

BOSNA I HERCEGOVINA
MINISTARSTVO FINANSIJA/
FINANSIJA I TREZORA



БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА
И ТРЕЗОРА

BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

***ИНФОРМАЦИЈА О СТАЊУ ЈАВНЕ ЗАДУЖЕНОСТИ
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ
на дан 31.12.2014. године***

Сарајево, мај 2015. године

САДРЖАЈ

САДРЖАЈ	2
1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ.....	6
1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2014. године.....	6
1.2. Структура спољне задужености БиХ према периоду настанка обавезе и према кредиторима.....	7
1.3. Динамика задуживања кроз период	7
1.4. Спољна задуженост (нови кредити) по секторима / намјени кориштења кредита.....	8
1.5. Кредитни услови	9
1.6. Валутна структура кредита	10
1.7. Сервисирање спољног дуга.....	11
1.8. Преглед пројеката у поступку закључивања	12
1.9. Пројекција обавеза по доспијећу	12
2. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ.....	14
2.1. Директни и индиректни унутрашњи државни дуг.....	15
2.2. Унутрашњи дуг ентитета и Дистрикта.....	15
2.3. Стара девизна штедња	15
2.4. Обавезе по основу ратних потраживања	15
2.5. Опште обавезе	15
2.6. Дугорочно задужење емисијом обвезница	16
2.7. Трезорски записи ентитета.....	17
2.8. Обавезе по кредитима.....	18
2.9. Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обвезница Републике Српске	19
2.10. Обавезе по основу активираних гаранција	19
2.11. Унутрашњи дуг општина, градова и кантона.....	19
2.12. Дуг фондова социјалне сигурности.....	20
3. ГАРАНЦИЈЕ ПО ОСНОВУ СПОЉНЕ И УНУТРАШЊЕ ЗАДУЖЕНОСТИ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ	21
3.1. Спољне државне гаранције	21
3.2. Гаранције ентитета и Дистрикта.....	21
4. ЈАВНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ	22
4.1. Стање јавне задужености на дан 31.12.2014. године.....	22
4.2. Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине	22
4.3. Показатељи задужености.....	24
ЗАКЉУЧАК.....	26

ПРИЛОГ 1	27
Аналитички преглед спољног државног дуга, дуга ентитета и Дистрикта закључно са 31.12.2014. године	27
ПРИЛОГ 2	32
Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћени трошкови закључно са 31.12.2014. године	32
ПРИЛОГ 3	35
Преглед сервисираних обавеза по кредиторима и носиоцима обавеза за период 01.01.- 31.12.2014. године	35
ПРИЛОГ 4	37
Преглед пројеката у поступку закључивања на дан 31.12.2014. године	37
ПРИЛОГ 5	42
Преглед стања дуга по основу издатих гаранација Федерације БиХ, кантона, општина и градова на дан 31.12.2014. године	42
ПРИЛОГ 6	47
Преглед гаранција Владе Републике Српске, одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга на дан 31.12.2014. године	47

Уводне напомене

Предметна Информација презентује стање јавне задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2014. године, а на основу података којима располаже Министарство финансија и трезора БиХ. Термини кориштени у Информацији о стању јавне задужености, а на основу дефиниција утврђених у Закону о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ, члан 3. – дефиниције („Службени гласник БиХ“, бр. 52/05 и 103/09), имају слиједећа значења:

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

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

Директни спољни државни дуг: дуг настао директно у име државе, а који искључује релевантни спољни дуг дужника.

Релевантни спољни дуг дужника: дуг Ентитета или Дистрикта у чије име се задужило Министарство.

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

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

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

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

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

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

Остали кориштени термини:

Јавни дуг Босне и Херцеговине: збир спољне и унутрашње задужености (државни дуг, дуг ентитета и Дистрикта, дуг кантона, општина и градова).

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

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

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

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

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

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

SBA (Stand-by arrangement) – *Stand-by* је финансијски аранжман *IMF*-а који се одобрава земљама чланицама суоченим с поремећајима у платном билансу. Средства за аранжман се обезбјеђују из општих извора (*General Resources Account - GRA*) под условима које чланица договара са *IMF*-ом кроз програм реформи које се дефинишу у Меморандуму о економској и финансијској политици и Писму намјере чланице.

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

1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2014. године

Укупан спољни дуг Босне и Херцеговине износи **8.218,27 мил КМ**.¹

Наведени износ чине спољна задужења Босне и Херцеговине² која су алоцирана на Федерацију Босне и Херцеговине (у даљем тексту: Федерација БиХ), Републику Српску, Брчко Дистрикт БиХ (у даљем тексту: Дистрикт) и Институције Босне и Херцеговине (у даљем тексту: Институције БиХ), те задужења ентитета³, а како је приказано у Табели 1.

Табела 1. Стање спољног дуга на дан 31.12.2014. године

(мил КМ)

Опис	Укупно	од тога алоцирано на:			
		Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ ⁴
Државни дуг	8.059,66	5.158,95	2.825,82	15,9	58,99
Дуг ентитета	158,61	92,76	65,85	0	0
Укупно спољни дуг	8.218,27	5.251,71	2.891,67	15,9	58,99

Закључно са 31.12.2014. године уговорено је спољних кредита у укупном износу од 12.914,23 мил КМ⁵, од чега је ангажовано 10.915,28 КМ, док је 1.998,95 мил КМ⁶ расположиво за ангажовање у складу са реализацијом одобрених пројеката.

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

¹ Прелиминарни подаци

² Процедуре и начин закључивања међународних споразума по основу вањског државног дуга регулисан је Законом о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ, Поглавље III, члан 39 ("Службени гласник БиХ", бр. 52/05 и 103/09) и Законом о поступку закључивања и извршавања међународних уговора ("Службени гласник БиХ", број: 29/00).

³ Дуг ентитета и Дистрикта регулисан је чланом 49. Закона о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ и законима о задуживању, дугу и гаранцијама ентитета. Обавезе настале по овом дугу измирују се директно од стране ентитета и Дистрикта.

⁴ За Институције БиХ: кредит EBRD - Ваздушни саобраћај 35288, Извозни кредит „1“ Владе Белгије, кредит Европске комисије - Макрофинансијска помоћ II, СЕВ – Државни затвор.

⁵ Наведени износ укључује уговорене износе спољног државног дуга, као и дуг ентитета и Дистрикта. Кредити који су отплаћени нису укључени.

⁶ Не укључује неповучене транше по IV SBA IMF у износу 135,28 мил SDR (око 315,73 мил КМ).

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

Учешће „старог” дуга у укупном стању спољне задужености са 31.12.2014. године од 19,65% исказује тенденцију смањења, обзиром да је учешће овог дуга у 2013. години износило 21,74%, а 2012. године 24,71%. „Стари” дуг чине наслијеђени комерцијални дугови према Паришком клубу кредитора, Лондонском клубу кредитора, те зајмови *IBRD*-а.

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

Табела 2. Стање спољне задужености БиХ на дан 31.12.2014. године према кредиторима и периоду настанка обавезе

КРЕДИТОРИ	Износ у мил КМ	% учешће у стању дуга
СТАРИ ДУГ	1.614,58	19,65%
ПАРИШКИ КЛУБ	815,78	9,93%
СВЈЕТСКА БАНКА - <i>IBRD</i>	444,63	5,41%
ЛОНДОНСКИ КЛУБ	354,17	4,31%
НОВИ ДУГ	6.603,70	80,35%
СВЈЕТСКА БАНКА (<i>IDA</i> , <i>IBRD</i>)	2.073,64	25,23%
ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИЈСКА БАНКА	1.461,73	17,79%
МЕЂУНАРОДНИ МОНЕТАРНИ ФОНД	1.061,66	12,92%
ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБНОВУ И РАЗВОЈ	790,89	9,62%
ЕВРОПСКА КОМИСИЈА	242,52	2,95%
ОСТАЛИ ⁷	973,26	11,84%
TOTAL	8.218,27	100,00%

1.3. Динамика задуживања кроз период

Повећање стања спољне задужености на дан 31.12.2014. године у односу на 31.12.2013. године износи 809,45 мил КМ, односно 10,93%.

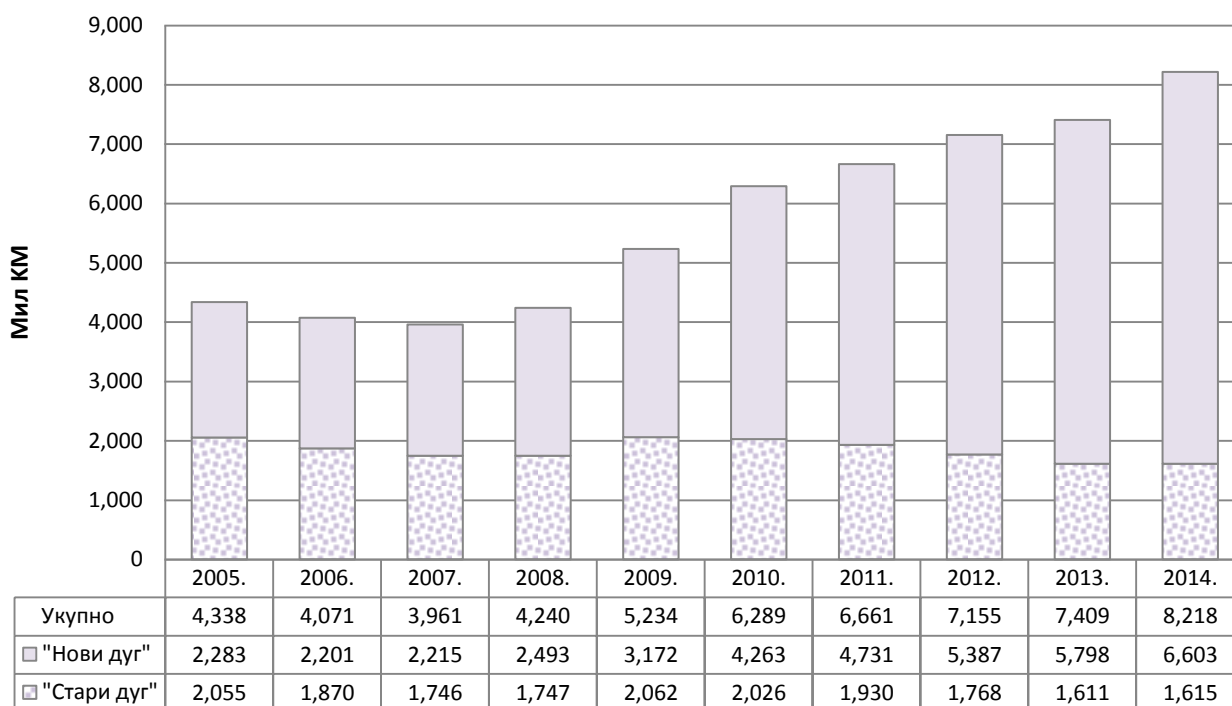
Наведено повећање задужености током 2014. године резултат је ангажовања одобрених кредитних средстава у износу од око 1.134 мил КМ (*IMF* око 468 мил КМ, *EIB* око 282 мил КМ, *EBRD* око 148 мил КМ, *IBRD* око 85 мил КМ, итд.), умањених за износ плаћених главница уз корекцију дијела који се односи на курсне разлике у посматраном периоду.

⁷ Извозно-Увозна Банка Кореје, Влада Краљевине Шпаније, Саудијски развојни фонд, *Raiffeisen Bank*, *IFAD*, Влада Португала, *CEB*, *UniCredit Bank Austria*, Влада Јапана, *KfW*, Влада Републике Пољске, Кувајт. фонд за Арапски ек. развој, *OPEC (OFID)* *FUND*, Република Србија, *BAWAG P.S.K. Bank*, *ABN AMRO*, *Fortis Bank*, *ERSTE Bank*, Влада Краљевине Белгије.

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

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

Графикон 1. Спољна задуженост БиХ кроз период 2005 - 2014. год.- динамика задуживања



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

Намјена кредита посматра се кроз задуживање у секторе за подршку инфраструктурним пројектима⁸, пројектима за подршку јавног сектора⁹ и привредне дјелатности¹⁰.

