

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANCIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
М

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

INFORMACIJA O STANJU JAVNE ZADUŽENOSTI
BOSNE I HERCEGOVINE
na dan 31.12.2015. 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 zaključenja	14
1.9. Projekcija stanja i obaveza vanjskog duga za period 2016.-2019. godine	14
1.10. Zadufenost 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 tečajna.....	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

ZAKLJU AK.....	28
PRILOG 1	
Analiti ki pregled vanjskog drflavnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta zaklju no sa 31.12.2015. godine	29
PRILOG 2	
Pregled neangaflovanih kreditnih sredstava po zaklju enim kreditnim sporazumima i pla eni tro-kovi zaklju no sa 31.12.2015. godine	34
PRILOG 3	
Pregled servisiranja vanjskog drflavnog duga po kreditorima i nosiocima obaveza za period 01.01.-31.12.2015. godine	37
PRILOG 4	
Pregled projekata u postupku zaklju ivanja na dan 31.12.2015. godine	39
PRILOG 5	
Stanje nevladinog vanjskog duga po NACE Rev 2 klasifikaciji djelatnosti dufnika.....	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 unutra-njeg duga kantona, gradova i op ina 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, op ina i gradova na dan 31.12.2015. godine.....	55
PRILOG 10	
Pregled garancija Vlade Republike Srpske, odobrena, povu ena 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 korišćeni u Informaciji o stanju javne zaduženosti, a na osnovu definicija utvrđenih u Zakonu o zaduživanju, dugu i garancijama BiH, član 3. o definicije (Štislubeni glasnik BiH, br. 52/05 i 103/09), imaju sljedeće značenje:

Državni dug: državni dug je dug izražen u domaćoj valuti koji 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 koji 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, izuzimaju i 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 isključivo i vanjski dug entiteta ili Distrikta.

Servisiranje duga: uplata sredstava svake fiskalne godine za glavnice, kamatu, diskont i druge obaveze po osnovu duga, uključujući i 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 unutra-nje zaduženosti.

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

Unutrašnji dug BiH (unutrašnja zaduženost): zbir direktnog i indirektnog unutra-njeg drflavnog duga, unutra-njeg duga entiteta, unutra-njeg duga Distrikta, duga kantona, općina i gradova i duga fondova socijalne sigurnosti.

„Stari“ dug: vanjski drflavni 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 špovuh enih kredita do posmatranog perioda, uključujući i "stari" dug.

Neangažovani krediti: ukupni iznosi ugovorenih kredita uključujući ih 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 odobrenu, a neangažovanu sredstva*) -Naknada koja se plaćana na neiskorištenu kreditnu liniju, odnosno na neiskorišten 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 neiskorišten iznos kredita. Zajmoprimac plaćana 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 drflavni dug³ u iznosu od 8.246,07 mil KM koji je alociran na Federaciju Bosne i Hercegovine (u daljem tekstu: Federacija BiH), Republiku Srpsku, Br ko 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 drflavni 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

Zaklju no sa 31.12.2015. godine ugovoreno je vanjskih kredita u ukupnom iznosu od 12.833,76 mil KM⁶, od ega je angaflovano 10.745,41 KM, dok je 2.088,35 mil KM raspoloffivo za angaflovanje u skladu sa realizacijom odobrenih projekata.

Analiti ki pregled vanjskog drflavnog duga i vanjskog duga entiteta i Distrikta dat je u Prilogu 1, a pregled neangaflovanih kreditnih sredstava po zaklju enim kreditnim sporazumima i pla enih tro-kova dat je u Prilogu 2.

² Preliminarni podaci.

³ Procedure i na in zaklju ivanja me unarodnih sporazuma po osnovu vanjskog drflavnog duga regulisan je Zakonom o zaduffivanju, dugu i garancijama BiH, Poglavlje III, lan 39 ("Sluffbeni glasnik BiH", br. 52/05 i 103/09) i Zakonom o postupku zaklju ivanja i izvr-avanja me unarodnih ugovora ("Sluffbeni glasnik BiH", br. 29/00 i 32/13).

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

⁵Za Institucije BiH: kredit EBRD - Vazdu-ni saobra aj, Izvozni kredit š16 Vlade Belgije, kredit Evropske komisije - Makrofinansijska pomo II, CEB ó Drflavni zatvor.

⁶ Navedeni iznos uklju tje ugovorene iznose vanjskog drflavnog duga, kao i vanjski dug entiteta i Distrikta. Krediti koji su otpla eni nisu uklju eni.

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

U e– e štarogö duga u stanju vanjske zaduženosti sa 31.12.2015. godine od 17,91% iskazuje tendenciju smanjenja, obzirom da je u e– e ovog duga u 2014. godini iznosilo 19,65%, a 2013. godine 21,75%. šStariö dug ine naslije eni komercijalni dugovi prema Pari–kom klubu kreditora, Londonskom klubu kreditora, te zajmovi IBRD-a.

U okviru šnovogö duga, najve u procentualnu zastupljenost ine dugovi prema me unarodnim finansijskim institucijama (Svjetska banka ó 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%
Pari–ki 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%
Me unarodni 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 u odnosu na multilateralnih kreditora je iznosilo 77,44% dok se na bilateralne odnosi 22,56% ukupnog stanja duga.

