distribucija električne energije EPHZHB	20 000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 17.07.2014. i urgencija 20.05.2015.)
16.	Sporazum o kreditu -Distribucija električne energije EPRS		25 000 000,00 €		pregovori	Ažuriranje prijedloga Ugovora prema Predsjedništvu
17.	Sporazum o kreditu- Koridor Vc Dionica Počitelj-Bijača	100 000 000,00 €			ratifikacija	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 16.01.2015 i urgencija 20.05.2015.)
18.	Sporazum o kreditu HE Vranduk	37.500 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za sticanje efektivnosti (supsidijarni sporazum 21.08.2014. i urgencija 20.05.2015.)
19.	Ugovor o finansiranju za Projekat Hitne pomoći i zaštite od poplava/B		19 000 000,00€		pregovori	Ažuriranje nacrtu osnova za pregovore
20.	Sporazu o grantu u okviru IPA 2010 za BiH Dio 2 -Vodovod i kanalizacija u RS-izmjena		produženje roka završetka projekta		efektivnost	Predsjedništvo BiH - Odluka o ratifikaciji 2.12.2015., potrebna objava u Sl. glasniku

						(efektivan potpisivanjem)
21.	Sporazum o kreditu – Modernizacija cesta u FBiH	50 000 000,00€			potpisivanje	Predsjedništvo BiH donijelo Odluku o prihvatanju 2.12.2015., aktivnosti oko potpisivanja
22.	Sporazum o grantu u okviru IPA 2009 za BiH – Poboľšanje infrastrukture regionalne osnovne prometne mreže u BiH – željeznički saobraćaj		produženje roka završetka projekta, izmjena dionica		efektivnost	Sporazum prošao parlamentarnu proceduru ratifikacije
23.	Sporazum o fin za tehničku pomoć za Autoput Koridor Vc-BiH Amandman na Sporazum o finansiranju		produženje roka završetka projekta		ratifikacija	Potpisan 3. decembra 2015 upućen na prevod

SVJETSKA BANKA

24.	Sporazum o grantu TF 0A0656 (Projekat za jačanje finansijskog upravljanja i kontrole)	150 600,00\$			ratifikacija	Potpisan 7.12.2015 WB, 21.12.2015. BiH, upućen na prevod
25.	Projekat Regionalnog fonda za Jugoistočnu Evropu i Kavkaz za osiguranje katastrofa		2 500 000,00\$		pregovori	Ažuriranje nacrtu osnova za pregovore
26.	Sporazum o GEF grantu (priprema Regionalnog projekta upravljanja slivom Drine/IBRD) 200 000,00\$				ratifikacija	Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedništva BiH 10/15 od 17.12.15 g
27.	Sporazum o SCCF grantu (Regionalni projekat upravljanja slivom Drine/IBRD) 200 000,00\$				ratifikacija	Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedništva BiH 10/15 od 17.12.15 g

KfW - NJEMAČKA

28.	Izgradnja HE Vrnio (kredit 100 mil EUR) (KfW)	100 000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost
29.	Izgradnja HPP Janjci (kredit do 30 mil EUR) (KfW)	30 000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost
30.	Izgradnja VP Hrgud – kredit KfW	60 000 000,00 €			inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja
31.	Sporazum o zajmu - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	11 000.000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost
32.	Sporazum o finansiranju - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica) Grant	10 990 000,00 €			inicijativa	Ažuriranje uslova za efektivnost
33.	Prvi amandman na Sporazum o grantu između KfW i BiH za projekat vodos. i kanalizacije (Tuzla i Zenica)	2.375 000,00 €			inicijativa	Prijem mišljenja institucija
34.	Sporazum o finansijskoj saradnji sa Njemačkom za 2012 (50 mil EUR)				ratifikacija	Ažuriranje Odluke o ratifikaciji Predsjedništva BiH (objava Odluke PS 9/15 od 26.11.15 g)
35.	Sporazum o finansijskoj saradnji sa Njemačkom za 2013 (50 mil EUR)				pregovori	Ažuriranje prijedloga Osnova (zaključak VMBiH i dostavljanje materijala Predsjedništvu BiH)

RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EVROPE (CEB)

