

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 31.12.2011. године***

Сарајево, мај 2012. године

САДРЖАЈ

1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ	7
1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2011. године.....	7
1.2. Структура спољне задужености БиХ према кредиторима и периоду настанка обавезе	7
1.3. Динамика задуживања кроз период	11
1.4. Спољна задуженост (нови кредити) по секторима / намјени кориштења кредита	12
1.5. Кредитни услови	13
1.6. Валутна структура кредита	15
1.7. Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћени commitment fee.....	15
1.8. Сервисирање спољног дуга.....	16
1.9. Преглед пројеката у поступку закључивања и пројеката у припреми	20
1.10. Спољне државне гаранције	20
1.11. Гаранције ентитета и Дистрикта.....	21
2. ЗАДУЖЕНОСТ НЕВЛАДИНОГ СЕКТОРА.....	22
3. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ	23
3.1. Директни и индиректни унутрашњи државни дуг	24
3.2. Унутрашњи дуг ентитета и Брчко дистрикта БиХ	24
3.2.1. Процјењене обавезе по основу унутрашњег дуга ентитета и Дистрикта	24
3.2.1.1. Стара девизна штедња	25
3.2.1.2. Обавезе по основу ратних потраживања	25
3.2.1.3. Опште обавезе	27
3.2.2. Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обвезница Републике Српске.....	28
3.2.3. Обавезе по кредитима	28
3.2.4. Трезорски записи ентитета	29
3.2.5. Дугорочно задужење емисијом обвезница.....	30
3.2.6. Индиректни дуг ентитета.....	30
3.3. Унутрашњи дуг општина, градова и кантона.....	31
3.3.1. Унутрашњи дуг кантона у ФБиХ	31
3.3.2. Унутрашњи дуг градова.....	31
3.3.3. Унутрашњи дуг општина.....	31
3.4. Реституција	32
4. ЈАВНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ.....	33
ЗАКЉУЧАК	36

ПРИЛОГ 1	Аналитички преглед кредитних задужења Босне и Херцеговине по основу спољног дуга	37
ПРИЛОГ 2	Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћени commitment fee	42
ПРИЛОГ 3	Преглед пројеката у поступку закључивања и пројеката у припреми	45
ПРИЛОГ 4	Преглед стања дуга Федерације БиХ по основу издатих гаранација за задужења кантона, општина и јавних предузећа закључно са 31.12.2011. године	50
ПРИЛОГ 5	Преглед гаранција Владе Републике Српске - одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга на дан 31.12.2011. године	54
ПРИЛОГ 6	Квартални аналитички приказ стања невладиног спољног дуга за период 31.12.2010 – 30.09.2011. године	56

Уводне напомене

Предметна Информација презентује стање јавне задужености Босне и Херцеговине исказане на дан 31.12.2011. 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 слjedeћа 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 са 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 / Дирекција за финансије Дистрикта, носилац гаранције.

Остали 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.
- **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 (УС Долар 41,9%, Евро 37,4%, јапански Јен 9,4% и британска Фунта 11,3%).
- **SBA (*Stand-by arrangement*)** – Stand-by аранжман
- **CPU** зајмови – IBRD, који су номиновани у «Currency pool unit » (CPU) су мултивалутне обавезе које одговарају еквиваленту у USD. Свака обавеза дужника је дио пула валута и има исту композицију валута као и сви други зајмови пула валута (SDR, нпр.) Најмање 90% вриједности пула валута која је еквивалентна USD, садржано је у фиксној стопи (омјеру) валута:

1 USD : 125 JPY : 1 EUR.
- **NET Charges (*SDR камата и накнада*)** - камате на држање SDR-ова и накнада за нето кумулативне алокације.

- **GRA Charges** (*General Resources Account*) – трошкови кориштења фонда кредита - квартална накнада, обрачуната на основу седмичних каматних стопа.
- **Assessment** (*SDR Annual Assessments*) - процјењени износ административних трошкова Одјелења SDR-а са Генералног Рачуна. Плаћање се врши се једном годишње.
- **Commitment fee** (*трошак/накнада за одобрена, а неангажована средства*) - обрачунава се у складу са генералним условима неких кредитора и углавном је уграђен у стандардне услове пословања инокредитора. Накнада за одобрена, а неангажована средства по SBA се обрачунава по стопи која зависи од годишњег повлачења износа аранжмана и од квоте чланице у току обрачунског периода (године) и рефундира се када су додијељена средства повучена.
- **Service Charge** (*накнада за услуге*) - фискна накнада до 1% која се обрачунава на свако повлачење/куповину IMF-ових средстава са Рачуна општих средстава, осим куповина из позиција резервне транше које не подлијежу обрачуну накнаде. Накнада за услуге се плаћа истовремено са трансакцијом.
- **NACE** (статистичка класификација економских дјелатности у Европској унији) - NACE Rev. 1 је основна класификација дјелатности Европске уније, објављена 24.10.1990. као "Пропис Савјета Министара Европске заједнице број 3037/90" (Council Regulation (EEC) No 3037/90 on the statistical classification of economic activities in the European Community). Савјет Министара Европске заједнице је одобрио овај пропис 9. октобра 1990. године (www.stat.gov.ba/klasifikacije/KDBiH_2010).