1.3. Stanje vanjskog duga kroz period

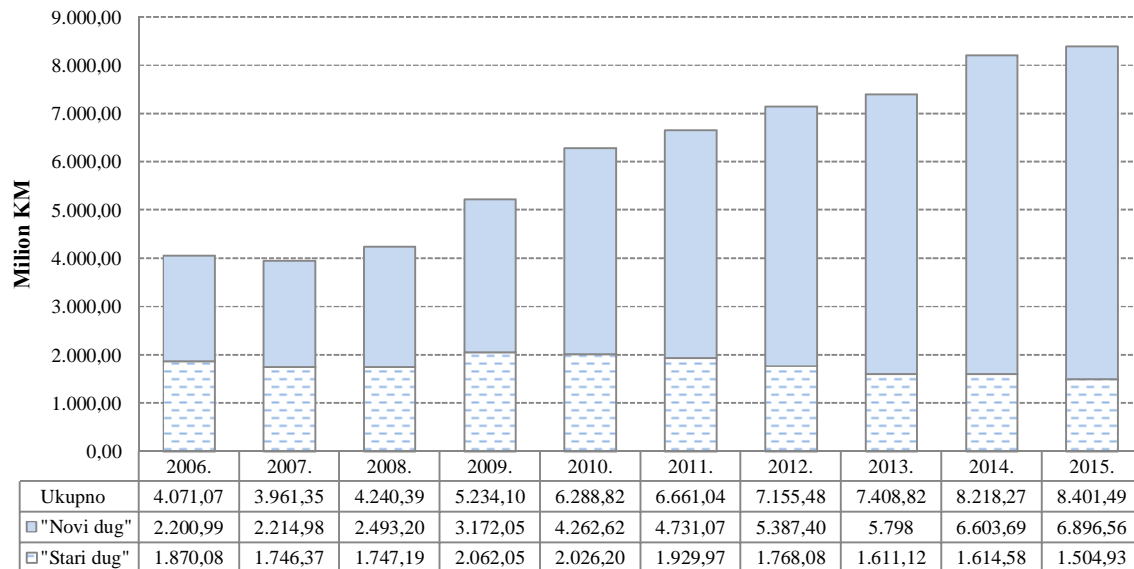
Vanjski dug Bosne i Hercegovine u 2015. godini se povećao za 2,23% (183,22 mil KM) u odnosu na 2014. godinu, a to je rezultat angažovanja odobrenih kreditnih sredstava, umanjениh za iznos plaćenih glavnica uz korekciju dijela koji se odnosi na kursne razlike u posmatranom periodu. U tabeli ispod prikazano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



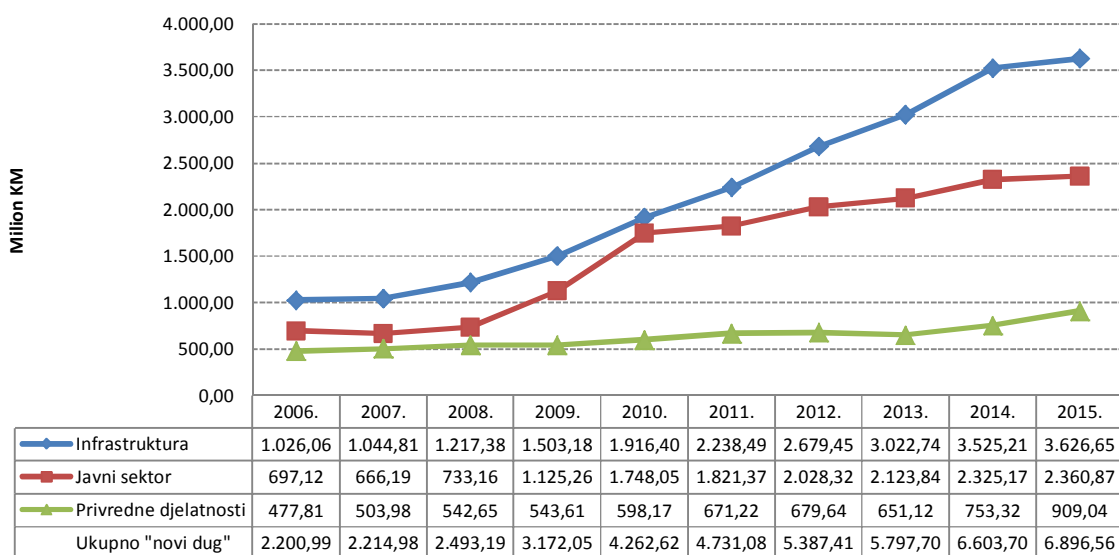
1.4. Vanjska zaduženost (novi krediti) po sektorima/namjeni korištenja kredita

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

U ukupnom stanju vanjske zaduflivosti 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 angaflavano za privredne djelatnosti.

Od ukupno povu enih 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 ija su prva povla enja po ela u 2015. godini, namjena istih je rapore ena na sljede i na in: 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 sljede im projektima: telekomunikacije, projekti za vodu, nabavke vozova i vagona, elektri na energija, cestovna infrastruktura, fljeznice, sanacije cesta, javni radovi, lokalno grijanje, plin, stanovanje, lokalni razvoj, transport, projekat hitne rekonstrukcije, upravljanje vrstim otpadom, projekti cestovne infrastrukture i sigurnosti u BiH itd.

⁸ Javni sektor obuhvata kredite za podršku sljede im projektima: obrazovanje, flrtve rata, razminiranje, kulturno naslije e, zdravstveni sektor, projekti za prilago avanje socijalnom sektoru, razvoj op ina, stand-by aranflman, pomo izbjeglim i raseljenim licima, makrofinansijska pomo , pomo socijalnom sektoru, krediti za podršku budflletu itd.

⁹ Privredne djelatnosti obuhvataju kredite za podršku sljede im projektima: lokalne inicijative, demobilizacija, farme, industrija, -umarstvo, izvozna podrška preduze ima, podrška privatizaciji banaka, trgovina i transportne olak-ice, projekti za zapo-ljavanje, lokalne inicijative, tehni ka pomo u privatizaciji, prilago avanje poslovnog ambijenta, krediti za privatni sektor, razvoj male poljoprivrede, razvoj i za-tita -uma itd.

1.5. Servisiranje vanjskog duga BiH

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

Nife navedena Tabela 4. daje pregled plaćenih obaveza po osnovu vanjskog drflavnog 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.tro-k.	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.tro-k.	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.tro-k.	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 drflavnom 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%.

Većinski učešće u ukupno servisiranom iznosu zauzimaju isplate prema sljedećim triju kreditorima: 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 u estvovala 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 drflavnog 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 drflavnog duga, kao i servis vanjskog duga entiteta u njihovoj ingerenciji je servisiranje istog.