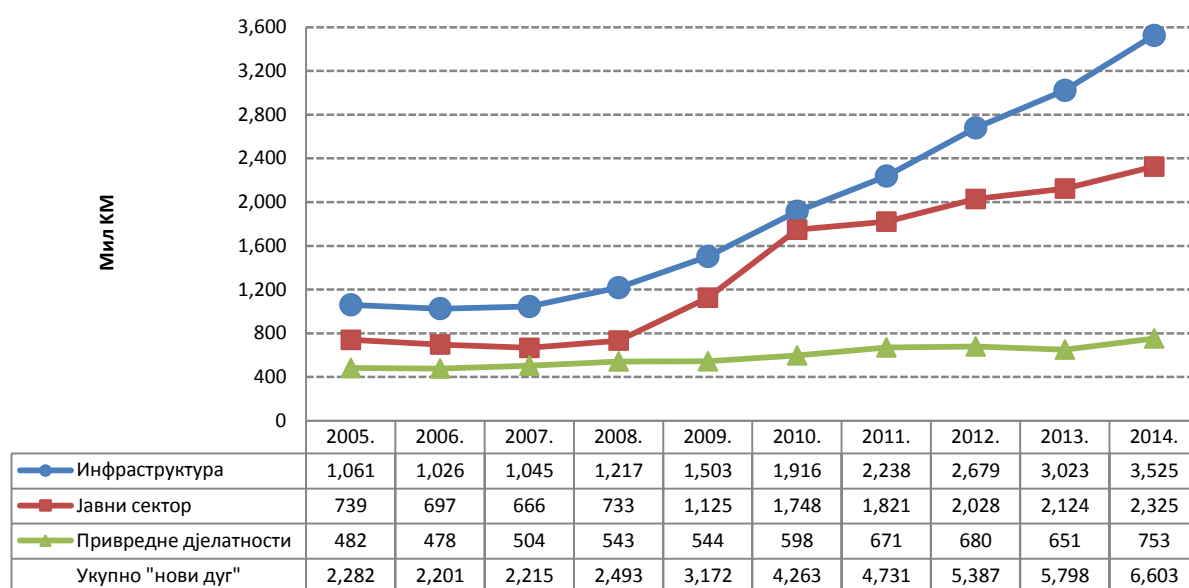
У укупном стању спољне задужености по основу нових кредита 53,38% односи се на кредите усмјерене за реализацију инфраструктурних пројеката, 35,21% на кредите намјењене јавном сектору, те 11,41% је ангажовано за привредне дјелатности.

⁸ Инфраструктура обухвата кредите за подршку следећим пројектима: телекомуникације, пројекти за воду, набавке возова и вагона, електрична енергија, цестовна инфраструктура, железнице, санације цеста, јавни радови, локално гријање, плин, становање, локални развој, транспорт, пројекат хитне реконструкције, управљање чврстим отпадом, пројекти цестовне инфраструктуре и сигурности у БиХ итд.

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

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

Графикон 2. Намјена кредита у односу на стање «новог дуга» кроз период 2005 - 2014. године



1.5. Кредитни услови

Преглед кредитних услова задужења Босне и Херцеговине по основу „старог” и „новог” дуга, врсти камате, те њиховог учешћа у укупном задужењу, дат је у Табели 4.

Табела 4. Каматна структура спољног дуга Босне и Херцеговине

Опис		Укупно	у "отплати"	у "грејсу"	са фиксном кам.стопом	са варијабил. кам.стопом
Стање укупног спољног дуга	Износи у КМ	8.218,27	4.520,11	3.698,16	4.045,79	4.172,48
	% учешће	100,00%	55,00%	45,00%	49,23%	50,77%
	Просјечна каматна стопа	1,67%			2,00%	1,35%
Стање укупног "старог" спољног дуга	Износи у КМ	1.614,58	1.540,04	74,53	828,98	785,60
	% учешће	100,00%	95,38%	4,62%	51,34%	48,66%
	Просјечна каматна стопа	1,50%			2,30%	0,66%
Стање укупног "новог" спољног дуга	Износи у КМ	6.603,70	2.980,07	3.623,63	3.216,81	3.386,88
	% учешће	100,00%	45,13%	54,87%	48,71%	51,29%
	Просјечна каматна стопа	1,71%			1,92%	1,51%

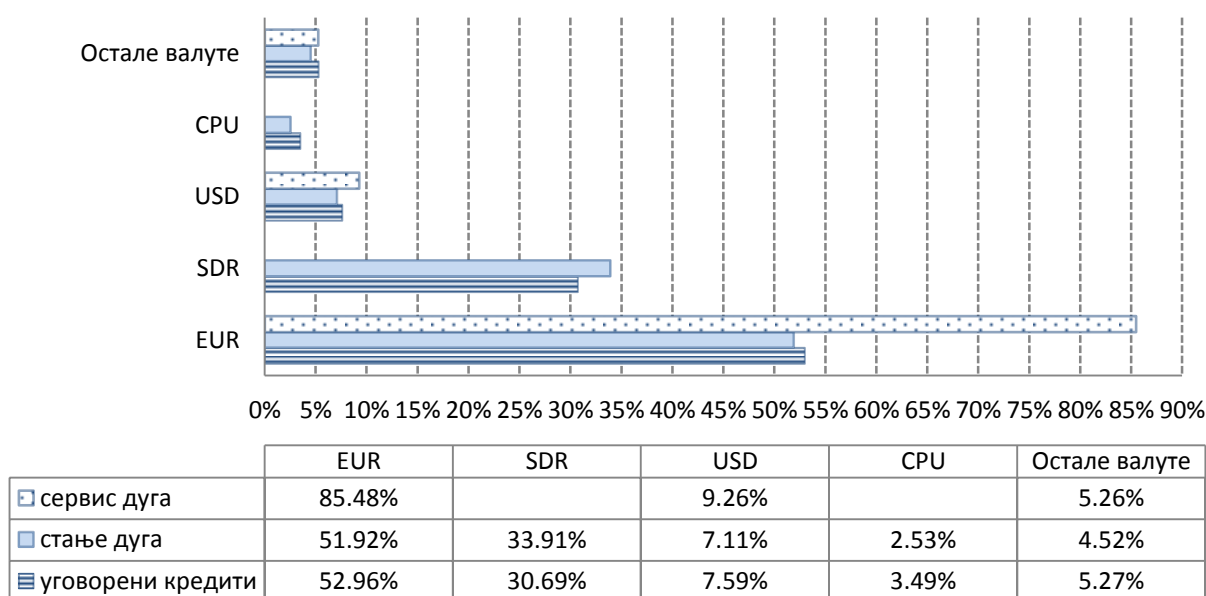
На дан 31.12.2014. године просјечно вријеме доспјећа кредита је 7,6 година, док је просјечно вријеме уговореног „грејс“ периода 6,6 година.

1.6. Валутна структура кредита

Већина спољног дуга (око 91%) уговорена је у: *EUR*, *SDR*¹¹ и *USD*. Уколико се посматра валутна структура стања дуга на дан 31.12.2014. године, видљиво је већинско учешће двије валуте, *EUR*-а и *SDR*-а са око 86%.

Када је у питању валутна структура сервиса спољног дуга, евидентно је учешће *EUR*-а од 85,48% у укупној валутној структури и извршених исплата у 2014. години. Главнину реализованих исплата у *EUR*-у чине исплате обавеза према *IMF*-у (око 44%), обзиром да су за стицање *SDR* ефективна плаћања реализована у *EUR*-у.

Графикон 3. Валутна структура кредита¹²



*CPU- Уговорена обрачунска валута Свјетске банке за обавезе по Консолидираном зајму - *IBRD* бр. 40390, које су у 2014. год. сервисирале у *JPY* и обухваћене су у валутној структури извршеног сервиса дуга у *JPY* (остале валуте).

¹¹ *SDR* (*Special Drawing Right*) - Специјална права вучења, обрачунска јединица коју користи *IMF*, Свјетска банка и неколико других међународних финансијских институција. Састоји се од корпе валута коју сачињавају (*USD* 41,9%, *EUR* 37,4%, *JPY* 9,4% и *GBP* 11,3%).

¹² Преглед валутне структуре укључује и податке о дугу ентитета и Дистрикта, а у чијој ингеренцији је сервисирање истих. Остале валуте чине: *JPY*, *KRW*, *CHF*, *KWD*, *SAR*, *CAD*, *SEK*, *DKK*, *GBP*.

1.7. Сервисирање спољног дуга

- **Сервисирање обавезе кроз период 2005-2014. године**

Ниже наведена Табела 5. даје преглед плаћених обавеза по основу спољног државног дуга за период 2005 - 2014. године, као и дуга ентитета, са структуром плаћања главница и камата, сервисних и других трошкова. Имајући у виду да је већина кредита одобрених Босни и Херцеговини доспјела на наплату, тј. да је истекао „грејс“ период, од 2009. године учешће плаћених главница у структури укупно сервисираних обавеза, у односу на плаћене камате, сервисне и друге трошкове, биљежи тенденцију раста.

Табела 5. Преглед плаћених главница и камата кроз период 2005 - 2014. година¹³ (у мил КМ)

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

- **Сервисирање спољног државног дуга током 2014. године**

У периоду 01.01.-31.12.2014. године, доспјеле обавезе по спољном државном дугу сервисирање су редовно, у укупном износу од 760,92 мил КМ¹⁴, од чега на отплату главнице се односи 659,82 мил КМ или 86,71%, на отплату камате, сервисних и других трошкова 101,10 мил КМ или 13,29%.

У укупној отплати главнице за посматрани период, на исплаћене обавезе према *IMF*-у се односи 49,40% или око 325,96 мил КМ.

У укупном оствареном износу сервисираних обавеза у посматраном периоду, Федерација БиХ је учествовала са 494,29 мил КМ (64,96%), Република Српска са 261,06 мил КМ (34,31%), Дистрикт са 1,52 мил КМ (0,20%), те Институције БиХ са 4,05 мил КМ (0,53%).

¹³ Наведени преглед односи се на сервис спољног државног дуга, као и сервис задужења ентитета у чијој ингеренцији је сервисирање истих.

¹⁴ Не садржи сервисирање обавезе по кредитима закљученим директно од стране ентитета, који исти самостално сервисирају (ФБиХ 4,92 мил КМ, РС 3,64 мил КМ).

Детаљан преглед сервисираних обавеза по кредиторима и носиоцима обавеза за период 01.01.-31.12.2014. године дат је у Прилогу 3.

1.8. Преглед пројеката у поступку закључивања

Пројекти у поступку закључивања обухватају пројекте који су у поступку иницијатива за преговоре, преговарања са кредиторима, поступку одобравања од стране кредитора, те пројекте који су закључени и налазе се у поступку ратификације.¹⁵ Укупна вриједност пројеката планираних за кредитно финансирање са 31.12.2014. године, који обухвата мултилатералне и билатералне кредиторе износи око **1.350 мил КМ**. Овим су обухваћени пројекти из области путне, жељезничке, водоводне и комуналне инфраструктуре, енергетике, здравства, пољопривреде, банкарства, као и предвиђена макроекономска помоћ (Прилог 4).

1.9. Пројекција обавеза по доспијећу

- *Пројекције стања спољног дуга и обавеза по основу постојећих кредита:*

Пројекције стања дуга и обавеза, укључују кредите који се воде у бази података за јавни дуг тј. постојећа кредитна задужења као и дуг ентитета (пројекција не укључује корективни фактор 5%, кредите у поступку закључивања, као ни преостале „неповучене“ транше IV SBA).

Табела 6-а. Пројекција стања спољног дуга БиХ и обавеза по основу сервисирања – Сценарио 1
(мил КМ)

Опис	2015.	2016.	2017.	2018.
Стање дуга по годинама	8.495,39	8.237,31	7.566,36	8.171,85
Обавезе по основу главнице	469,43	591,15	800,60	809,17
Обавезе по основу камате	127,48	146,03	137,07	121,96
Укупно обавезе по годинама	596,91	737,18	937,67	931,13

- *Пројекције стања спољног дуга и обавеза по основу постојећих кредита, одобрених, а неангажваних транши по SBA и кредита у поступку закључивања:*

Пројекције стања дуга и обавеза, укључују кредите који се воде у бази података за јавни дуг тј. постојећа кредитна задужења као и директни дуг ентитета, одобрене преостале „неповучене“ транше IV SBA, те кредите у поступку закључивања.