36.	Okviri sporazum - Projekat Plava voda	11.000 000,00 €			inicijativa	Ponovo je pokrenuta inicijativa za reaktiviranje kredita
37.	Kreditni sporazum za socijalni program stambenog zbrinjavanja u		5 000 000,00 €		ratifikacija	Sporazum dostavljen MIP-u

	BiH koji provodi IRBRS					na postupak ratifikacije
38.	Sporazum o sredstvima granta između BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 3 (2014) 12 343 875,00 €				ratifikacija	Sporazum potpisan, zatražen zvanični prevod dokumenta
39.	Sporazum o sredstvima granta između BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 4 (2014) 8 569 651,00 €				pregovori	Ažuriran tekst Nacrta sporazuma koji je sa osnovama poslan na odobrenje Savjetu ministara BiH
40.	Sporazum o sredstvima granta potpore između BiH i CEB-a u vezi RHP projektom CHP BiH 1 (2015) 699.858,00 €				potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora (korespondentno)

MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE (IFAD)

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

OFID

42.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetništva	5 350 000,00 \$			pregovori	VM prihvatilo sporazum, Ažuriranje zahtjeva prema Predsjedništvu BiH 22.12.2015
43.	Sporazum o kreditu za Projekat Koridor Vc (Klopče-Gračanica)	24 000 000,00 €			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost
44.	Sporazum o kreditu za Projekat Koridor Vc (Klopče-Gračanica)	48 000 000,00 \$			efektivnost	Ažuriranje uslova za efektivnost

SECO

45.	Sporazum o grantu – Projekat vodosnabdjevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	10 000 000,00 €			ratifikacija	Objavljen u Sl glasniku BiH- Međunarodni ugovori" br 3/15
46.	Prvi amandman na Sporazum između Vlade Švicarske konfederacije i BiH (grant)	2 375 000,00 €			inicijativa	Prijem mišljenja institucija

SAUDIJSKI RAZVOJNI FOND

47.	Memorandum o razumijevanju za Projekat Izgradnje i opremanje Univerzitetske biblioteke u Sarajevu (Grant)	82 000.000,00 SAR			potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
48.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat infrastrukture u Goraždu	6 000 000,00 USD			potpisivanje	Ažuriranje događaja o potpisivanju ugovora
49.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat modernizacija zdravstvenih ustanova u Hercegovačko-neretvanskom kantonu	19 500-000,00 \$			inicijativa	Ažuriranje zaključka VMBiH-pregovori
50.	Sporazum o kreditu sa SFD za finansiranje kapitalnih projekata u općini Stari Grad	8 062 000,00 \$			inicijativa	Ažuriranje zaključka VMBiH-pregovori
51.	Memorandum o razumijevanju za Projekat obnove određenog broja kuća povratnika u Srebrenicu (Grant)	1 000 000,00 €			inicijativa	Ažuriranje zaključka VMBiH-pregovori
32.	Memorandum o razumijevanju za Projekat izgradnje istraživačkog instituta na univerzitetu Sarajevska škola za znanost i tehnologiju	38 000 000,00 SAR			inicijativa	Ažuriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja

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

PRILOG 5

Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev2 klasifikaciji djelatnosti dužnika