¹¹ Ne sadrži servisirane obaveze po kreditima zaključno 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 kreditnih uslova vanjskog zaduženja Bosne i Hercegovine po osnovu štarogö i šnovogö duga, vrsti kamate, te njihovog u e– a 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
	% u e– e	100,00%	58,83%	41,17%	50,23%	49,77%
	Prosje na 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
	% u e– e	100,00%	100,00%	0,00%	51,76%	48,24%
	Prosje na 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
	% u e– e	100,00%	49,85%	50,15%	49,89%	50,11%
	Prosje na kamatna stopa	1,49%			2,03%	0,96%

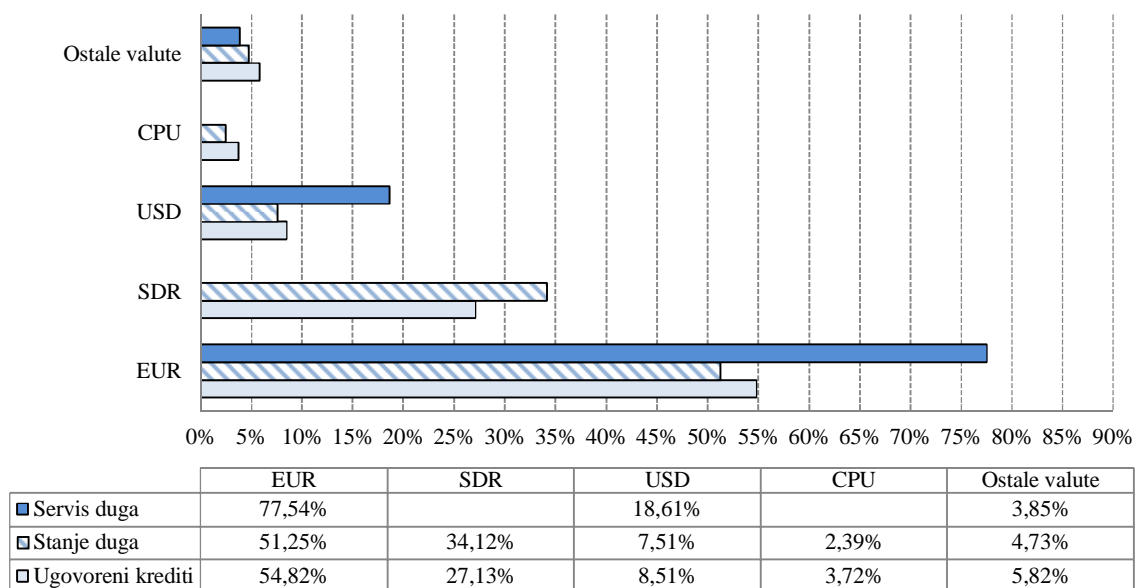
Prosje na kamatna stopa na vanjski dug je relativno niska, –to je u velikoj mjeri rezultat vanjskog koncesionalnog zaduffivanja, kao i niskih referentnih kamatnih stopa. Prosje na kamatna stopa na vanjski dug u 2015. godini iznosi 1,49% i ista je nifla za 12,08% u odnosu na 2014. godinu.

U Grafikonu 3. prikazana je valutna struktura vanjskog duga BiH iz kojeg je vidljivo ve insko u e– e 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 izvr–enog servisa vanjskog duga BiH u posmatranom periodu, glavnina dospjelih obaveza ili 77,54% je ispla ena u EUR, 18,61% u USD, dok je 3,85% realizirano u drugim valutama (po kreditima iz bilateralnih sporazuma ili prema nekim od zemalja Pari–kog kluba kreditora). Priblifno etvrtinu ispla enih obaveza u EUR (23,21%), ine isplate obaveza prema MMF- u obzirom da su obra unate obaveze u SDR ispla ene u valuti EUR.

¹² SDR (Special Drawing Right) - Specijalna prava vu enja, obra unska jedinica koju koristi MMF, Svjetska banka i nekoliko drugih me unarodnih finansijskih institucija. Sastoji se od korpe valuta koju sa injavaju (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 portfolija 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	U e– e fiksne kamatne stope (%)	49,2	50,2
	U e– e varijabilne kamatne stope (%)	50,8	49,8
	Dug koji se refiksira u 1 godini (%)	52,6	52,4
	Prosje no vrijeme refiksiranja (godine)	4,5	4,2
Rizik refinansiranja	Prosje no vrijeme dospijea (godine)	7,6	7,2
	Dug koji dospijeva u 1 god (%)	5,7	7,2
	Prosje no vrijeme ugovorenog "grejs" perioda (godine)	6,6	8,2
Valutni rizik	U e– e 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 njihovoj ingerenciji je servisiranje istih. Ostale valute uključene: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP.

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

Priblifno polovina vanjskog duga BiH je izlofena **kamatnom riziku**, odnosno riziku promjene kamatnih stopa. Naime, u e– e kredita sa varijabilnom kamatnom stopom u strukturi vanjskog duga je 49,8%, –to ukazuje da je oko polovina portfolija vanjskog duga izlofena promjenama referentnih kamatnih stopa na trffi–tu, a –to moffe uticati na tro–kove servisiranja duga. Prosje no 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 podlofno promjenama kamatnih stopa. U odnosu na prethodnu godinu, rizik kamatne stope se neznatno smanjio, a u cilju daljeg smanjenja izlofenosti ovom riziku pofeljno je zaduffivanje po fiksnoj kamatnoj stopi pritom vode i ra una o odnosu tro–ka i rizika s obzirom da je trenutno tro–ak varijabilne kamatne stope niffi od tro–ka fiksne kamatne stope.