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

Табела 6-б. Пројекција стања спољног дуга и обавеза по основу постојећих кредита, одобрених, а неангажваних транши по SBA и кредита у поступку закључивања - Сценарио 2 (мил КМ)

Опис	2015.	2016.	2017.	2018.
Стање дуга по годинама	9.037,48	9.188,95	8.910,06	9.623,69
Обавезе по основу главнице	469,43	591,15	800,60	913,81
Обавезе по основу камате	134,30	164,05	159,85	151,13
Укупно обавезе по годинама	603,73	755,20	960,45	1.064,94

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

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

Табела 6-ц. Пројекција обавеза по основу сервисирања спољног дуга/пројекција нето прихода на ЈР УИО

Опис	2015.	2016.	2017.	2018.
Нето приходи од инд. пореза на ЈР УИО ¹⁶ (мил КМ)	5.108,20	5.256,70	5.442,80	5.639,20
Сервисирање спољног дуга БиХ (Сценарио 1) / Нето приходи од индиректних пореза на ЈР УИО (%)	11,69	14,02	17,23	16,51
Сервисирање спољног дуга БиХ (Сценарио 2) / Нето приходи од индиректних пореза на ЈР УИО (%)	11,82	14,37	17,65	18,88

¹⁶ Извор: Управа за индиректно/неизравно опорезивање – Одјељење за макроекономску анализу (Ревидиране пројекције прихода од индиректних пореза 2015-2018.)

2. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора БиХ, унутрашња задуженост БиХ на дан 31.12.2014. године износи **3.298,05 мил КМ¹⁷**, с тим да не обухвата обавезе по основу реституције¹⁸.

Табела 7. Структура унутрашње задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2014. године (у мил КМ)

Врста обавеза	Носилац обавеза			Укупно
	Босна и Херцеговина			
Директни државни дуг			0,00	0,00
Индиректни државни дуг			0,00	0,00
Укупно унутрашњи дуг по коме је БиХ носилац обавезе:			0,00	0,00
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Стара девизна штедња	290,00	372,56	15,85	678,41
Ратна потраживања	195,93	483,42	0,00	679,35
Опште обавезе ¹⁹	12,20	156,23	0,00	168,43
Дугорочне обвезнице	290,00	335,00	0,00	625,00
Дуг по трезорским записима	100,00	94,51	0,00	194,51
Обавезе по кредитима	0,00	55,20	5,10	60,30
Рефунд. пореза општина. и фонд. по основу измирења пореза путем обвезница	0,00	26,05	0,00	26,05
Активиране гаранције	0,00	5,00		5,00
Укупно дуг ентитета/Дистрикта:	888,13	1.527,97	20,95	2.437,05
	Дуг општина, градова, кантона			
	у Федерацији БиХ	у Републици Српској	Дистрикт Брчко	
Обавезе по кредитима	219,52	283,21	0,00	502,73
Дугорочне обвезнице	1,40	47,15	0,00	48,55
Укупно дуг општина, градова, кантона	220,92	330,36	0,00	551,28
	Дуг фондова			
	у Федерацији БиХ	у Републици Српској	Дистрикт	
Дуг фондова социјалне сигурности	0,00	309,72	0,00	309,72
УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ	1.109,05	2.168,05	20,95	3.298,05

У укупном износу унутрашње задужености на дан 31.12.2014. године, Федерација БиХ учествује са 33,63%, Република Српска 65,74%, те Дистрикт са 0,63%.

¹⁷ Извор података: Федерално министарство финансија, Министарство финансија Републике Српске, Дирекција за финансије Брчко Дистрикта БиХ.

¹⁸ Питање реституције још увијек није законски регулисано.

¹⁹ Опште обавезе: обавезе према добављачима, пензије, инвалиднине, обавезе настале у поступку приватизације, извршне судске одлуке.

2.1. Директни и индиректни унутрашњи државни дуг

На дан 31.12.2014. године није било директног ни индиректног унутрашњег дуга по којем је држава носилац обавеза.

2.2. Унутрашњи дуг ентитета и Дистрикта

Структура унутрашњег дуга ентитета и Дистрикта:

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

2.3. Стара девизна штедња

Од почетка верификације до 31.12.2014. године верификовано је 1.527 мил КМ обавеза по овом основу. Готовински је исплаћено 188,22 мил КМ. До 31.12.2014.године ентитети и Дистрикт су емитовали обвезнице по основу рачуна старе девизне штедње у износу 1.338,80 мил КМ, а отплаћено је 906,30 мил КМ обавеза по основу главнице (67,69%) и 77,77 мил КМ обавеза по основу камате (83,04%).

2.4. Обавезе по основу ратних потраживања

По овом основу Федерација БиХ је емитовала три емисије обвезница у износу 194,41 мил КМ с роком доспијећа 14 година, „грејс“ периодом од 9 година уз каматну стопу 2,5%.

Република Српска је емитовала девет емисија обвезница у износу 351,03 мил КМ, с роком доспијећа 13 до 15 година, „грејс“ периодом 3 до 5 година и уз каматну стопу од 1,5%.

2.5. Опште обавезе

Опште обавезе Федерације БиХ на дан 31.12.2014. године износе 12,20 мил КМ, а односе се на неисплаћене накнаде добављачима бившег Федералног министарства одбране у износу 7,28 мил КМ и неисплаћене плате и накнаде запосленицима бившег Федералног министарства одбране и Војске Федерације БиХ у износу 4,92 мил КМ.

На дан 31.12.2014. године опште обавезе Републике Српске износе 156,23 мил КМ, а чине их: обавезе према добављачима 66,20 мил КМ, обавезе по извршним судским одлукама 26,94 мил КМ, обавезе за изградњу надгробних споменика 3,09 мил КМ, обавезе настале по основу

Закона о почетном билансу стања у поступку приватизације државног капитала у предузећима 40,00 мил КМ, остале опште обавезе које се појаве у поступку верификације 20,00 мил КМ.

2.6. Дугорочно задужење емисијом обвезница

На основу Закона о задуживању, дугу и гаранцијама у Федерацији Босне и Херцеговине²⁰, као и Одлуке о условима и процедурама емисије обвезница ФБиХ²¹, а у циљу прикупљања средстава за финансирање издатака утврђених буџетом ФБиХ, Влада ФБиХ је у току 2014. године донијела 3 одлуке о задуживању ФБиХ путем емисије обвезница, у номиналном износу 140 мил КМ. Стање дуга по овом основу износи 290 мил КМ. Дугорочне обвезнице су емитоване уз следеће услове:

Ред. бр.	Обвезнице	Износ мил КМ	Датум емисије	Рок доспијећа / год	Исплата главнице	Исплата камате	Каматна стопа %
1	ФБХ30512	80,00	29.05.2012.	3	Једнократно	полугодишње	5,25
2	ФБХ50612	17,16	27.06.2012.	5	Једнократно	полугодишње	6,10
3	ФБХ50612	12,84	29.08.2012.	5	Једнократно	полугодишње	6,10
4	ФБХ01213	40,00	23.12.2013.	3	Једнократно	полугодишње	4,55
5	ФБХ30914	50,00	02.09.2014.	3	Једнократно	полугодишње	4,20
6	ФБХ30914	50,00	15.10.2014.	5	Једнократно	полугодишње	5,05
7	ФБХ30124	40,00	02.12.2014.	3	Једнократно	полугодишње	3,95

Република Српска у току 2014. године емитовала је дугорочне обвезнице у сврху финансирања буџетских издатака у износу 185 мил КМ, а укупно стање обавеза по основу емитованих дугорочних обвезница на дан 31.12.2014. године износи 335 мил КМ. Обвезнице су емитоване уз следеће услове:

Ред. бр.	Обвезнице	Износ мил КМ	Датум емисије	Рок доспијећа / год	Исплата главнице	Исплата камате	Каматна стопа %
1	РСБД-О-А	120,00	18.11.2011.	7	Једнократно	полугодишње	5,07
2	РСБД-О-Б	23,50	26.04.2012.	7	Једнократно	полугодишње	5,79
3	РСБД-О-Ц	6,50	27.06.2012.	7	Једнократно	полугодишње	5,75
4	РСБД-О-Д	65,00	09.04.2014.	4	25% годишње	годишње	4,50
5	РСБД-О-Е	40,00	16.06.2014.	5	20% годишње	годишње	6,00
6	РСБД-О-Ф	30,00	22.09.2014.	4	25% годишње	годишње	6,00
7	РСБД-О-Г	50,00	01.12.2014.	5	20% годишње	годишње	5,50

²⁰ Закон о дугу, задуживању и гаранцијама у Федерацији Босне и Херцеговине (“Службене новине Федерације БиХ”, бр. 86/07, 24/09 и 44/10).

²¹ Одлука о условима и процедурама емисије обвезница Федерације Босне и Херцеговине („Службене новине Федерације БиХ“, број 31/12).

2.7. Трезорски записи ентитета

У току 2014. године, а на основу Закона о дугу, задуживању и гаранцијама у Федерацији БиХ, Влада Федерације БиХ је донијела тринаест Одлука о задуживању Федерације БиХ путем емисије трезорских записа у номиналном износу 240 мил КМ.²²

Средства прикупљена емисијом трезорских записа користе се приоритетно за извршење дијела обавеза по основу унутрашњег дуга утврђеног Законом о утврђивању и начину измирења унутрашњих обавеза ФБиХ и Законом о измирењу обавеза по основу рачуна старе девизне штедње у ФБиХ. Стање дуга на дан 31.12.2014. године по овом основу износи 100 мил КМ.

Табела 8. Аукције трезорских записа у Федерацији БиХ у 2014.години

Ред. бр.	Датум аукције	Датум доспијећа	Симбол	Укупна потражња (мил КМ)	Продата номинална вриједност (мил КМ)	Укупан износ прикупљених средстава (мил КМ)	Пондерисана просјечна прихваћена цијена	Пондерисана просјечна прихваћена каматна стопа
1	18.02.2014.	21.05.2014.	ФБХТ3402	81,52	20,00	19,95	99,7452 %	1,02 %
2	04.03.2014.	04.06.2014.	ФБХТ3413	88,00	20,00	19,96	99,8004 %	0,80 %
3	18.03.2014.	18.06.2014.	ФБХТ3423	67,81	20,00	19,97	99,9516 %	0,60 %
4	01.04.2014.	01.10.2014.	ФБХТ3414	34,81	15,00	14,94	99,6006 %	0,80 %
5	15.04.2014.	15.10.2014.	ФБХТ3424	49,33	15,00	14,94	99,5995 %	0,81 %
6	06.05.2014.	05.11.2014.	ФБХТ3415	47,39	20,00	19,93	99,6312 %	0,74 %
7	17.06.2014.	17.06.2015.	ФБХТ3406	68,10	20,00	19,85	99,2419 %	0,77 %
8	22.07.2014.	23.10.2014.	ФБХТ3447	38,36	30,00	29,95	99,8516 %	0,59 %
9	19.08.2014.	18.02.2015.	ФБХТ3418	26,00	20,00	19,88	99,4079 %	1,19 %
10	26.08.2014.	26.11.2014.	ФБХТ3428					
11	09.09.2014.	10.06.2015.	ФБХТ3419	22,26	20,00	19,80	98,9919 %	1,36 %
12	23.09.2014.	24.06.2015.	ФБХТ3429	27,00	20,00	19,74	98,6849 %	1,78 %
13	11.11.2014.	13.05.2015.	ФБХТ3411	57,90	20,00	19,90	99,5113 %	0,98 %

У Републици Српској, у циљу развоја финансијског тржишта, као и потреба за превазилажењем краткорочне неусклађености између прихода и расхода у буџету Републике Српске, Народна скупштина Републике Српске усвојила је одлуку о краткорочном задуживању Републике Српске емисијом трезорских записа.²³

На основу Закона о задуживању, дугу и гаранцијама Републике Српске, као и Уредбе о условима, поступку емисије и елементима примарног тржишта трезорских записа, Одлуке о краткорочном задуживању Републике Српске емисијом трезорских записа, Министар финансија Републике Српске је у 2014. години донио једанаест рјешења о емисији трезорских

²² Извор података: Сарајевска берза (www.sase.ba)

²³ Извор података: Бањалучка берза (www.blberza.com)

записа Републике Српске. Стање дуга на дан 31.12.2014. године по овом основу износи 94,51 мил КМ.