ŠIFRA NACE	NACE ⁴⁰ DJELATNOST	31.03.2015. (u 000 KM)	30.06.2015. (u 000 KM)	30.09.2015. (u 000 KM)
01	Biljna i stočarska proizvodnja, lovstvo i uslužne djelatnosti u vezi s njima	14 291	14 492	15 492
05	Vađenje ugljena i lignita	580.718	618 466	618 466
07	Vađenje metalnih ruda	2 232	2 232	2 232
08	Vađenje ostalih ruda i kamena	31.850	31.850	32 564
10	Proizvodnja prehrambenih proizvoda	19 414	14 090	14 090
11	Proizvodnja pića	16.567	16 567	16 600
12	Proizvodnja duhanskih proizvoda	20 923	20 923	20 923
13	Proizvodnja tekstila	13 267	13 554	13 829
14	Proizvodnja odjeće	520	520	520
15	Proizvodnja kože i srodnih proizvoda	5 686	5 686	5 686
16	Prerada drva i proizvoda od drva i pluta, osim namještaja; proizvodnja predmeta od slame i pletarskih materijala	47.178	47.046	47 005
17	Proizvodnja papira i proizvoda od papira	45 216	42.656	41 600
19	Proizvodnja koksa i rafiniranih naftnih proizvoda	1.439 519	1.463 903	1 402 742
20	Proizvodnja hemikalija i hemijskih proizvoda	97.012	117.548	115 055
22	Proizvodnja proizvoda od gume i plastičnih masa	14 937	18 533	16 933
23	Proizvodnja ostalih nemetalnih mineralnih proizvoda	129 428	128 483	128 483
24	Proizvodnja baznih metala	203 822	185 334	190 464
25	Proizvodnja gotovih metalnih proizvoda, osim mašina i opreme	18 062	17.964	17 836
27	Proizvodnja električne opreme	7.984	7.682	7.535
28	Proizvodnja mašina i uređaja, d n	12 942	3.764	3.422
29	Proizvodnja motornih vozila, prikolica i poluprikolica	28 316	28 316	28 316
31	Proizvodnja namještaja	2 609	2 609	2 609
35	Proizvodnja i snabdijevanje električnom energijom, plinom, parom i klimatizacija	120 095	123 986	128 108
38	Sakupljanje otpada, djelatnosti obrade i brinjavanja otpada; reciklaža materijala	664	664	664
41	Gradnja građevina visokogradnje	2 894	2 894	2 894
42	Gradnja građevina niskogradnje	43 801	44 593	43.168
45	Trgovina na veliko i na malo motornim vozilima i motociklima; popravak motornih vozila i motocikala	11.276	9 233	9 628
46	Trgovina na veliko, osim trgovine motornim vozilima i motociklima	280 677	290 056	293 585
47	Trgovina na malo, osim trgovine motornim vozilima i motociklima	330 950	334 062	331 861
49	Kopneni prijevoz i cjevovodni transport	782	782	782
52	Skladištenje i pomoćne djelatnosti u prijevozu	2 046	1.995	1 943
55	Smještaj	89.730	37 685	37 685
59	Proizvodnja filmova, videofilmova i televizijskog programa, djelatnosti snimanja zvučnih zapisa i izdavanja muzičkih zapisa	3.790	3.790	3.790
61	Telekomunikacije	97 856	161.907	162.737
62	Računarsko programiranje, savjetovanje i djelatnosti u vezi s njima	1 007	1.007	1 007
63	Informacijske uslužne djelatnosti	1.280	1.280	1 280
64	Financijske uslužne djelatnosti, osim osiguranja i penzijskih fondova	3 784 243	3.763 809	3 726 702
66	Pomoćne djelatnosti kod financijskih usluga i djelatnosti osiguranja	10 855	10 855	10 855
68	Poslovanje nekretninama	688 502	689 391	687.905
70	Upravljačke djelatnosti; savjetovanje u vezi s upravljanjem	68 662	97.987	97.987
71	Arhitektonske i inženjerske djelatnosti; tehničko ispitivanje i analiza	163 361	164 040	164.721
73	Promocija (reklama i propaganda) i istraživanje tržišta	26 991	26 991	26.991
86	Djelatnosti zdravstvene zaštite	4 238	5 536	5 567
92	Djelatnosti kockanja i kladenja	622	622	622
93	Sportske, zabavne i rekreacijske djelatnosti	8 696	8 696	8 696
	Neraspoređeno	146 939	162 695	150.306
	UKUPNO	8.642.450	8.746.774	8.641.886

⁴⁰ NACE je statistička klasifikacija ekonomskih djelatnosti u Evropskoj uniji. NACE Rev.1 je osnovna klasifikacija djelatnosti Evropske unije, objavljena 24.10.1990. kao "Propis Vijeća ministara Evropske zajednice broj 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Vijeće ministara Evropske zajednice je odobrilo ovaj propis 9. oktobra 1990. godine (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBi1_2010).