Prosje no vrijeme dospije a od 7,2 godine je ne–to niffe u 2015. godini u odnosu na 2014. kada je iznosilo 7,6 godina. Indikator koji ukazuje na u e– e duga koji dospijeva na naplatu u narednoj godini, u 2014. godini je iznosio 5,9%, a u 2015. iznosi 7,2%, a –to ukazuje da 7,2% od ukupnog vanjskog duga dospijeva na naplatu u 2016. godini. Prosje no ugovoreni šgrejsõ period u 2014. godini je iznosio 6,6 godina, –to u pore enju sa istim podatkom za 2015. godinu, ukazuje na injenicu da je ve i udio kredita sa duflim šgrejsõ periodom u ukupnom stanju vanjskog duga koji su postali efektivni u 2015 godini. Indikatori **rizika refinansiranja** u 2015. godini su neznatno pogor–ani, a kako bi se smanjio i ublaffio rizik refinansiranja potrebno je produffiti ro nost vanjskog duga.

Iako je u e– e vanjskog duga u javnom dugu 70,4%, tek 48,8% vanjskog duga podlofno je promjenama valutnih kurseva, odnosno izlofeno **valutnom riziku** obzirom da je postoje i 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. Uzimaju i u obzir navedeno, smanjenje valutnog rizika je mogu e kroz pove anje vanjskog zaduffivanja 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)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
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)

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
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:

U e– e 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 sljede i tabelarni pregled:

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

Opis	<i>2016.</i>	<i>2017.</i>	<i>2018.</i>	<i>2019.</i>
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 uklju uje obaveze po osnovu servisa vanjskog duga entiteta

¹⁹ Ne uklju uje obaveze po osnovu servisa vanjskog duga entiteta

1.10. Zaduzenost nevladinog sektora

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

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

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

U Prilogu 5 naveden je kvartalni analitički prikaz stanja nevladinog vanjskog duga, za period 01.01.2015. do 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			
	Federacija BiH	Republika Srpska	Distrikt	
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, izvršene sudske odluke.

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

U ukupnom iznosu unutra-nje zaduženosti na dan 31.12.2015. godine, Federacija BiH u estvuje 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 unutra-njeg duga po kojem je drflava nosilac obaveza.

2.1.2. Unutrašnji dug entiteta i Distrikta

Struktura unutra-njeg duga entiteta i Distrikta obuhvata:

- obaveze po osnovu stare devizne –tednje, ratnih potraživanja, op ih obaveza,
- obaveze po osnovu izdatih vrijednosnih papira (dugoro nih i kratkoro nih),
- obaveze po osnovu kreditnih zaduženja u zemlji i
- obaveze po osnovu refundacije poreza, aktiviranih garancija.

2.1.3. Stara devizna štednja

Od po etka verifikacije do 31.12.2015. godine verifikovano je 1.570,21 mil KM obaveza –to 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 ra una stare devizne –tednje u iznosu od 1.380,54 mil KM. Do 31.12.2015. godine otpla eno 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 etiri emisije obveznica u iznosu 195,42 mil KM s rokom dospije a 14 godina, šgrejsō periodom od 9 godina uz kamatnu stopu 2,5%.

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

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

2.1.5. Opće obaveze

Op e obaveze Federacije BiH na dan 31.12.2015. godine iznose 12,16 mil KM, a odnose se na neispla ene naknade dobavlja ima biv-eg Federalnog ministarstva odbrane u iznosu 7,28 mil KM i neispla ene plate i naknade uposlenicima biv-eg Federalnog ministarstva odbrane i Vojske Federacije BiH u iznosu 4,88 mil KM.

Na dan 31.12.2015. godine op e obaveze Republike Srpske iznose 156,69 mil KM, a ine ih: obaveze prema dobavlja ima 67,01 mil KM, obaveze po izvr-nim sudskim odlukama 26,59 mil KM, obaveze za izgradnju nadgrobnih spomenika 3,09 mil KM, obaveze nastale po osnovu Zakona o po etnom bilansu stanja u postupku privatizacije drflavnog kapitala u preduze ima 40,00 mil KM, ostale op e obaveze koje se pojave u postupku verifikacije 20,00 mil KM.

2.1.6. Dugoročno zaduženje emisijom obveznica

Na osnovu Zakona o zaduffivanju, 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 utvr enih budfletom Federacije BiH, Vlada Federacije BiH je u toku 2015. godine donijela sedam odluka o zaduffivanju Federacije BiH putem emisije obveznica, u nominalnom iznosu 310,00 mil KM s rokom dospelja a 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 dugoro nih obveznica u svrhu finansiranja budfletskih izdataka u nominalnom iznosu 241,26 mil KM, s rokom dospelja a od 4 do 5 godina i kamatnom stopom od 3,50 do 4,75%. Stanje duga po osnovu emitovanih dugoro nih 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, zaduffivanju i garancijama u Federaciji Bosne i Hercegovine (6Sluflbene novine Federacije BiH6, br. 86/07, 24/09 i 44/10).

²⁴ Odluka o uslovima i procedurama emisije obveznica Federacije Bosne i Hercegovine (8Sluflbene novine Federacije BiH6, 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 etrnaest Odluka o zaduživanju Federacije BiH putem emisije trezorskih zapisa u nominalnom iznosu 299,03 mil KM²⁵, s rokom dospije a od 3 do 12 mjeseci uz kamatnu stopu od 0,26 do 0,75%.

Sredstva prikupljena emisijom trezorskih zapisa koriste se prioriteto za izvr-enje dijela obaveza po osnovu unutra-njeg duga utvr enog Zakonom o utvr ivanju i na inu izmirenja unutra-njih obaveza Federacije BiH i Zakonom o izmirenju obaveza po osnovu ra una stare devizne -tednje 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 trfli-ta, kao i potreba za prevazilafnjem kratkoro ne neuskla enosti izme u prihoda i rashoda u budfetu Republike Srpske, Narodna skup-tina Republike Srpske usvojila je odluku o kratkoro nom 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 trfli-ta trezorskih zapisa, Odluke o kratkoro nom zaduživanju Republike Srpske emisijom trezorskih zapisa, Ministar finansija Republike Srpske je u 2015. godini donio jedanaest rje-enja o emisiji -estomjese nih 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: Banjaluka berza (www.blberza.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	Kreditni uslovi			Ostatak duga KM
				Rok otplate / god	„grejs“ period	Kamatna stopa %	
1	Dugoro ni kredit za MUP Republike Srpske	15.000.000	12.12.2013.	4	1 god	5,65	10.000.000
2	Projekat šDositejō	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 pre i– avanje vode rijeke Save u vodu za pi e. Rok otplate kredita je 15 godina, uz kamatnu stopu 6m EURIBOR i kamatnu marflu od 2,6% godi–nje.