Табела 9. Аукције трезорских записа у Републици Српској у 2014. години

Ред. бр.	Датум аукције	Датум доспијећа	Симбол	Укупна потражња (мил КМ)	Продата номинална вриједност (мил КМ)	Укупан износ прикупљених средстава (мил КМ)	Пондерисана просјечна прихваћена цијена	Пондерисана просјечна прихваћена каматна стопа %
1	27.01.2014	27.01.2015.	PC14-TO1	32,30	25,00	24,04	96,1640 %	4,00 %
2	26.03.2014.	27.06.2014.	PC14-TO2	3,05	25,00	24,81	99,2496 %	2,99 %
3	29.04.2014.	30.10.2014.	PC14-TO3	24,92	15,00	14,76	98,4230 %	3,19 %
4	26.05.2014.	27.11.2014.	PC14-TO4	44,47	20,00	19,70	98,5102 %	3,00 %
5	25.06.2014.	26.12.2014.	PC14-TO5	49,26	20,00	19,76	98,8000 %	2,42 %
6	21.07.2014.	22.04.2015.	PC14-TO6	19,86	10,00	9,84	98,3753 %	2,20 %
7	18.08.2014.	19.02.2015.	PC14-TO7	39,65	15,00	14,85	99,0270 %	1,95 %
8	15.09.2014.	16.06.2015.	PC14-TO8	16,37	9,51	9,27	97,4490 %	3,50 %
9	17.11.2014.	18.05.2015.	PC14-TO9	39,00	20,00	19,82	99,1000 %	1,83 %
10	22.12.2014.	23.03.2015.	PC14-TO10	1,14				
11	30.12.2014.	31.03.2015.	PC14-TO11	26,03	15,00	14,91	99,3897 %	2,49 %

2.8. Обавезе по кредитима

Кредитно задужење Владе Републике Српске код банака у БиХ на дан 31.12.2014. године износи 55,20 мил КМ, а односи се на следеће кредите:

Ред. бр.	Кредит	Износ кредита мил КМ	Датум уговора	Кредитни услови		
				Рок отплате / год	„Грејс“ период / год	Каматна стопа %
1	Дугорочни кредит за МУП Републике Српске	15,00	12.12.2013.	4	1	5,65
2	Пројекат „Доситеј“	9,00	18.06.2014.	4	1	5,07
3	Пројекат стамбеног збрињавања породица погинулих бораца и РВИ	25,00	19.06.2014.	4	1	5,79
4	Пројекат изградње павиљона у кампусу Универзитета Бања Лука	6,20	19.06.2014	4	1	5,75

Кредитно задужење Дистрикта по комерцијалном кредиту код *Hypo Alpe Adria Bank* а.д. Бања Лука, на дан 31.12.2014. године износи 5,10 мил КМ, а односи се на Уговор о пројектовању и изградњи система за пречишћавање воде ријеке Саве у воду за пиће. Рок отплате кредита је 15 година, уз каматну стопу 6м *EURIBOR* и каматну маржу од 2,6% годишње.

2.9. Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обвезница Републике Српске

Влада Републике Српске је донијела Уредбу о измирењу пореских обавеза путем обвезница Републике Српске, којом се уређују услови и поступак за измирење доспјелих пореских обавеза, насталих до 31.12.2007. године, а односе се на пореске обавезе чија је наплата у надлежности Републике Српске.²⁴ Стање дуга по том основу на дан 31.12.2014. године износи 26,05 мил КМ.

2.10. Обавезе по основу активираних гаранција

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

2.11. Унутрашњи дуг општина, градова и кантона

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

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора²⁵ стање дуга на дан 31.12.2014. године по овом основу износи 551,28 мил КМ од чега:

Табела 10. Структура дуга кантона, градова и општина на дан 31.12.2014.године (мил КМ)

Ентитет	Дуг кантона		Дуг градова		Дуг општина		Укупно	
	Кредити	Обвезнице	Кредити	Обвезнице	Кредити	Обвезнице	Кредити	Обвезнице
Федерација БиХ	167,18	0,00	21,67	0,00	30,67	1,40	219,52	1,40
Република Српска	-	-	175,85	6,40	107,36	40,75	283,21	47,15
Укупно	167,18	0,00	197,52	6,40	138,03	42,15	502,73	48,55

²⁴ Пореске обавезе се измирују обвезницама по номиналној вриједности у току „грејс“ периода, прије доспијећа главнице, а након истека „грејс“ периода пореске обавезе се могу измити обвезницама само у износима који одговарају износу неотплаћеног главног дуга по обвезницама. Уредба се односи на обвезнице Републике Српске емитоване за измирење обавеза по унутрашњем дугу, односно општих обавеза и обавеза по основу материјалне и нематеријалне штете настале у периоду ратних дејстава.

²⁵ Одредбама Закона о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ, као и подзаконским актима регулисано је да, на основу информација, односно документације коју достављају ентитети и Дистрикт, Министарство води евиденције у вези са цјелокупним дугом и гаранцијама ентитета, укључујући и дуг и гаранције кантона и општина, те дуг и гаранције Дистрикта.

2.12. Дуг фондова социјалне сигурности

Народна скупштина Републике Српске донијела је Одлуку о индиректном задужењу Републике Српске за рачун фондова социјалне сигурности и јавне здравствене установе²⁶ и то за: Фонд за пензијско-инвалидско осигурање, Фонд здравственог осигурања, Јавни фонд за дјечију заштиту и Универзитетски клинички центар Бања Лука.

Стање дуга фондова по овом основу на дан 31.12.2014. године износи 309,72 мил КМ и то: директни дуг 74,98 мил КМ и индиректни дуг 234,74 мил КМ.

²⁶ Одлука Народна скупштина Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“, број: 99/11).

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

3.1. Спољне државне гаранције

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

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

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

Табела 11. Стање дуга по издатим спољним државним гаранцијама на дан 31.12.2014. године

Кредитор	Зајмопримац	Давалац гаранције	Намјена кредита	Уговорени износ у оригиналној валути мил <i>EUR</i>	Уговорени износ у мил КМ	Статус гаранције на дан 31.12.2014. године	Ангажовано до 31.12.2014. мил КМ	Стање дуга по гаранцији у мил КМ
Извозно-увозна банка Мађарске	ЈКП “Водовод и канализација Тузла”	БиХ Подгаранција ФБиХ	Вода за Тузлу из језера Модрац	5,80	11,34	Ефективна	11,34	4,54
EBRD	ЈП “Водовод и канализација а.д.Бијељина”	БиХ Подгаранција РС	Канализациони систем Бијељина	5,00	9,78	Ефективна	7,77	9,04
EBRD	Агенција за осигурање депозита	БиХ	Кредитна линија Агенцији за осигурање депозита	50,00	97,79	Ефективна	0,00	0,00
EBRD	ЈП “Аутопутеви Републике Српске” Бања Лука	БиХ Подгаранција РС	Цеста од Бања Луке до Добоја Фаза-1	150,00	293,37	Ефективна	222,11	222,11
УКУПНО				210,80	412,29		241,22	235,69

3.2. Гаранције ентитета и Дистрикта

На основу достављених података од стране ентитетских министарстава финансија, у Прилогу 5 наведен је преглед стања дуга по основу издатих гаранција Федерације БиХ, кантона, општина и градова у Федерацији БиХ, закључно са 31.12.2014. године, а у Прилогу 6 преглед гаранција Владе Републике Српске (одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга) на дан 31.12.2014. године.

4. ЈАВНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

4.1. Стање јавне задужености на дан 31.12.2014. године

Јавна задуженост Босне и Херцеговине на дан 31.12.2014. године износи **11.516,32 мил КМ**.

У Табели 12. је приказано стање јавног, спољног и унутрашњег дуга, као и њихова алокација на Федерацију БиХ, Републику Српску, Дистрикт и Институције БиХ за 2014. годину.

Табела 12. Стање јавне задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2014. године

Стање јавног, спољног и унутрашњег дуга на дан 31.12.2014		од тога алоцирано на:							
		Федерација БиХ (мил КМ)	%	Република Српска (мил КМ)	%	Дистрикт (мил КМ)	%	Институције БиХ (мил КМ)	%
Јавни дуг	11.516,32	6.360,76	55,23	5.059,72	43,94	36,85	0,32	58,99	0,51
Спољни дуг	8.218,27	5.251,71	63,90	2.891,67	35,19	15,9	0,19	58,99	0,72
Унутрашњи дуг	3.298,05	1.109,05	33,63	2.168,05	65,74	20,95	0,64	0	0,00

Учешће спољног дуга у структури укупне јавне задужености у 2014. години је 71,36%, док је учешће унутрашњег дуга 28,64%.

Јавна задуженост БиХ у 2014. години у односу на 2013. годину повећана је за 1.089,00 мил КМ или 10,44 %.

4.2. Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине

Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине оцјењују и прате двије међународне рејтинг агенције *Moody's Investors Service* и *Standard & Poor's*.

Агенција *Moody's Investors Service* ангажована је 2003. године, тако да 2004. године Босна и Херцеговина добија свој први суверени кредитни рејтинг. Агенција *Standard & Poor's* ангажована је 2008. године, када је и додијелила рејтинг БиХ. Обје агенције редовно прате стање у Босни и Херцеговини у оквиру својих годишњих мисија.

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

Табела 13. Кредитни рејтинг Босне и Херцеговине²⁷

Агенција	Рејтинг	Датум	Активност
Moody's Investors Service	B3 / стабилни изгледи	10.7.2012.	Потврђен рејтинг/изглед измијењен
	B3 / на посматрању - негативно	3.4.2012.	снижен рејтинг
	B2 / негативни изгледи	16.5.2011.	изглед измијењен
	B2 / стабилни изгледи	17.5.2006.	повећан рејтинг
	B3 / позитивни изгледи	29.3.2004.	додијељен рејтинг
Standard & Poor's	B / стабилни изгледи	13.3.2015.	потврђен рејтинг
	B / стабилни изгледи	19.9.2014.	потврђен рејтинг
	B / стабилни изгледи	28.3.2014.	потврђен рејтинг
	B / стабилни изгледи	27.9.2013.	потврђен рејтинг
	B / стабилни изгледи	27.3.2013.	потврђен рејтинг
	B / стабилни изгледи	28.3.2012.	потврђен рејтинг / изглед измијењен
	B / на посматрању - негативно	30.11.2011.	снижен рејтинг
	B+ / негативни изгледи	28.7.2011.	изглед измијењен
	B+ / стабилни изгледи	8.12.2009.	потврђен рејтинг
	B+ / стабилни изгледи	22.12.2008.	додијељен рејтинг

С обзиром да агенције *Moody's Investors Service* и *Standard & Poor's* користе различите ознаке за рејтинг, у Табели 14. дата је класификација и упоредни преглед тих ознака.

Табела 14. Упоредни преглед ознака рејтинга

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

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

Међународне рејтинг агенције врше процјену способности земље да извршава своје обавезе и на основу тога одређују рејтинге сервисирања дуга у домаћој валути (*local currency rating*) и сервисирања дуга у страној валути (*foreign currency rating*).

У Табели 15. приказан је дугорочни рејтинг сервисирања дуга у страној валути и изгледи (*outlook*) за земље у окружењу које су ангажовале једну или обје агенције које је ангажовала и Босна и Херцеговина.