PRILOG 6

Pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

Pregled emitovanih obveznica Vlade Federacije BiH

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM
1	FBH30512	80 000 000	29.05.2012.	3	Jednokratno	polugodišnje	5,25	0
2	FBH50612	17.165 000	27.06.2012.	5	Jednokratno	polugodišnje	6,10	17.165.000
3	FBH50612	12 835 000	29.08.2012.	5	Jednokratno	polugodišnje	6,10	12.835.000
4	FBH01213	40 000 000	23.12.2013.	3	Jednokratno	polugodišnje	4,55	40.000.000
5	FBH30914	50 000 000	02.09.2014.	3	Jednokratno	polugodišnje	4,20	50.000.000
6	FBH30914	50.000 000	15.10.2014.	5	Jednokratno	polugodišnje	5,05	50.000.000
7	FBH30124	40 000 000	02.12.2014.	3	Jednokratno	polugodišnje	3,95	40.000.000
8	FBH30515	30.000.000	13.05.2015.	3	Jednokratno	polugodišnje	3,16	30.000.000
9	FBH30616	30.000.000	03.06.2015.	3	Jednokratno	polugodišnje	2,83	30.000.000
10	FBH30815	20.000.000	19.08.2015.	5	Jednokratno	polugodišnje	3,32	20.000.000
11	FBH50015	30.000.000	21.10.2015.	5	Jednokratno	polugodišnje	3,06	30.000.000
12	FBH70115	70.000.000	27.11.2015.	7	Jednokratno	polugodišnje	3,90	70.000.000
13	FBH50125	70.000.000	09.12.2015.	5	Jednokratno	polugodišnje	2,71	70.000.000
14	FBH30125	60.000.000	18.12.2015.	3	Jednokratno	polugodišnje	2,21	60.000.000
UKUPNO:		600.000.000						520.000.000

Pregled emitovanih obveznica Vlade Republike Srpske

Red. br.	Oznaka obveznice	Iznos KM	Datum emisije	Rok dospijeća / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RSBD-O-A	120 000 000	18.11.2011	7	Jednokratno	polugodišnje	5,07	120.000.000
2	RSBD-O-B	23.500 000	26.04.2012	7	Jednokratno	polugodišnje	5,79	23.500.000
3	RSBD-O-C	6 500 000	27.06.2012.	7	Jednokratno	polugodišnje	5,75	6.500.000
4	RSBD-O-D	65 000 000	09.04.2014	4	25% godišnje	godišnje	4,50	48.750.000
5	RSBD-O-E	40 000 000	16.06.2014	5	20% godišnje	godišnje	6,00	32.000.000
6	RSBD-O-F	30 000 000	22.09.2014.	4	25% godišnje	godišnje	6,00	22.500.000
7	RSBD-O-G	50 000 000	01.12.2014.	5	20% godišnje	godišnje	5,50	40.000.000
8	RSBD-O-H	60.000.000	11.03.2015.	4	25% godišnje	godišnje	4,50	60.000.000
9	RSBD-O-I	56.000.000	03.06.2015.	5	20% godišnje	godišnje	4,75	56.000.000
10	RSBD-O-J	45.000.000	08.07.2015.	4	25% godišnje	godišnje	4,00	45.000.000
11	RSBD-O-K	45.000.000	19.10.2015.	5	20% godišnje	godišnje	4,25	45.000.000
12	RSBD-O-L	45.000.000	30.12.2015.	5	20% godišnje	godišnje	3,50	35.258.000
UKUPNO:		586.000.000						534.508.000

PRILOG 7

Pregled emitovanih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH i Vlade Republike Srpske

Pregled emitovanih trezorskih zapisa Vlade Federacije BiH u 2015. godini

Red. br.	Oznaka	Datum aukcije	Rok dospijeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	FBHTZ513	11.03.2015.	6	30.000.000	0,75	0
2	FBHTZ523	25.03.2015.	6	30.000.000	0,63	0
3	FBHTZ514	29.04.2015.	3	19.030.000	0,63	0
4	FBHTZ515	06.05.2015.	6	20.000.000	0,67	0
5	FBHTZ525	20.05.2015.	6	20.000.000	0,60	0
6	FBHTZ615	17.06.2015.	6	20.000.000	0,51	0
7	FBHTZ517	07.07.2015.	3	20.000.000	0,53	0
8	FBHTZ527	21.07.2015.	3	20.000.000	0,63	0
9	FBHTZ519	08.09.2015.	9	20.000.000	0,61	20.000.000
10	FBHTZ529	15.09.2015.	12	20.000.000	0,45	20.000.000
11	FBHTZ539	22.09.2015.	3	20.000.000	0,31	0
12	FBHTZ510	13.10.2015.	6	20.000.000	0,35	20.000.000
13	FBHTZ511	10.11.2015.	6	20.000.000	0,32	20.000.000
14	FBHTZ512	15.12.2015.	9	20.000.000	0,26	20.000.000
Ukupno:				299.030.000		100.000.000