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 ure uju uslovi i postupak za izmirenje dospjelih poreskih obaveza, nastalih do 31.12.2007. godine, a odnose se na poreske obaveze ija 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 šgrejsō perioda, prije dospije a glavnice, a nakon isteka šgrejsō perioda poreske obaveze se mogu izmiriti obveznicama samo u iznosima koji odgovaraju iznosu neotpla enog glavnog duga po obveznicama. Uredba se odnosi na obveznice Republike Srpske emitovane za izmirenje obaveza po unutra–njem dugu, odnosno op ih obaveza i obaveza po osnovu materijalne i nematerijalne –tate 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 š. Nikola Tesla d.o.o. u iznosu od 5 mil KM uz rok otplate 10 godina, š. grejsi 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 rađanje i održavanje 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 (š. 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

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

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

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

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
Izvoznouvozna banka Marse	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 Luke 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

Ue–e vanjskog duga u strukturi ukupne javne zaduženosti u 2015. godini je 70,38%, dok je ue–e 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 me unarodne rejting agencije Moody's Investors Service i Standard & Poor's. Obje agencije redovno prate stanje u Bosni i Hercegovini u okviru svojih godi-njih 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.	sniften 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.	sniften 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+	Spekulativna kreditna sposobnost, visok kreditni rizik
B2	B	
B3	B-	
Caa1	CCC+	Lo-a kreditna sposobnost, veoma visok kreditni rizik
Caa2	CCC	
Caa3	CCC-	
Ca	CC	Visoko-spekulativna kreditna sposobnost, izvjesno neizvršavanje obaveza, selektivni bankrot, bankrot
C	C	
	SD	
	D	

4.3. Pokazatelji zaduženosti po osnovu javnog duga

Pregled naj e- e kori-tenih pokazatelja javne zaduženosti dat je za 2014. i 2015. godinu u nife 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, teku e 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 servisirane obaveze po kreditima zaključnim 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 u 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 daljnjim 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 osoblja.

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 prethodne godine, te se i dalje zadržavaju u okvirima definisanih granica održivosti duga.

Međutim općenito 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 prioriteta 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 ulaganja u kreditu u svrhu budžetske podrške, a povećanja ulaganja u kreditu 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
Klini ki 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
Klini ka bolnica Mostar	10.937.842	10.937.842		6.836.151
RMC Safet Muji	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
Drflavni zatvor	37.747.519	17.211.304	20.536.215	17.211.304
Ja anje 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.za-tita	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 Br ko	55.741.155	5.369.719	50.371.436	5.136.253
Elektri na energija 2	0	0		0
Elektri na 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 saobra aj.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
Vazdu-ni saobra aj	33.246.593	33.246.593		16.343.515
Vodosnadbijevanje apljine	9.779.150	3.696.886	6.082.264	3.551.806
fieljeznice	40.931.287	40.931.287		3.406.098
fieljeznice 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 pomo I	39.116.600	39.116.600		35.204.940
Marofinansijska pomo II	195.583.000	195.583.000		195.583.000
Podr-ka budfletu	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
BanjaLuka - Gradi-ka	127.128.950	127.128.950		110.401.457
Bolnice u RS	195.583.000	88.012.350	107.570.650	88.012.350
Elektri na energija	114.448.196	114.448.196		38.149.399
Elektri na 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 preduze a	97.783.437	97.783.437		95.594.206
Pomo u slu aju 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
fieljeznice	78.233.200	78.233.200		28.685.507
fieljeznice 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 1	10.822.591	10.822.591		7.393.389