Табела 15. Преглед дугорочног рејтинга појединих земаља из ширег окружења²⁸

Држава	Moody's Investors Service	Standard & Poor's
	Дугорочни / Изглед	Дугорочни / Изглед
Албанија	B1 / стабилан	B / позитиван
Босна и Херцеговина	B3 / стабилан	B / стабилан
Бугарска	Baa2 / стабилан	BB+ / стабилан
Црна Гора	Ba3 / негативан	B+ / стабилан
Грчка	Saa1 / на посматрању-негативно	CCC+ / негативан
Хрватска	Ba1 / негативан	BB / стабилан
Мађарска	Ba1 / стабилан	BB+ / стабилан
Македонија	-	BB- / стабилан
Румунија	Baa3 / стабилан	BBB- / стабилан
Словенија	Baa3 / стабилан	A- / стабилан
Србија	B1 / стабилан	BB- / негативан

4.3. Показатељи задужености

Табела 16. Основни показатељи задужености БиХ за 2013. и 2014. годину

	2013.	2014.
Стање јавног дуга (мил КМ)	10.427,32	11.516,32
Стање спољног дуга (мил КМ)	7.408,82	8.218,27
Стање унутрашњег дуга (мил КМ)	3.018,50	3.298,05
Сервис јавног дуга (мил КМ)	1.075,59	1.361,68
Сервис спољног дуга (мил КМ)	694,17	769,19
Приходи (мил КМ) ²⁹	11.442,30	11.562,10
БДП, расходовни метод (мил КМ) ³⁰	28.027,00	28.195,00
БДП, текуће цијене, производни метод (мил КМ) ³¹	26.297,00	26.500,00
Нето приходи од индиректних пореза (мил КМ) ³²	4.772,20	4.951,30
Извоз роба и услуга (мил КМ) ³³	8.405,70	8.683,78
Стање јавног дуга/БДП, расходовни метод	37,20%	40,85%
Стање спољног дуга/БДП, расходовни метод	26,43%	29,15%
Стање унутрашњег дуга/БДП, расходовни метод	10,77%	11,70%
Стање јавног дуга/БДП, производни метод	39,65%	43,46%
Стање спољног дуга/БДП, производни метод	28,17%	31,01%
Стање унутрашњег дуга/БДП, производни метод	11,48%	12,45%
Сервисирање јавног дуга/Приходи	9,40%	11,78%
Сервисирање спољног дуга/Нето приходи од индиректних пореза на ЈР УИО	14,55%	15,54%
Стање спољног дуга/Извоз роба и услуга	88,14%	94,64%
Сервисирање спољног дуга/Извоз роба и услуга	8,26%	8,86%

²⁸ Извор: Централна банка БиХ (<http://www.cbbh.ba/index.php?id=549&lang=bs>).

²⁹ Извор: Дирекција за економско планирање БиХ, Национални програм економских реформи БиХ (НЕРП) за 2015. годину.

³⁰ Извор: Дирекција за економско планирање, Економски трендови, годишњи извјештај 2014., април 2015. (за 2014. годину пројекција ДЕПа).

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

³² Извор за 2013. год: ОМА Билтен 112/113 новембар/децембар 2014. год; извор за 2014. год: Одјељење за макроекономску анализу УИО.

³³ Извор: Агенција за статистику БиХ, БДП према производном и доходовном приступу 2005-2013, Сарајево децембар 2014. год. за 2013. год; за 2014. год. Саопштење број 12, Статистика робне размјене БиХ са иностранством јан-дец 2014., Сарајево 20.1.2015. године.

За утврђивање горње висине задужености земље обично се користи критериј задужености из Уговора постигнутог у *Maastrichtu*, по ком је одређена горња граница укупног јавног дуга у односу на БДП у висини до 60%. Такође, према критеријима задужености *IMF-a* и Свјетске банке³⁴, омјери јавног дуга Босне и Херцеговине и БДП-а, те сервисаног јавног дуга у приходима остају у дефинисаним оквирима одрживог дуга.

Табела 17. Упоредни преглед односа јавног дуга и БДП-а земаља у окружењу за 2013. и 2014. годину³⁵

Земља	Јавни дуг/БДП (%)	
	2013.	2014.
Албанија	70,09	72,56
Македонија	34,17	38,01
Црна Гора	58,17	58,37
Србија	61,42	72,41
Бугарска	17,59	26,90
Хрватска	75,68	80,93
Мађарска	77,35	76,89
Румунија	38,82	40,38
Грчка	174,95	177,19
Словенија	70,02	82,87

*Обојене ћелије представљају процјену особља *IMF-a*

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

³⁵ Извор: *IMF World Economic Outlook Databases*

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

ЗАКЉУЧАК

Показатељи задужености Босне и Херцеговине указују да се посматрани индикатори дуга и даље задржавају у оквирима дефинисаних граница одрживости дуга, међутим опште стање економије, те привреде у цјелини, упућују на неопходност системске контроле даљег задуживања, као и активнију политику управљања дугом.

Наиме, у ситуацији изразито скромног и успореног привредног раста и убрзаног повећања обима задужења, оцјена стања задужености захтјева свеобухватнију анализу карактеристика јавног дуга, како у контексту тренутне макроекономске ситуације, тако и у контексту будућих кретања. Веома је важно стално надгледање ризика повезаних са администрирањем (управљањем) јавним дугом, а у циљу правовременог подузимања мјера на сузбијању негативних ефеката и обезбјеђењу ефикаснијег кориштења кредитних средстава. С тим у вези, средњорочна стратегија управљања јавним дугом Босне и Херцеговине, са обавезом ажурирања на годишњој основи, требала би на основу утврђених бруто финансијских потреба с једне стране, те доступних извора финансирања с друге стране, дефинисати циљеве у погледу обима (ограничења) јавног дуга, ризика и трошкова задуживања, као и остале циљеве управљања дугом, који се планирају имплементирати у средњорочном периоду.

Имајући у виду постојећи портфолио јавног дуга БиХ, а са циљем ублажавања терета дуга на економију земље, приоритетним се намеће потреба да нова задуживања буду повезана са развојним пројектима, односно пројектима који ће допринијети убрзању провођења структуралних и економских реформи, те осигурати привредни раст и развој.

ПРИЛОГ 1

*Аналитички преглед спољног државног дуга, дуга ентитета и Дистрикта закључно са
31.12.2014. године*

(у КМ)³⁶

Кредитори по пројектима	Уговорено	Ангажовано	Неангажовано	Стање дуга
<i>Спољни државни дуг</i>				
ABN AMRO Fortis Bank	30.584.180	30.584.180	0	10.704.583
Клинички центар у Тузли	30.584.180	30.584.180	0	10.704.583
BAWAG P.S.K. Bank	17.540.187	17.540.187	0	13.567.787
Дом здравља Мостар	1.586.482	1.586.482	0	1.289.017
Клиничка болница Мостар	10.937.842	10.937.842	0	8.203.381
РМЦ Сафет Мујић	5.015.864	5.015.864	0	4.075.389
CEB	93.706.740	67.107.452	26.599.288	63.238.915
Државни затвор	37.747.519	17.211.304	20.536.215	17.211.304
Јачање здрав. Сектора II фаза	17.993.636	11.930.563	6.063.073	11.930.563
Мостарска гимназија	2.013.723	2.013.723	0	1.685.257
Примарна здрав.заштита	20.305.222	20.305.222	0	18.691.644
Соц.и стамб.фонд за расељене	15.646.640	15.646.640	0	13.720.147
EBRD	1.264.375.507	1.196.240.619	68.134.889	790.890.215
Електрична енергија 2	100.882.644	100.882.644	0	7.961.957
Електрична енергија 3	107.096.551	107.096.551	0	59.837.927
Електроенергетски систем	9.912.459	9.912.459	0	4.052.816
Електронергетски систем	21.190.883	21.190.883	0	9.325.745
Гасификација СБК	33.249.110	28.954.176	4.294.934	24.636.943
Градске саобраћај.Сарајево	32.271.195	19.292.436	12.978.759	19.292.435
Канализациони систем Бијељина	13.683.387	13.683.387	0	9.122.258
Коридор V ц	400.945.150	400.945.150	0	358.763.292
Петља Маховљани	41.072.430	38.749.330	2.323.100	32.587.449
Прој .реконструкције путева	87.623.567	87.623.567	0	60.270.061
Пројекат реконструкције путева	58.674.900	58.674.900	0	40.840.332
Регионални путеви	136.908.100	136.908.100	0	71.161.467
Ваздушни саобраћај	33.246.593	33.246.593	0	19.315.063
Водоснабдијевање Чапљине	9.779.150	2.736.571	7.042.579	2.736.572
Железнице	40.931.287	40.931.287	0	6.812.195
Железнице 2	136.908.100	95.412.583	41.495.517	64.173.704
ERSTE Bank	16.835.659	10.627.278	6.208.381	10.627.278
Болнице Ун.Сан.Кантона	12.696.394	6.488.012	6.208.381	6.488.012
Опрема за болницу Невесиње	4.139.266	4.139.266	0	4.139.266
European Commission	273.816.200	273.816.200	0	242.522.920
Марофинансијска помоћ I	39.116.600	39.116.600	0	39.116.600
Марофинансијска помоћ II	195.583.000	195.583.000	0	195.583.000
Подршка буџету	39.116.600	39.116.600	0	7.823.320
Европска Инвестициона банка	2.356.350.326	1.623.696.408	732.653.918	1.461.725.434
Аутопут Бања Лука-Добој	312.932.800	58.674.900	254.257.900	58.674.900
БањаЛука - Градишка	127.128.950	127.128.950	0	117.092.454
Болнице у РС	195.583.000	58.674.900	136.908.100	58.674.900
Електрична енергија	114.448.196	114.448.196	0	45.779.278
Електрична енергија 2	176.308.108	176.308.108	0	175.936.196
Коридор V ц	146.687.250	146.687.250	0	146.687.250
Коридор V ц - II Фаза	324.667.780	324.667.780	0	324.667.780
Мала и средња предузећа	97.783.437	97.783.437	0	97.783.437
Помоћ у случају поплава	107.570.650	19.558.300	88.012.350	19.558.300
Путеви	115.639.575	115.639.575	0	79.367.025
Санација путева у ФБиХ	97.791.500	97.791.500	0	97.322.101
Санација путева у РС	78.233.200	78.233.200	0	76.981.469
Вода и санитација за РС	97.791.500	22.100.879	75.690.621	22.100.879
Водов.и канализ. У ФБиХ	117.349.800	4.107.243	113.242.557	4.107.243
Железнице	78.233.200	78.233.200	0	33.901.053
Железнице 2	168.201.380	103.658.990	64.542.390	103.091.168
IFAD	93.950.957	86.997.007	6.953.950	74.676.202
Мале фарме 1	10.146.535	10.146.535	0	7.269.965
Мале фарме 2	23.479.528	23.479.528	0	17.218.319
Побољш.живот.увјета на селу	17.504.483	10.674.004	6.830.478	10.090.522
Сточарство	22.281.819	22.281.819	0	19.682.275
Унапијеђ.руралног подузет.	20.538.593	20.415.121	123.471	20.415.121

³⁶ Прерачун података у КМ извршен по средњем курсу - курсна листа 257 ЦБ БиХ од 31.12.2014. год.