Pregled emitovanih trezorskih zapisa Vlade Republike Srpske u 2015. godini

Red. br.	Simbol	Datum aukcije	Rok dospijeća /mjeseci	Vrijednost emisije KM	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RS15-TO1	28.01.2015.	6	20.000.000	1,66	0
2	RS15-TO2	23.02.2015.	6	15.000.000	1,49	0
3	RS15-TO3	07.04.2015.	6	15.000.000	1,78	0
4	RS15-TO4	11.05.2015.	6	15.000.000	1,90	0
5	RS15-TO5	17.06.2015.	6	15.000.000	1,50	0
6	RS15-TO6	28.07.2015.	6	15.000.000	1,05	15.000.000
7	RS15-TO7	25.08.2015.	6	15.000.000	1,35	15.000.000
8	RS15-TO8	21.09.2015.	6	15.000.000	3,20	15.000.000
9	RS15-TO9	08.10.2015.	6	10.000.000	0,83	10.000.000
10	RS15-T10	16.11.2015.	6	20.000.000	0,89	20.000.000
11	RS15-T11	21.12.2015.	6	11.750.000	0,81	11.750.000
Ukupno:				166.750.000		86.750.000

PRILOG 8

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

Stanje unutrašnjeg duga kantona u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine (u KM)

Red. br.	Naziv kantona	Stanje duga (po osnovu kredita)
1	Bosansko-podrinjski kanton	0
2	Sarajevski kanton	71.857.963
3	Hercegovačko-neretvanski kanton	22.310.800
4	Kanton 10	4.000.000
5	Posavski kanton	0
6	Srednjobosanski kanton	20.199.336
7	Tuzlanski kanton	38.664.299
8	Unsko-sanski kanton	0
9	Zapadnohercegovački kanton	16.790.505
10	Zeničko-dobojski kanton	638.960
Ukupno		174.461.863

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

Red. br.	Naziv grada	Stanje duga (po osnovu kredita)	Stanje duga (po osnovu izdatih obveznica)	UKUPNO
U Federaciji BiH				
1	Mostar	0	0	0
2	Bihać	16.911.660	0	16.911.660
3	Široki Brijeg	0	0	0
4	Tuzla	4.148.102	0	4.148.102
5	Zenica	0	0	0
6	Sarajevo	0	0	0
Ukupno:		21.059.762	0	21.059.762
U Republici Srpskoj				
1	Bijeljina	26.134.241	5.287.804	31.422.045
2	Banja Luka	87.222.360	0	87.222.360
3	Istočno Sarajevo	3.102.966	0	3.102.966
4	Doboj	21.241.230	0	21.241.230
5	Prijedor	20.234.246	0	20.234.246
6	Trebinje	5.573.015	0	5.573.015
Ukupno:		163.508.058	5.287.804	168.795.862

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

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

45	Neum	1.750	0	1.750
46	Novi grad Sarajevo	0	0	0
47	Novi Travnik	166 656	0	166 656
48	Novo Sarajevo	0	0	0
49	Odžak	691.988	0	691.988
50	Olovo	177 600	0	177 600
51	Orašje	0	0	0
52	Pale -Prača	0	0	0
53	Posušje	49 987	0	49 987
54	Prozor-Rama	200 000	0	200 000
55	Ravno	0	0	0
56	Sanski Most	2.124.167	0	2.124.167
57	Sapna	63.385	0	63 385
58	Srebrenik	0	0	0
59	Stari grad Sarajevo	405 945	0	405.945
60	Stolac	0	0	0
61	Teočak	0	0	0
62	Tešanj	0	0	0
63	Teslić	0	0	0
64	Tomislavgrad	0	0	0
65	Travnik	0	0	0
66	Trnovo	0	0	0
67	Usora	0	0	0
68	Vareš	70 436	0	70.436
69	Velika Kladuša	223.376	0	223.376
70	Visoko	0	0	0
71	Vitez	0	0	0
72	Vogošća	0	0	0
73	Zavidovići	1 051 020	0	1 051 020
74	Žepče	320.487	0	320.487
75	Živinice	0	0	0

Ukupno:

39.450.829

1.000.000

40.450.829

U Republici Srpskoj

1	Bratunac	240 000	0	240 000
2	Brod	2.709.540	2 502.871	5.212.411
3	Berkovići	167 855	0	167.855
4	Višegrad	3 482 680	0	3 482 680
5	Vlasenica	1.656.352	0	1 656 352
6	Gradiška	3 279 884	7 000 000	10.279 884
7	Derventa	2.996 838	0	2.996 838
8	Donji Žabar	490.594	0	490 594
9	Osmaci	0	192 369	192 369
10	Oštra Luka	495 037	0	495 037
11	Laktaši	0	3 984 897	3 984 897
12	Lopare	1.251 948	449 884	1.701 832
13	Ljubinje	362 540	0	362 540
14	Prnjavor	7.565 143	0	7.565.143
15	Petrovo	626 711	376 589	1 003.300

16	Petrovac	171.053	0	171.053
17	Pale	2.433.142	0	2.433.142
18	Pelagićevo	656.381	0	656.381
19	Srbac	5.113.187	2.305.583	7.418.770
20	Sokolac	2.878.320	0	2.878.320
21	Šamac	177.591	4.372.433	4.550.024
22	Novi Grad	2.474.495	1.823.010	4.297.505
23	Nevesinje	2.369.838	0	2.369.838
24	Kostajnica	445.561	1.642.313	2.087.874
25	Kotor Varoš	0	3.615.351	3.615.351
26	Kozarska Dubica	9.809.513	0	9.809.513
27	Kneževo	2.070.500	5.600.000	7.670.500
28	Foča	3.118.501	0	3.118.501
29	Čajniče	469.017	0	469.017
30	Han Pijesak	500.737	0	500.737
31	Milići	2.701.389	0	2.701.389
32	Modriča	2.208.986	0	2.208.986
33	Novo Goražde	1.855.822	0	1.855.822
34	Čelinac	1.452.924	0	1.452.924
35	Zvornik	5.360.275	2.031.683	7.391.958
36	Mrkonjić Grad	1.782.217	0	1.782.217
37	Istočni Stari grad	88.922	354.977	443.899
38	Šekovići	0	0	0
39	Šipovo	1.351.228	1.306.245	2.657.473
40	Ribnik	1.104.777	0	1.104.777
41	Rogatica	500.000	0	500.000
42	Rudo	0	0	0
43	Istočna Ilidža	2.726.151	0	2.726.151
44	Istočno Novo Sarajevo	3.821.554	0	3.821.554
45	Istočni Drvar	0	0	0
46	Istočni Mostar	0	0	0
47	Ugljevik	4.099.064	0	4.099.064
48	Bileća	3.332.169	0	3.332.169
49	Vukosavlje	0	0	0
50	Gacko	1.826.216	0	1.826.216
51	Srebrenica	0	0	0
52	Jezero	0	0	0
53	Kalinovik	467.075	0	467.075
54	Kupa na Uni	0	0	0
56	Kupres	21.536	0	21.536
57	Teslić	3.345.182	0	3.345.182
58	Trnovo		840.000	840.000
Ukupno:		96.058.445	38.398.205	134.456.650

PRILOG 9

***Pregled stanja duga po osnovu izdatih garancija Federacije BiH, kantona, općina i gradova na dan
31.12.2015. godine***

Garancije Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine⁴¹

Dužnik	Naziv kredita	Kreditor	Ugovoreni iznos kredita u originalnoj valuti	Valuta	Vrsta duga	Stanje duga u KM
Federacija BiH	Garancija za JP Željeznice FBiH	UniCredit Bank dd Mostar Intesa Sanpaolo banka dd BiH	40.350 051	EUR	Unutamji	34 343 872
Federacija BiH	JKP "Vodovod i kanalizacija" d o o. Tuzla	Mađarska export-import banka	5 800 000	EUR	Unutamji	3.403.144
UKUPNO GARANCIJE FEDERACIJE BiH			46.150.051			37.747.016

⁴¹ Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

Garancije kantona u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴²

Naziv kantona	Stanje duga po vanjskim garancijama (KM)	Stanje duga po unutrašnjim garancijama (KM)	UKUPNO stanje duga po garancijama (KM)
Kanton Sarajevo	0	36 917 504	36 917 504
Tuzlanski kanton	0	3 403 144	3 403 144
Unsko-sanski kanton	0	4 302 826	4 302 826
Hercegovačko-neretvanski kanton	0	35 200 823	35 200 823
Kanton 10	829 359		829 359
Srednjobosanski kanton	0	11 598 966	11 598 966
Ukupno	829.359	91.423.263	92.252.622