³⁹ Prera un podataka u KM izvr-en 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
Poboljšanje uvjeta na selu	18.670.793	13.444.481	5.226.312	11.577.402
Razvoj ruralnog poslovanja	0	0		0
Sto arstvo	23.766.439	23.766.439		20.201.475
Unaprijeđenje ruralnog poduzet.	21.775.365	21.775.365	0	21.775.365
Izvožno-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
KfW	623.909.770	48.895.750	575.014.020	38.897.112
CIJEVNA III	0	0	0	0
Hidroelektrana Janji i	58.674.900	0	58.674.900	0
Pumpna HE Vriilo	195.583.000	0	195.583.000	0
Rama Sanacija HE	19.558.300	19.558.300	0	15.212.011
Sanacija HE Trebinje 1.faza III	11.734.980	0	11.734.980	0
Struja SCADA	21.514.130	0	21.514.130	0
Vjetroelektr.Podveleffje	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.Graonica	62.269.200	13.220.339	49.048.861	13.220.339
Londonški 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 sto arstva 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
Unaprijeđenje 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
Vodosnabdjevanje 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 Gradi-ku	4.849.655	4.849.655		4.849.655
Kanton.bolnica Ora-je	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 eli	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 Br ko	9.704.787	9.704.787		6.469.858
Voda za Gradi-ku	4.789.301	4.789.301		4.033.096
Voda za Grude	4.488.493	4.488.493		2.393.863
Voda za Posu-je	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
Podr-ka 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 garnitura 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 Piroki, Ljubu-ki, 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 preduze a	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
Pobolj- pristupa malih i srednjih preduze a	176.220.283	144.811.410	31.408.873	144.811.410
Razvoj politike javna potro-nje	61.217.479	61.217.479		61.217.479
Razvojna politika poslovnog ambijenta	73.148.042	73.148.042		73.148.042
Upravljanje vrstnim 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
Ekonom. upravljanje 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 vrstnim 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 podr-ka (IGA)	22.156.007	22.156.007		18.555.656
Ja anje 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 naslje e	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 grijanje	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
Podr-ka zapo-ljavanju	20.413.171	20.413.171		17.351.196
Podr-ka 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 zapo-ljavanje	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
Prilago avanje poslov.ambijentu	87.877.197	87.877.197		80.187.942
Program.razvoj politike javne potro-nje	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 nekretnina	56.510.265	19.724.592	36.785.673	19.724.592
Projekat za-tite 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 za-tita -uma	11.314.371	11.314.371		9.571.777
Razvoj male poljoprivrede	21.254.363	21.254.363		15.940.772
Razvoj op ina	37.563.903	37.563.903		34.266.499
Registracija zemlji-ta	23.718.902	23.718.902		23.718.902
SITAP	10.365.073	10.365.073		7.773.805
Socijal. sigurn.i zapo-ljavanje	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
Tramstavstvo	12.117.293	12.117.293		9.845.319
TAC 1	155.340.994	155.340.994		118.447.508
Tehni ka pomo 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 transp.olak-ice	21.658.076	21.658.076		18.950.836
Upravljanje cestama i sig.	58.554.267	58.554.267		52.698.841
Upravljanje vrstnim 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
firmve 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				
Kuvajt fond za arapski ek. razvoj	48.629.280	48.629.280		24.255.336
etiri 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
fieljeznice	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 ŠPANJE	567.132	567.132	0	0	0	0
Nabavka 9 garnitura vozova i vagona	567.132	567.132	0	0	0	0
Voda za Turoki, Ljubu-ki, 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 vrstnim 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 Unaprjeđenje ruralnog poduzetništva	0	0	0	0	0	0
772 Poboljšanje životnih uslova na selu	5.226.312	696.174	4.530.138	0	0	0
MEĐUNARODNI 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-P1 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 Rekonstrukcija 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 vrsti 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 8167 Poboljšanje pristupa MiS pred.	31.408.873	0	31.408.873	0	0	0

KfW	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 Vodospadbanjevanje 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 Podveleflje	127.128.950	127.128.950	0	0	0	317.822
26848 Hidroelektrana Janji i	58.674.900	58.674.900	0	0	0	140.168
26849 Pumpna HE 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 eli	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 Biha u	0	0	0	0	0	0
KUVAJTSKI FOND ZA ARAPSKI EKONOMSKI RAZVOJ	0	0	0	0	0	0
794 Autoput Kakanj-Donja Gra anica	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	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	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 Br ko	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 Vodospadbanjevanje za apljinu	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
<i>Vanjski dug entiteta (Federacija BiH)</i>						
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
Pari-ki 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 Austria	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 ó 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 Njemačke	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 tro-kovi	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 (Op ina Pale odustala od projekta, RS obavijest o otkazivanju Op ine Pale)
2.	Ugovor o kreditu - Projekat vodovod i kanalizacija Sarajevo		30.000.000,00€		efektivnost	Afluriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o podrsci projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH i dr. Supsidijarnih ugovora)
3.	Ugovor o garanciji - Projekat me unarodni aerodrom Sarajevo	25.000.000,00 €			otkazivanje	Afluriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (otkazivanje, pismo JP Aerodrom za raskidanje ugovora)
4.	Ugovor o kreditu (Projekat kanalizacije Cazin)	5.000.000,00 €			efektivnost	Afluriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (potrebno potpisivanje Ugovora o podrsci projekta, supsidijarni sporazum BiH/FBiH, EBRD- Produfenje roka za efektivnost)
5.	Ugovor o zajmu (Projekat vodosnabdijevanja Grada ac)	6.000.000,00 €			efektivnost	Ratifikovan, objavljen, afluriranje uslova za efektivnost (dostava sups. Sporazuma na potpis FBiH 19.02.2015.)
6.	Amandman na Sporazum Regionalni projekat fljeznica	10.000.000,00 €			efektivnost	Afluriranje zahtjeva za sticanje efektivnosti (ratifikovan, objavljen, Federacija BiH nije donijela Odluku o zaduflenju)
7.	Ugovor o grantu SIDA/EBRD (Projekat vodosnabdijevanja Grada ac)	1.400.000,00 €			potpisivanje	Potpisan 15. decembar 2015 - upu en 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 mi-ljenja
9.	Ugovor o zajmu (Projekat Koridor Vc 2)	80.000.000,00€			ratifikacija	Potpisan 22. decembra 2015. upu en na prevod

10.	Memorandum o razumijevanju Bijeljina/EBRD/ORIO/BiH-Kanalizaciona mreža i postrojenje za tretman otpadnih voda Bijeljina				inicijativa	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja (dostavljeni komentari EBRD-u)
11.	Memorandum o razumijevanju Cazin/EBRD/ORIO/BiH-Vodovod i kanalizacija Cazin				inicijativa	Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mišljenja FBiH 25.03.2014.-08.07.2014.
12.	Amandman na Ugovor o zajmu (Ugovor o garanciji Banja Luka - Doboj)		35.000.000,00 €		efikasnost	Ratifikovan i objavljen, potpisan sups. spor., donijeta Odluka o odobravanju dr.gar., afluriranje 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	Afluriranje 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	Afluriranje 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	Afluriranje prijedloga Ugovora prema Predsjedništvu
17.	Sporazum o kreditu- Koridor Vc Dionica Potok-Bijela	100.000.000,00 €			ratifikacija	Afluriranje 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	Afluriranje 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	Afluriranje nacrtu osnova za pregovore
20.	Sporazum 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 ó Modernizacija cesta u FBiH	50.000.000,00p				Predsjedni-tvo BiH donijelo Odluku o prihvatanju 2.12.2015., aktivnosti oko potpisivanja
22.	Sporazum o grantu u okviru IPA 2009 za BiH ó Pobjelj-anje infrastrukture regionalne osnovne prometne mreffe u BiH ó fljeljni ki saobra aj		produfjenje roka zavr-etka projekta, izmjena dionica			Sporazum pro-ao parlamentarnu proceduru ratifikacije
23.	Sporazum o fin.za tehni ku pomo za Autoput Koridor Vc-BiH Amandman na Sporazum o finansiranju		produfjenje roka zavr-etka projekta			Potpisan 3. decembra 2015. upu ena na prevod