Извозно-Увозна Банка Кореје	161.215.011	156.549.714	4.665.297	151.409.494
Модернизација болница	161.215.011	156.549.714	4.665.297	151.409.494
KfW	504.604.140	44.254.334	460.349.805	38.529.403
ЦИЈЕВНА III	97.791.500	0	97.791.500	0
Хидроелектрана Јањићи	58.674.900	0	58.674.900	0
Рама Санација ХЕ	19.558.300	19.558.300	0	17.385.156
Санација ХЕ Требиње 1,фаза III	11.734.980	0	11.734.980	0
Струја SCADA	21.514.130	0	21.514.130	0
Вјетроелектр.Подвележје	127.128.950	0	127.128.950	0
Вјетроелектрана Месиховина	138.863.930	0	138.863.930	0
Вода за Бања Луку	19.558.300	14.959.911	4.598.389	11.408.123
Вода за УнскоСански регион	9.779.150	9.736.124	43.026	9.736.124
Кувајт фонд за Арапски ек. развој	56.558.250	7.971.061	48.587.189	7.971.061
Аутопут Какањ-Д.Грачаница	56.558.250	7.971.061	48.587.189	7.971.061
Лондонски клуб	698.443.000	698.443.000	0	354.168.220
Опциони	436.524.000	436.524.000	0	254.639.000
Основни	261.919.000	261.919.000	0	99.529.220
IMF	1.776.004.794	1.776.004.794	0	1.061.655.616
IMF SBA 3	789.335.464	789.335.464	0	74.986.286
IMF SBA 4	986.669.330	986.669.330	0	986.669.330
OPEC (OFID) FUND	86.773.881	30.325.269	56.448.612	20.460.137
Пројекат руралног развоја	9.650.478	4.751.149	4.899.329	4.751.149
Пројекат стамбене обнове	11.258.891	3.319.828	7.939.063	3.319.828
Развој сточарства и рур.финанс.	8.042.065	8.042.065	0	3.753.135
Реконстр.пруге Сарај-Брадина	19.300.956	0	19.300.956	0
Сарајевска заобилазница	28.951.434	4.642.170	24.309.264	979.946
Унапређ.руралног подузетн.	9.570.057	9.570.057	0	7.656.078
Паришки клуб	961.723.240	961.723.240	0	815.779.496
Аустрија	186.817.312	186.817.312	0	159.654.075
Белгија	9.447.781	9.447.781	0	8.074.074
Данска	1.087.442	1.087.442	0	808.839
Финска	840.915	840.915	0	625.473
Француска	356.561.295	356.561.295	0	304.717.282
Италија	78.385.494	78.385.494	0	67.421.649
Јапан	44.372.064	44.372.064	0	37.920.376
Канада	6.722.557	6.722.557	0	5.000.238
Њемачка	170.552.921	170.552.921	0	145.306.399
Шпанија	389.952	389.952	0	333.253
Шведска	10.844.587	10.844.587	0	8.066.205
Швицарска	50.191.782	50.191.782	0	43.355.661
USA	41.745.855	41.745.855	0	31.696.842
Велика Британија	3.763.283	3.763.283	0	2.799.130
Raiffeisen Bank	81.601.497	81.601.497	0	76.500.113
Модерн. универ. у БањаЛуци	11.734.980	11.734.980	0	11.734.980
Модерн. универзитета у Бихаћу	8.312.278	8.312.278	0	8.312.278
Модерн. универзитета у Ист.Са	11.637.189	11.637.189	0	11.206.182
Модерн. универзитета у Зеници	9.730.293	9.730.293	0	8.514.007
Нова болница Бијељина	26.403.705	26.403.705	0	23.763.335
Вода за Лакташе	6.913.458	6.913.458	0	6.481.367
Водоснабјевање Ливна	6.869.595	6.869.595	0	6.487.966
Саудијски развојни фонд	130.009.125	117.976.003	12.033.122	86.456.779
Градска магистр.у Зеници	39.159.375	30.392.669	8.766.706	30.392.669
Обнова стамб.јединица у БиХ	4.699.125	4.065.010	634.115	4.065.010
Опремање 4 болнице	39.159.375	36.541.883	2.617.492	35.566.971
Реконструкција БиХ	46.991.250	46.976.440	14.809	16.432.128
UniCredit Bank Austria	80.871.301	65.783.234	15.088.067	61.679.761
Канализација за Градишку	4.849.655	4.849.655	0	4.849.655
Кантон.болница Орашје	3.872.543	3.872.543	0	3.872.543
Модерн. Универз. у Ист.Са ПИА	19.558.300	4.889.575	14.668.725	4.889.575
Опрема за 2 болнице Сарајево	6.190.135	6.190.135	0	6.190.135
Опрема за РАД Сарајево	4.273.668	4.273.668	0	4.273.668
Вода и канализ. За Челић	5.173.233	4.753.891	419.342	4.753.892
Вода и канализ.Кисељ.-Фојница	9.769.526	9.769.526	0	9.769.526
Вода за Брчко	9.704.787	9.704.787	0	7.763.830
Вода за Градишку	4.789.301	4.789.301	0	4.537.233

Вода за Грude	4.488.493	4.488.493	0	2.992.329
Вода за Посушје	4.887.399	4.887.399	0	4.887.399
Вода за Србац	3.314.259	3.314.259	0	2.899.977
Влада Јапана	225.098.427	58.840.493	166.257.934	47.080.945
Подршка рударству	55.178.892	55.178.892	0	43.419.344
ТЕ Угљевик	169.919.535	3.661.601	166.257.934	3.661.601
Влада Краљевине Белгије	8.336.072	8.336.072	0	5.347.382
Извозни кредит 1	4.842.817	4.842.817	0	2.905.690
Извозни кредит 2	2.923.000	2.923.000	0	1.899.950
Извозни кредит 3	570.255	570.255	0	541.742
Влада Краљевине Шпаније	153.039.136	146.405.371	6.633.764	146.405.371
Набавка 9 гарнитура возова	132.267.029	131.699.897	567.132	131.699.897
Пројекат за воду	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Вода за Широки,Љубушки,Фојницу	10.072.525	4.005.892	6.066.633	4.005.892
World bank IBRD	1.350.384.705	1.214.197.287	136.187.418	713.730.993
Финанс.малих и ср.предузећа	93.488.674	93.488.674	0	93.488.674
Консолидирани Б	451.117.617	451.117.617	0	207.418.375
Консолидирани Ц	493.976.705	493.976.705	0	237.209.654
Отпадне воде за Сарајево	46.157.588	16.775.724	29.381.864	16.775.724
Побољш.приступа малих и ср.пр.	176.220.283	86.502.073	89.718.211	86.502.072
Развој политике јавна потрошње	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
Управљање чврстим отпадом II	28.206.358	11.119.015	17.087.343	11.119.015
World bank IDA	2.298.380.067	2.046.245.769	252.134.298	1.804.536.857
Болнице	24.272.882	24.272.882	0	19.418.306
Демобилизација	12.071.974	12.071.974	0	9.506.708
<i>E R P</i>	48.252.390	48.252.390	0	39.566.960
Екон.управљ.струк.прилаг	15.870.731	15.870.731	0	15.077.197
Фарме	32.168.260	32.168.260	0	26.699.656
Гас	17.037.051	17.037.051	0	14.055.585
II Управљање чврстим отпадом	21.695.921	11.471.432	10.224.490	11.471.433
Индустрија (IGA)	16.337.517	16.337.517	0	13.070.014
Извозна подршка (IGA)	20.771.986	20.771.986	0	17.915.838
Јачање здравственог сектора	15.170.552	13.537.357	1.633.196	13.537.357
Јавни радови	16.040.254	16.040.254	0	12.631.736
Контрола авијарне инфлуенце	7.641.762	7.641.762	0	7.641.762
Кредит за приватни сектор	18.512.946	18.512.946	0	17.124.476
Културно наслеђе	6.841.736	6.841.736	0	5.901.017
Локалне иницијативе	11.425.322	11.425.322	0	9.140.272
Локалне иницијативе	35.888.900	35.888.900	0	32.748.633
Локални развој	25.603.229	25.603.229	0	22.082.786
Локално гријање	31.764.409	31.764.409	0	26.364.463
Мине	12.019.153	12.019.153	0	9.465.116
Образовање 1	8.168.759	8.168.759	0	6.432.897
Образовање 2	17.971.269	17.971.269	0	14.601.656
Образовање 3	18.671.448	18.671.448	0	16.570.910
<i>PFSAC 1</i>	107.827.612	107.827.612	0	90.305.625
<i>PFSAC 2</i>	124.165.129	124.165.129	0	107.092.424
Пилот(PC)	8.631.524	8.631.524	0	7.228.915
Подршка запошљавању	19.138.020	19.138.020	0	18.181.119
Подшка приватиз.банка	87.755.806	87.755.806	0	75.689.382
Пољопривреда и рурал.развој	32.208.248	26.408.390	5.799.858	26.408.390
Поновно запошљавање	26.535.850	26.535.850	0	23.550.586
Пр.хитног опоравка од поплава	151.705.515	8.863.336	142.842.179	8.863.336
Прилагођ.послов.амбијенту	82.387.764	82.387.764	0	77.238.529
Програм.развој политике јав.потр.	98.491.888	98.491.888	0	98.491.888
Пројекат развоја наводњавања	60.215.420	12.504.592	47.710.828	12.504.592
Пројекат регистрације некретнина	52.980.234	10.599.854	42.380.380	10.599.853
Путне инфраструк.и сигурност у БиХ	38.042.313	38.042.313	0	38.042.313
<i>RAP</i>	28.707.351	28.707.351	0	23.683.565
Развој и заштита шума	10.607.596	10.607.596	0	9.627.352
Развој мале пољопривреде	19.926.665	19.926.665	0	16.937.665
Развој општина	35.217.395	35.217.395	0	32.812.954
Регистрација земљишта	22.237.251	22.237.251	0	22.237.251
<i>SITAP</i>	9.717.597	9.717.597	0	8.259.958
Социјал. сигурн.и запошљавање	21.646.256	20.102.888	1.543.368	20.102.888

SOSAC	35.709.144	35.709.144	0	32.138.230
SOTAC	5.355.540	5.355.540	0	4.819.987
Становање	24.505.303	24.505.303	0	19.297.957
Струја 1	57.731.017	57.731.017	0	45.463.180
Струја 2	43.023.208	43.023.208	0	35.494.162
Струја 3	56.386.659	56.386.659	0	51.452.827
Струја 4	58.236.316	58.236.316	0	58.236.316
Шумарство	11.360.361	11.360.361	0	9.514.318
TAC 1	145.637.294	145.637.294	0	114.689.369
Техничка помоћ у приватиз.	6.722.526	6.722.526	0	6.134.310
Транспорт 1	55.117.900	55.117.900	0	45.747.884
Транспорт 2	63.693.732	63.693.732	0	51.751.159
Тргов. и трансп.олакшице	20.305.159	20.305.159	0	18.274.658
Управљање цестама и сиг.	54.896.553	54.896.553	0	50.779.311
Управљање ч.отпадом	45.508.866	45.508.866	0	43.429.466
Урбана инфраструктура	37.464.134	37.464.134	0	35.936.037
Вода	32.168.260	32.168.260	0	26.699.656
Вода за Мостар	21.196.919	21.196.919	0	18.812.283
Здравствени сектор	25.986.421	25.986.421	0	25.986.421
Здравство	17.121.810	17.121.810	0	14.767.573
Жртве рата	7.909.062	7.909.062	0	6.228.391
УКУПНО ДРЖАВНИ СПОЉНИ ДУГ	12.720.202.402	10.721.266.469	1.998.935.932	8.059.664.963
<i>Дуг Федерације БиХ</i>				
Кувајт фонд за Арапски ек. развој	44.169.300	44.169.300	0	23.485.140
Четири цесте и мост Мусала	16.159.500	16.159.500	0	7.271.775
Опскрба водом	28.009.800	28.009.800	0	16.213.365
OPEC (OFID) FUND	16.083.413	16.083.413	0	6.701.154
Образовање	16.083.413	16.083.413	0	6.701.154
Влада Португала	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
Набавка вагона	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
ДУГ ФЕДЕРАЦИЈЕ БИХ	122.839.273	122.823.626	15.647	92.757.207
<i>Дуг Републике Српске</i>				
Република Србија	24.444.688	24.444.688	0	24.444.688
Набавка вагона	15.643.453	15.643.453	0	15.643.453
Опрема за образовање	8.801.235	8.801.235	0	8.801.235
Влада Португала	7.627.737	7.627.737	0	6.240.876
Набавка вагона	7.627.737	7.627.737	0	6.240.876
Влада Републике Пољске	39.115.917	39.115.917	0	35.166.010
Железнице	39.115.917	39.115.917	0	35.166.010
ДУГ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ	71.188.342	71.188.342	0	65.851.574
УКУПНО ЗАДУЖЕЊЕ БиХ СА ЗАДУЖЕЊИМА ЕНТИТЕТА	12.914.230.017	10.915.278.438	1.998.951.579	8.218.273.744

ПРИЛОГ 2

*Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима
и плаћени трошкови закључно са 31.12.2014. године*

(у КМ)