⁴² Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

Garancije općina u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴³

OPĆINA	Stanje duga po vanjskim garancijama (KM)	Stanje duga po unutrašnjim garancijama (KM)	UKUPNO stanje duga po garancijama (KM)
Banovići		2 346 996	2.346.996
Bosanska Krupa	2 578 444		2 578 444
Bugojno		4 488	4 488
Cazin	3 347 457		3.347.457
Čapljina	9 634 070		9.634.070
Čelić		617 616	617 616
Donji Vakuf		456.360	456.360
Gračanica	600 000		600 000
Kakanj		6.101.123	6.101.123
Kalesija		1.404.866	1.404.866
Kladanj		782.332	782.332
Konjic		587.064	587.064
Livno		1.357.511	1.357.511
Lukavac		1 955 481	1 955 481
Novi Travnik		93 441	93.441
Olovo		20 819	20 819
Orašje		50 000	50.000
Posušje	5.195 002		5 195 002
Sapna		499 000	499 000
Srebrenik		57.324	57.324
Stolac		547 677	547 677
Teočak		423 198	423.198
Tešanj		363 866	363.866
Živinice		4 693 992	4 693.992
UKUPNO	21.354.974	22.363.153	43.718.127

⁴³ Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

Garancije gradova u Federaciji BiH na dan 31.12.2015. godine⁴⁴

Redni broj	GRAD	Stanje duga po vanjskim garancijama (KM)	Stanje duga po unutrašnjim garancijama (KM)	UKUPNO stanje duga po garancijama (KM)
1	Mostar	6.791.979	0	6.791.979
2	Tuzla	0	8.155.173	8.155.173
3	Zenica	1 743 024	0	1 743 024
UKUPNO		7.618.935	8.535.003	8.155.173

⁴⁴ Izvor: Federalno ministarstvo finansija/financija

PRILOG 10

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

GARANCIJE VLADE REPUBLIKE SRPSKE - ODOBRENA, POVUČENA KREDITNA SREDSTVA
ISTANJE DUGA NA DAN 31.12.2015. godine

Red. br.	Naziv kredita po osnovu kojeg je izdata garancija Vlade RS	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UČESĆE % (6/4)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2014.god.					
		u originalnoj valuti	KM	u orgin. valuti	KM		u origi. valuti	KM	u orgin. valuti	KM				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11				
1	EBRD-Postrojenje za prečišćavanje otpadnih voda i proširenje vodovodne i kanalizacione mreže, Bijeljina faza II 40775	EUR	5 000 000,00	9.779.150,00	EUR	4 999 000,00	9.777.194,17	99,98%	EUR	780 885,85	1.527.279,97	EUR	4 218 114,15	8.249.914,20
2	„UniCredit Bank“ a.d. Banja Luka-Projekt modernizacije elektrolokomotiva i vagona*	EUR	4 556 357,08	8.911.459,88	EUR	4 326 725,23	8.462.339,01	94,96%	EUR	2 368 701,16	4.632.776,79	EUR	1 958 024,07	3 829.562,22
3	EBRD-Autoput Banjaluka-Doboj, dionica Prnjavor-Doboj 4137	EUR	150 000 000,00	293.374.500,00	EUR	149 173 228,90	291.757.476,28	99,85%	EUR	0,00	0,00	EUR	113 561 490,47	222.106.969,91
4	EBRD – Projekat „Centralno grijanje Prijedor“ 45088	EUR	7 000 000,00	13.690.810,00	EUR	6 989 384,00	13 670 049,91	99,85%	EUR	0,00	0,00	EUR	6 989 384,00	13.670 049,91
UKUPNO GARANCIJE VLADE RS		-	325.755.919,88	-	323.667 056,36	99,36%	-	18.383.994,26	-	305.283.062,10				

*Aneksom broj 5 Ugovora o kreditu je izmijenjen odobren iznos na 4 556.357,08 EUR. Kredit je 12.06 2013 godine zatvoren, a banka će razliku do odobrenog iznosa isknjižiti.

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