SVJETSKA BANKA						
24.	Sporazum o grantu TF.0A0656 (Projekat za ja anje finansijskog upravljanja i kontrole)	150.600,00\$				Potpisan 7.12.2015. WB, 21.12.2015. BiH, upu ena na prevod
25.	Projekat Regionalnog fonda za Jugoisto nu Evropu i Kavkaz za osiguranje katastrofa		2.500.000,00\$			Afturiranje nacarta osnova za pregovore
26.	Sporazum o GEF grantu (priprema Regionalnog projekta upravljanja slivom Drine/IBRD) 200.000,00\$					Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedni-tva BiH 10/15 od 17.12.15.g.
27.	Sporazum o SCCF grantu (Regionalni projekat upravljanja slivom Drine/IBRD) 200.000,00\$					Objava Odluke o ratifikaciji Predsjedni-tva BiH 10/15 od 17.12.15.g.

KfW - NJEMAČKA						
28.	Izgradnja HE Vrilo (kredit 100 mil EUR) (KfW)	100.000.000,00 p				Afturiranje uslova za efektivnost
29.	Izgradnja HPP Janji i (kredit do 30 mil EUR) (KfW)	30.000.000,00 p				Afturiranje uslova za efektivnost
30.	Izgradnja VP Hrgud ó kredit KfW	60.000.000,00 p				Afturiranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja
31.	Sporazum o zajmu - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	11.000.000,00 p				Afturiranje uslova za efektivnost
32.	Sporazum o finansiranju - Projekat vodosnabdijevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica) Grant	10.990.000,00 p				Afturiranje uslova za efektivnost
33.	Prvi amandman na Sporazum o grantu izme u KfW i BiH za projekat vodos. i kanalizacije (Tuzla i Zenica)	2.375.000,00 p				Prijem mi-ljenja institucija
34.	Sporazum o finansijskoj saradnji sa Njema kom za 2012. (50 mil EUR)					Afturiranje Odluke o ratifikaciji Predsjedni-tva BiH (objava Odluke PS 9/15 od 26.11.15.g.)
35.	Sporazum o finansijskoj saradnji sa Njema kom za 2013. (50 mil EUR)					Afturiranje prijedloga Osnova (zaklju ak VMBiH i dostavljanje materijala Predsjedni-tvu BiH

RAZVOJNA BANKA VIJEĆA EVROPE (CEB)						
36.	Okvirni sporazum - Projekat Plava voda	11.000.000,00 p				Ponovo je pokrenuta inicijativa za reaktiviranje kredita
37.	Kreditni sporazum za socijalni program stambenog zbrinjavanja u		5.000.000,00 p			Sporazum dostavljen MIP-u

	BiH koji provodi IRBRS					na postupak ratifikacije
38.	Sporazum o sredstvima granta izme u BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 3 (2014) 12.343.875,00 p				ratifikacija	Sporazum potpisan, zatražen zvani ni prevod dokumenta
39.	Sporazum o sredstvima granta izme u BiH i CEB-a u vezi sa RHP projektom BiH 4 (2014) 8.569.651,00 p				pregovori	Afluriran tekst Nacrta sporazuma koji je sa osnovama poslan na odobrenje Savjetu ministara BiH
40.	Sporazum o sredstvima granta potpore izme u BiH i CEB-a u vezi RHP projektom CHP BiH 1 (2015) 699.858,00 p				potpisivanje	Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora (korespondentno)

MEĐUNARODNI FOND ZA RAZVOJ POLJOPRIVREDE (IFAD)

41.	Kreditni sporazum o Program razvoja konkurentnosti u ruralnim podru jima	7.930.000,00 \$	5.780.000,00 \$			Zavr-eni pregovori, VM usvojilo sporazum, Afluriranje zahtjeva prema Predsjedni-tvu BiH na prihvatanje
-----	--	-----------------	-----------------	--	--	--

OFID

42.	Kreditni sporazum - Razvoj ruralnog poduzetni-tva	5.350.000,00 \$				VM prihvatilo sporazum, Afluriranje zahtjeva prema Predsjedni-tvu BiH 22.12.2015.
43.	Sporazum o kreditu za Projekat Koridor Vc (Klop e-Gra anica)	24.000.000,00 p				Afluriranje uslova za efektivnost
44.	Sporazum o kreditu za Projekat Koridor Vc (Klop e-Gra anica)	48.000.000,00 \$				Afluriranje uslova za efektivnost

SECO

45.	Sporazum o grantu o Projekat vodosnabdjevanja i upravljanja otpadnim vodama (Tuzla i Zenica)	10.000.000,00 p				Objavljen u Sl.glasniku BiH-Me unarodni ugovori" br. 3/15
46.	Prvi amandman na Sporazum izme u Vlade Tmčarske konfederacije i BiH (grant)	2.375.000,00 p				Prijem mi-ljenja institucija

SAUDIJSKI RAZVOJNI FOND

47.	Memorandum o razumijevanju za Projekat Izgradnje i opremanje Univerzitetske biblioteke u Sarajevu (Grant)	82.000.000,00 SAR				Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora
48.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat infrastrukture u Gorafdu	6.000.000,00 USD				Afluriranje doga aja o potpisivanju ugovora
49.	Sporazum o kreditu sa SFD za Projekat modernizacija zdravstvenih ustanova u Hercegova ko-neretvanskom kantonu	19.500-000,00 \$				Afluriranje zaklju ka VMBiH-pregovori
50.	Sporazum o kreditu sa SFD za finansiranje kapitalnih projekata u op ini Stari Grad	8.062.000,00 \$				Afluriranje zaklju ka VMBiH-pregovori
51.	Memorandum o razumijevanju za Projekat obnove odre enog broja ku a povratnika u Srebrenicu (Grant)	1.000.000,00 p				Afluriranje zaklju ka VMBiH-pregovori
32.	Memorandum o razumijevanju za Projekat izgradnje istrafiiva kog instituta na univerzitetu Sarajevska -kola za znanost i tehnologiju	38.000.000,00 SAR				Afluriranje zahtjeva za pribavljanje mi-ljenja