Кредитори по пројектима	Неангажовано	Плаћени commitment fee		
		Укупно	Од тога Федерација БиХ	Од тога Република Српска
Спољни државни дуг				
ВЛАДА КРАЉЕВИНЕ ШПАНИЈЕ	6.633.763	0	0	0
Набавка 9 гарнитура возова и вагона	567.131	0	0	0
Вода за Широки,Љубушки,Фојницу	6.066.633	0	0	0
ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИЈСКА БАНКА	732.653.918	0	0	0
23376 Жељезнице 2	64.542.390	0	0	0
24569 Вода и канализација у ФБиХ	113.242.557	0	0	0
25741 Вода и санитација у РС	75.690.621	0	0	0
31243 Болнице у РС	136.908.100	0	0	0
31529 Хитна помоћ у случају поплава	88.012.350	0	0	0
82135 Аутопут Бања Лука - Добој	254.257.900	0	0	0
СВЈЕТСКА БАНКА - IDA	252.134.298	0	0	0
43250 Пољопривреда и рурални развој	5.799.858	0	0	0
45400 II Пројекат управљ.чврстим отпадом	10.224.490	0	0	0
4704-БА Социјална сигурност и запошљавање	1.543.368	0	0	0
4912-БА Јачање здравственог сектора	1.633.196	0	0	0
50980-БА Развој наводњавања	47.710.828	0	0	0
5188-БА Пројекат регистрације некретнина	42.380.380	0	0	0
5529-БА Пројекат опоравка од поплава	142.842.179	0	0	0
САУДИЈСКИ ФОНД ЗА РАЗВОЈ	12.033.122	0	0	0
1/350 Реконструкција БиХ	14.809	0	0	0
2/498 Пројекат четири болнице	2.617.492	0	0	0
3/539 Градска магистарала у Зеници	8.766.706	0	0	0
4/560 Обнова стамбених јединица	634.115	0	0	0
МЕЂУНАРОДНИ ФОНД ЗА РАЗВОЈ ПОЉОПР.	6.953.950	0	0	0
687 Унапређење руралног подухватниства	123.471	0	0	0
772 Побољшање животних услова на селу	6.830.478	0	0	0
РАЗВОЈНА БАНКА САВЈЕТА ЕВРОПЕ	26.599.288	0	0	0
1688 Државни затвор	20.536.215	0	0	0
1747 Јачање здравства II фаза	6.063.073	0	0	0
ВЛАДА ЈАПАНА	166.257.934	0	0	0
БХ-П11 ТЕ Угљевик	166.257.934	0	0	0
ОРГАНИЗАЦИЈА ЗЕМАЉА ИЗВОЗНИЦА НАФТЕ	56.448.612	119.481	119.481	0
1022ПБ Сарајевска заобилазница	24.309.264	119.481	119.481	0
1189П Реконстр. Жељезнице(Сар. - Брадина)	19.300.956	0	0	0
1322П Пројекат руралног развоја	4.899.329	0	0	0
1376П Пројекат стамбене обнове	7.939.063	0	0	0
СВЈЕТСКА БАНКА - IBRD	136.187.418	0	0	0
IBRD 76290 Чврсти отпад	17.087.344	0	0	0
IBRD 7842 Отпадне воде за Сарајево	29.381.864	0	0	0
IBRD 8167Побољш.Приступа МиС пред.	89.718.211	0	0	0
ЊЕМАЧКА РАЗВОЈНА БАНКА	460.349.805	706.345	402.326	304.019
Санација градског водов. у Унско-Сан.регији	43.026	0	0	0
23476 Санација Хидроелектране Рама	0	3.494	3.494	0
24282 Водоснабђевање Бања Лука	4.598.389	15.403	0	15.403
24478 Вјетроелектрана Месиховина	138.863.930	347.160	347.160	0
25322 Струја SCADA	21.514.130	53.785	39.312	14.473
25255 ЦИЈЕВНА III	97.791.500	244.479	0	244.479
26096 Санација ХЕ Требиње, фаза III	11.734.980	29.663	0	29.663
26571 Вјетроелектрана Подвележје	127.128.950	12.360	12.360	0
26848 Хидроелектрана Јањићи	58.674.900	0	0	0
ИЗВОЗНО УВОЗНА БАНКА КОРЕЈЕ	4.665.297	0	0	0
Модернизација болница	4.665.297	0	0	0
АУСТРИЈСКА БАНКА (UNICREDIT ГРУПАЦИЈА)	15.088.067	13.000	5.785	7.215

Вода за Челић	419.342	5.785	5.785	0
Универзитет у Ист. Сарајеву, фаза II А	14.668.725	7.215	0	7.215
RAIFFEISEN BANK	0	21.923	21.663	260
Универзитет у Бања Луци	0	260	0	260
Универзитет у Бихаћу	0	21.663	21.663	0
КУВАЈТСКИ ФОНД ЗА АРАПСКИ ЕК.РАЗВОЈ	48.587.189	0	0	0
794 Аутопут Какањ-Доња Грачаница	48.587.189	0	0	0
ERSTE BANK	6.208.382	24.462	24.462	0
Опрема за здравствене установе УС Кантона	6.208.382	24.462	24.462	0
ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБНОВУ И РАЗВОЈ	68.134.889	937.254	847.421	89.833
35418 Железнице 2	41.495.517	210.359	132.508	77.851
37543 Пројекат реконструкције путева	0	2.429	2.429	0
38716 Пројекат коридор Vц	0	185.891	185.891	0
40327 Петља Маховљани	2.323.100	11.982	0	11.982
38770 Пројекат гасификације Ср.Бос.Кантон	4.294.934	11.036	11.036	0
42889 Прој. градских саобр. Сарајево	12.978.759	407.280	407.280	0
42557 Водоснабдијевање за Чапљину	7.042.579	108.277	108.277	0
УКУПНО ДРЖАВНИ СПОЉНИ ДУГ	1.998.935.931	1.822.463	1.421.137	401.326
<i>Дуг ентитета (Федерација БиХ)</i>				
ВЛАДА ПОРТУГАЛА	15.647	0	0	0
Набавка вагона	15.647	0	0	0
УКУПНО	1.998.951.578	1.822.463	1.421.137	401.326

ПРИЛОГ 3

*Преглед сервисираних обавеза по кредиторима и носиоцима обавеза за период 01.01.-
31.12.2014. године*

(у КМ)

Кредитор	Укупно сервисирано БиХ у периоду 01.01.- 31.12.2014.год.	од тога			
		Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ
Међународни монетарни фонд (IMF)	338.799.088,20	225.606.896,18	113.159.520,64	32.671,38	0,00
Европска банка за обнову и развој (EBRD)	112.435.851,49	78.024.599,26	31.139.338,36	0,00	3.271.913,87
Лондонски клуб кредитора	67.177.170,20	43.826.385,82	23.350.784,38	0,00	0,00
Свјетска банка (IDA)	56.489.124,63	38.496.850,29	17.992.274,34	0,00	0,00
Свјетска банка (IBRD)	43.489.766,17	20.906.753,37	22.583.012,80	0,00	0,00
Европска инвестицијска банка (EIB)	51.583.450,83	27.634.233,29	23.949.217,54	0,00	0,00
Паришки клуб кредитора	33.811.218,79	23.993.912,20	9.817.306,59	0,00	0,00
Европска комисија	11.907.106,99	7.024.111,13	4.493.198,94	0,00	389.796,92
KfW	6.191.687,99	3.692.644,45	2.499.043,54	0,00	0,00
Саудијски фонд за реконструкцију и развој	4.505.056,50	4.505.056,50	0,00	0,00	0,00
Fortis banka- ABN AMRO	3.210.817,32	3.210.817,32	0,00	0,00	0,00
Влада Јапана	2.206.023,87	1.850.780,81	355.243,06	0,00	0,00
Развојна банка Савјета Европе (CEB)	3.085.912,60	1.743.232,67	1.097.611,44	97.911,84	147.156,65
OFID (OPEC) Fond	1.758.179,80	1.738.142,73	17.241,19	2.795,88	0,00
Међународни фонд за развој пољоп. (IFAD)	2.901.846,48	1.684.234,62	1.217.611,86	0,00	0,00
Банка за рад и gospodarство (Bawag)	2.370.314,16	2.370.314,16	0,00	0,00	0,00
Извозно-увозна банка Кореје (Exim bank)	7.010.519,73	3.206.970,62	3.803.549,11	0,00	0,00
UniCredit Bank Austria	3.348.639,61	1.026.601,92	938.383,28	1.383.654,41	0,00
Влада Шпаније	1.759.161,27	1.755.308,93	3.852,34	0,00	0,00
Raiffeisen bank	6.294.189,67	1.824.325,53	4.469.864,14	0,00	0,00
Кувајтски фонд за арапски економски развој	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Влада Белгије	416.803,61	65.065,79	109.596,95	0,00	242.140,87
Erste bank	140.187,62	86.356,62	53.831,00	0,00	0,00
УКУПНО КРЕДИТОРИ	760.892.117,53	494.273.594,21	261.050.481,50	1.517.033,51	4.051.008,31
Банкарске провизије и остали трошкови	31.761,85	19.292,42	12.025,11	98,82	345,50
СВЕУКУПНО	760.923.879,38	494.292.886,63	261.062.506,61	1.517.132,33	4.051.353,81

ПРИЛОГ 4

Преглед пројеката у поступку закључивања на дан 31.12.2014. године

Р.бр.	НАЗИВ ПРОЈЕКТА	ИЗНОС КРЕДИТА/ГАРАНЦИЈЕ /ГРАНТ (у оригиналној валути)			Фаза	Статус
		ФБиХ	РС	Брчко Дистрикт		
EBRD						
1.	Уговор о гаранцији Централно гријање Пале		4.500.000,00 €		отказивање	Ратификован, објављен; у процедури отказивања (Општина Пале одустала од пројекта)
2.	Уговор о кредиту - Пројекат обилазнице Брчко			28.500.000,00 €	ефективност	Ажурирам је одобрења ефективности (издато правно мишљење, потребно Правно мисљење БД)
3.	Уговор о кредиту-Пројекат водовод и канализација Сарајево	30.000.000,00 €			ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
4.	Уговор о гаранцији - Пројекат међународни аеродром Сарајево	25.000.000,00 €			отказивање	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (отказивање)
5.	Уговор о кредиту (Пројекат канализације Цазин)	5.000.000,00 €			ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
6.	Уговор о зајму (Пројекат водоснабдијевања Градачац)	6.000.000,00 €			потписивање	Уговор потписан 24.12.2014.
7.	Амандман на Споразум Регионални пројекат железница	10.000.000,00 €			ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (Федерација БиХ није донијела Одлуку о задужењу)
8.	Уговор о гранту SIDA/EBRD (Пројекат водоснабдијевања Градачац)	1.400.000,00 €			преговори	Ажурирање захтјева према Савјету министара (Основе 15.12.2014. достављен)
9.	Уговор о гранту SIDA/EBRD (Пројекат централно гријање Приједор)		2.000.000,00 €		преговори	Ажурирање захтјева према Савјету министара (Основе 15.12.2014. достављен)
10.	Меморандум о разумијевању Бијељина/EBRD/ORIO/БиХ- Канализациона мрежа и постројење за третман отпадних вода Бијељина				иницијатива	Ажурирање захтјева за прибављање мишљења (достављени коментари EBRD-у)
11.	Меморандум о разумијевању Цазин/EBRD/ORIO/БиХ-Водовод и канализација Цазин				иницијатива	Ажурирање захтјева за прибављање мисљења ФБИХ
12.	Амандман на Уговор о зајму (Уговор о гаранцији Бања Лука -		35.000.000,00 €		ратификација	Ажурирање захтјева према

	Добој)					МИП-у 30.10.2014.
13.	Уговор о гаранцији (Пројекат централно гријање Приједор)		7.000.000,00 €		потписивање	Уговор потписан 24.12.2014.
14.	Амандман број 1 на Уговор о гаранцији Бијељина		регулисање поврата ПДВ-а		ратификација	Ажурирање захтјева према МИП-у 25.09.2014.
EIB						
15.	Споразум о кредиту-Дистрибуција електричне енергије ЕПБиХ	15.000.000,00 €			ефективност	Ажурирање услова за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
16.	Споразум о кредиту - Дистрибуција електричне енергије ЕПХЗХБ	20.000.000,00 €			ефективност	Ажурирање услова за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
17.	Споразум о кредиту - Дистрибуција електричне енергије ЕПРС		25.000.000,00 €		преговори	Ажурирање приједлога Уговора према Предсједништву
18.	Споразум о кредиту- Коридор Vц Дионица Почитељ-Бијача	100.000.000,00 €			ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у (02.12.2014.)
19.	Споразум о кредиту ХЕ Врандук	37.500.000,00 €			ефективност	Ажурирање услова за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
20.	Споразум о гранту у оквиру IPA 2010 за БиХ Дио 2 -Водовод и канализација у РС		2.500.000,00 €		ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у (23.09.2014.)
21.	Уговор о финансирању SIDA БиХ Munic Wat San Grant	45000000,00 SEK	45.000.000,00 SEK		ефективност	ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
22.	Амандман 3 на Уговор о финансирању БиХ/EIB од 21.12.2005. у Сарајеву и 28.12.2005. у Луксембургу, са накнадним измјенама – Жељезнице у БиХ II		продужење рока кориштења средстава		преговори	Ажурирање захтјева према СМБИХ 24.12.2014.
23.	Амандман 2 на Уговор о финансирању БиХ/EIB од 15.07.2008. у Сарајеву и 18.08.2008. у Луксембургу, са накнадним измјенама – Пројекат водовод и канализација у ФБиХ		продужење рока кориштења средстава		преговори	Ажурирање захтјева/основа према Предсједништву БиХ
СВЈЕТСКА БАНКА						
24.	Споразум о финансирању БиХ и IDA Пројекат заштите од поплава ријеке Дрине IDA	6.630.000,00 SDR	8.970.000,00 SDR		ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у 30.09.2014.
25.	Споразум о финансирању БиХ и IDA Пројекат енергетске ефикасности	12.480.000,00 SDR	8.320.000,00 SDR		ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у 14.11.2014.
26.	Зајам за развојну политику пословног амбијента ДПЈЛ-2 (ДПО) БиХ и IBRD	22.440.000,00 €	14.960.000,00 €		потписивање	Предсједништво БиХ 23.12.2014. донијело Одлуку о прихватању
27.	Измјена Gef гранта пројекат заштите квалитета вода: Мостар Живинице БиХ и IBRD	5.667.147,00 \$			ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразуми)
28.	Споразум о гранту IPA (Пројекат заштите квалитета вода:	4.750.000,00 €			Ефективност	Ажурирање захтјева за

	Постројење за пречишћавање отпадних вода Мостар) БиХ/IBRD					стицање ефективности (потписан супсидијарни, издато правно мислење)
29.	Измјена Споразума о гранту EC IPA (Пројекат отпадних вода Сарајево)	повећање износа 2.375.000,00 €			Ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у 21.10.2014. (супсидијарни споразум)
30.	Споразум о IPA гранту (Пројекат управљања чврстим отпадом: Неум, Б.Крупа, Сребреник и Сарајево) IBRD	4.465.000,00 €			ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у 14.11.2014. (Супсидијарни споразуми)
31.	Споразум о Gef гранту (Пројекат I смањења околишног загађења Јадранског мора) БиХ/IBRD (2.440.000,00 USD)	2.440.000,00 \$			ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у 30.09.2014.
32.	Пројекат Регионалног фонда за Југоистичну Европу и Кавказ за осигурање катастрофа (5,0 мил SDR)		2.500.000,00 \$		преговори	Усаглашавање нацрта уговора
33.	Споразум о Gef гранту (припрема Регионалног пројекта управљања сливом Дрине/IBRD (200.000,00 USD)				потписивање	Ажурирање догађаја о потписивању уговора
34.	Споразум о SCCF гранту (Регионални пројекат управљања сливом Дрине/IBRD (200.000,00 USD)				потписивање	Ажурирање догађаја о потписивању уговора

АУТСРИЈА						
35.	Споразум о кредиту за Пројекат "Развој система Водоснабдијевања за Општину Ливно II	3.500.000,00 €			ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразум)
36.	Споразум о кредиту за Пројекат "Набавка медицинске опреме за потребе Јавне установе Опште болнице "Прим.др. Абдулах Накаш	7.475.000,00 €			ратификација	Ажурирање захтјева за давање сагласности ПС БИХ
37.	Споразум о кредиту за Пројекат болница Горажде	4.300.000,00 €			иницијатива	Усаглашавање услова за преговоре
38.	Амандман на Споразум о кредиту за Пројекат Бихаћ	продужење рока за кориштење средстава			ефективност	Ажурирање услова за ефективност

KfW - ЊЕМАЧКА						
39.	Изградња ХЕ Врило (кредит 100 мил. EUR) (KfW)	100.000.000,00 €			ратификација	Ажурирање захтјева за давање сагласности ПД ПСБиХ
40.	Изградња ХПП Јањићи (кредит до 30 мил. EUR) (KfW)	30.000.000,00 €			ефективност	Ажурирање услова за ефективност
41.	Споразум о зајму - Пројекат водоснабдијевања и управљања отпадним водама (Тузла и Зеница)	11.000.000,00 €			ратификација	Ажурирање нацрта одлуке о ратификацији
42.	Споразум о финансирању - Пројекат водоснабдијевања и управљања отпадним водама (Тузлаи Зеница)	10.990.000,00 €			ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у
43.	Амандман 2 на Спор.о зајму и прој.између KfW и БиХ за Месиховину				ратификација	Ажурирање захтјева за давање сагласности ПД ПСБиХ
44.	Споразум о финансијској сарадњи са Њемачком за 2012.(50 мил EUR)				потписивање	потврда услова потписивања уговора

РАЗВОЈНА БАНКА САВЈЕТА ЕВРОПЕ						
45.	Пројекат затварања локација колективних центара и алтернативног смјештаја у БиХ (60,0 мил. <i>EUR</i>)	40.423.203,00 €	18.169.412,00 €	1.407.385,00 €	ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразум ФБиХ/РС)
46.	Оквирни споразум - Пројекат Плава вода	11.000.000,00 €			преговори	Ажурирање мишљења
47.	Кредитни споразума за финансирање социјалног програма стамбеног збрињавања особа са ниским примањима		5.000.000,00 €		преговори	Ажурирање нацрта основа за преговоре и нацрта уговора
Међународни фонд за развој пољопривреде IFAD						
48.	Кредитни споразум - Развој руралног пословања	7.632.000,00 \$	5.088.000,00 \$		ефективност	Ажурирање захтјева за стицање ефективности (супсидијарни споразум ФБиХ)
OFID						
49.	Кредитни споразум - Развој руралног подузетништва	\$5.350.000,00			иницијатива	Ажурирање захтјева за прибављање мишљења
OFID						
50.	Споразум о кредиту за Пројекат Коридор Vц (Клопче- Грачаноца)	24.000.000,00 €			ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у
51.	Споразум о кредиту за Пројекат Коридор Vц (Клопче- Грачаноца)	48.000.000,00 \$			ратификација	Ажурирање захтјева МИП-у
SFD						
53.	Меморандум о разумијевању за Пројекат Изградње и опремање Универзитетске библиотеке у Сарајеву (Грант)	82.000.000,00 SAR			потписивање	Ажурирање догађаја о потписивању уговора
54.	Споразум о кредиту са SFD за Пројекат инфраструктуре у Горажду	6.000.000,00 \$			потписивање	Ажурирање догађаја о потписивању уговора
ЈАПАН						
55.	Размјене нота-грант 2014, грант за набавку производа јап.малих и сред.предузећа	¥2.000.000,00			преговори	Ажурирање Одлуке о прихватању Предсј.БиХ

ПРИЛОГ 5

*Преглед стања дуга по основу издатих гаранаџија Федерације БиХ, кантона, општина
и градова на дан 31.12.2014. године*

Гаранције Федерације БиХ на дан 31.12.2014. године

Дужник	Назив кредита	Кредитор	Уговорени износ кредита у оригиналној валути	Валута	Врста дуга	Стање дуга у КМ
Федерација БиХ	Гаранција за ЈП Железнице ФБиХ	<i>UniCredit Bank</i> дд Мостар <i>Intesa Sanpaolo bank</i> дд БиХ	40.350.051	EUR	Унутрашњи	52.611.891
ЈКП "Водовод и канализација" д.о.о. Тузла	Подгаранција Федерације БиХ	Мађарска експорт-импорт банка	5.800.000	EUR	Унутрашњи	4.537.526
УКУПНО ГАРАНЦИЈЕ ФЕДЕРАЦИЈЕ БиХ			46.150.051			57.149.417

Гаранције кантона у Федерацији БиХ на дан 31.12.2014. године

Назив кантона	Стање дуга по спољним гаранцијама	Стање дуга по унутрашњим гаранцијама	УКУПНО стање дуга по гаранцијама
Кантон Сарајево	0	37.240.188	37.240.188
Тузлански кантон	0	5.671.907	5.671.907
Зеничко-добојски кантон	1.454.968	15.000.000	16.454.968
Херцеговачко-неретвански кантон	0	35.200.823	35.200.823
Кантон 10	848.829	0	848.829
Средњобосански кантон	0	9.769.662	9.769.662
Укупно	2.303.798	102.882.580	105.186.377

Гаранције општина у Федерацији БиХ на дан 31.12.2014. године

(у КМ)

ОПШТИНА	Спољне гаранције	Унутрашње гаранције	Гаранције
Бугојно		27.699	27.699
Цазин	3.573.198	0	3.573.198
Челић		617.616	617.616
Грачаница	600.000	0	600.000
Какањ		6.540.787	6.540.787
Калесија		1.227.138	1.227.138
Коњиц		943.177	943.177
Лукавац		2.273.311	2.273.311
Нови Травник		140.162	140.162
Орашје		50.000	50.000
Посушје	5.195.002	0	5.195.002
Сански Мост		2.139.845	2.139.845
Сапна		499.000	499.000
Сребреник		87.964	87.964
Столац		464.572	464.572
Теочак		182.581	182.581
Тешањ		471.706	471.706
Живинице		26.747	26.747
УКУПНО	9.368.200	15.692.305	25.060.506

Гаранције градова у Федерацији БиХ на дан 31.12.2014. године

Редни број	ГРАД	Спољне гаранције	Унутрашње гаранције	Стање дуга по гаранцијама
1	Мостар	6.029.303	0	6.029.303
2	Тузла	0	9.856.167	9.856.167
3	Зеница	1.589.632	0	1.589.632
УКУПНО		7.618.935	9.856.167	17.475.102

ПРИЛОГ 6

*Преглед гаранција Владе Републике Српске
Одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга на дан 31.12.2014. године*

**ГАРАНЦИЈЕ ВЛАДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ - ОДОБРЕНА, ПОВУЧЕНА КРЕДИТНА СРЕДСТВА
И СТАЊЕ ДУГА НА ДАН 31.12.2014. године**

Ред. бр.	Назив кредита по основу којег је издата гаранција Владе РС	Одобрена кред.сред.		Повучена средства		УЧЕШЋЕ % (8/4-6)	Отплаћена главница		СТАЊЕ ДУГА 31.12.2014.год.					
		у оригиналној валути	КМ	у оргин. валути	КМ		у оргин. валути	КМ	у оргин. валути	КМ				
1	2	3		4	7		8	9	10		11	12		13
1	EBRD-Постројење за пречишћавање отпадних вода и проширење водоводне и канализационе мреже, Бијељина фаза II 40775	EUR	5.000.000,00	9.779.150,00	EUR	4.981.500,00	9.742.967,15	99,63%	EUR	359.907,77	703.918,41	EUR	4.621.592,23	9.039.048,73
2	„UniCredit Bank“ а.д. Бања Лука-Пројекат модернизације електролокомотива и вагона*	EUR	4.556.357,08	8.911.459,88	EUR	4.326.725,23	8.462.339,01	94,96%	EUR	1.425.961,44	2.788.938,16	EUR	2.900.763,79	5.673.400,84
3	EBRD-Аутопут Бањалука-Добој, дионица Прњавор-Добој 4137	EUR	150.000.000,00	293.374.500,00	EUR	113.561.490,47	222.106.969,91	75,71%	EUR	0,00	0,00	EUR	113.561.490,47	222.106.969,91
УКУПНО ГАРАНЦИЈЕ ВЛАДЕ РС		-		312.065.109,88	-		240.312.276,06	77,01%	-		3.492.856,58	-		236.819.419,48

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

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