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 koks 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 zbrinjavanja 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 finansijskih 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 klađenja	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/KDBiH_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 dospijeca / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga / KM
1	FBH30512	80.000.000	29.05.2012.	3	Jednokratno	polugodi-nje	5,25	0
2	FBH50612	17.165.000	27.06.2012.	5	Jednokratno	polugodi-nje	6,10	17.165.000
3	FBH50612	12.835.000	29.08.2012.	5	Jednokratno	polugodi-nje	6,10	12.835.000
4	FBH01213	40.000.000	23.12.2013.	3	Jednokratno	polugodi-nje	4,55	40.000.000
5	FBH30914	50.000.000	02.09.2014.	3	Jednokratno	polugodi-nje	4,20	50.000.000
6	FBH30914	50.000.000	15.10.2014.	5	Jednokratno	polugodi-nje	5,05	50.000.000
7	FBH30124	40.000.000	02.12.2014.	3	Jednokratno	polugodi-nje	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 dospijeca / god	Isplata glavnice	Isplata kamate	Kamatna stopa %	Ostatak duga KM
1	RSBD-O-A	120.000.000	18.11.2011.	7	Jednokratno	polugodi-nje	5,07	120.000.000
2	RSBD-O-B	23.500.000	26.04.2012.	7	Jednokratno	polugodi-nje	5,79	23.500.000
3	RSBD-O-C	6.500.000	27.06.2012.	7	Jednokratno	polugodi-nje	5,75	6.500.000
4	RSBD-O-D	65.000.000	09.04.2014.	4	25% godi-nje	godi-nje	4,50	48.750.000
5	RSBD-O-E	40.000.000	16.06.2014.	5	20% godi-nje	godi-nje	6,00	32.000.000
6	RSBD-O-F	30.000.000	22.09.2014.	4	25% godi-nje	godi-nje	6,00	22.500.000
7	RSBD-O-G	50.000.000	01.12.2014.	5	20% godi-nje	godi-nje	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 dospijea /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 dospijea /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	Hercegova ko-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	Zapadnohercegova ki kanton	16.790.505
10	Zeni ko-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	Biha	16.911.660	0	16.911.660
3	Trški 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	Isto no 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	Banovi i	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	Bufnić	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	Dobretić	0	0	0
17	Domaljevac-Mac	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	Glamoč	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	Kreševa	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	Odfak	691.988	0	691.988
50	Olovo	177.600	0	177.600
51	Ora-je	0	0	0
52	Pale -Pra a	0	0	0
53	Posu-je	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	Teo ak	0	0	0
62	Te-anj	0	0	0
63	Tesli	0	0	0
64	Tomislavgrad	0	0	0
65	Travnik	0	0	0
66	Trnovo	0	0	0
67	Usora	0	0	0
68	Vare-	70.436	0	70.436
69	Velika Kladu-a	223.376	0	223.376
70	Visoko	0	0	0
71	Vitez	0	0	0
72	Vogo- a	0	0	0
73	Zavidovi i	1.051.020	0	1.051.020
74	fiep e	320.487	0	320.487
75	fiivinice	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	Berkovi i	167.855	0	167.855
4	Vi-egrad	3.482.680	0	3.482.680
5	Vlasenica	1.656.352	0	1.656.352
6	Gradi-ka	3.279.884	7.000.000	10.279.884
7	Derventa	2.996.838	0	2.996.838
8	Donji fiabar	490.594	0	490.594
9	Osmaci	0	192.369	192.369
10	O-tra Luka	495.037	0	495.037
11	Lakta-i	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	Pelagi evo	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 Varo-	0	3.615.351	3.615.351
26	Kozarska Dubica	9.809.513	0	9.809.513
27	Knežev	2.070.500	5.600.000	7.670.500
28	Foča	3.118.501	0	3.118.501
29	ajniće	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 Gora	1.855.822	0	1.855.822
34	elinac	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	Kupčina	0	0	0
56	Kupres	21.536	0	21.536
57	Tešlić	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	Unutarnji	34.343.872
Federacija BiH	JKP "Vodovod i kanalizacija" d.o.o. Tuzla	Maarska export-import banka	5.800.000	EUR	Unutarnji	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
Unskosanski kanton	0	4.302.826	4.302.826
Hercegova ko-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)
Banovi i		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
apljina	9.634.070		9.634.070
eli		617.616	617.616
Donji Vakuf		456.360	456.360
Gra anica	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
Ora-je		50.000	50.000
Posu-je	5.195.002		5.195.002
Sapna		499.000	499.000
Srebrenik		57.324	57.324
Stolac		547.677	547.677
Teo ak		423.198	423.198
Te-anj		363.866	363.866
fiivinice		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
I STANJE DUGA NA DAN 31.12.2015. godine

Red. br.	Naziv kredita po osnovu kojeg je izdata garancija Vlade RS	Odobrena kred.sred.		Povučena sredstva		UČEŠĆE % (6/4)	Otplaćena glavnica		STANJE DUGA 31.12.2014.god.					
		u originalnoj valuti	KM	u orgin. valuti	KM		u origin. valuti	KM	u orgin. valuti	KM				
1	2	3	4	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-Projekat 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 e razliku do odobrenog iznosa isknjifiti.

**Garancija po osnovu zaduženja "Nikola Tesla d.o.o." je aktivirana i uklju ena je u stanje unutra-njeg duga RS.