1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2011. године

Стање спољне задужености јавног сектора Босне и Херцеговине износи **6.660.217.614KM** (3.405.315.193 EUR-a)¹.

Дуг је алоциран на кориснике, тј. ентитете, Брчко дистрикт БиХ (у даљем тексту Дистрикт) и на институције БиХ². Аналитички преглед спољног државног дуга, дуга ентитета и Дистрикта дат је у прилогу Информације (Прилог бр. 1).

Табела 1. Стање спољне задужености БиХ на дан 31.12.2011. године

(у KM)

ОПИС	СПОЉНИ ДУГ				
	Износ задужења	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ
Спољни државни дуг ³	6.508.859.992	4.135.426.148	2.334.586.224	10.878.285	27.969.333
Спољни дуг ентитета ⁴ и Дистрикта	151.357.622	101.644.055	49.713.567	-	-
УКУПНО	6.660.217.614	4.237.070.203	2.384.299.791	10.878.285	27.969.333

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

Са 31.12.2011. године у укупном стању спољне задужености Босне и Херцеговине по структури кредитора и даље се биљежи највећа задуженост према међународним финансијским институцијама у износу од 67,06%, док се највећа задуженост код појединачних кредитора биљежи код Свјетске банке (IDA 27,07%; IBRD 10,39%). Значајне ставке задужености БиХ чине и наслијеђени комерцијални дугови према Париском и Лондонском клубу кредитора, а како слиједи:

- WB (Свјетска банка - IBRD, IDA) 37,46 %,
- IMF (Међународни монетарни фонд) 17,78 %,
- EIB (Европска инвестицијска банка) 10,58 %,
- EBRD (Европска банка за обнову и развитак) 7,23 %,
- PK (Париски клуб) 12,39%,
- LK (Лондонски клуб) 8,14%,
- Остали кредитори⁵ 12,42%.

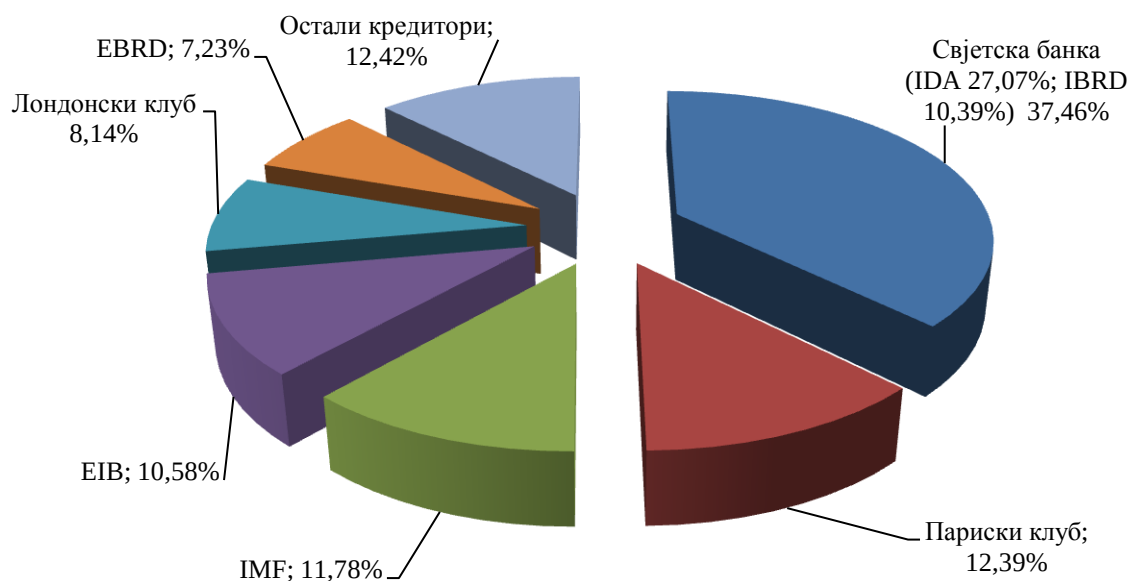
¹ Прелиминарни подаци – Прерачун извршен по средњем курсу по курсној листи ЦББиХ број 256 од 31.12.2011. год. Курс валута KWD (1KWD=5,2435KM) , SAR (1SAR=0,402253KM) и KRW (1 KRW = 0,0013 KM), преузет са списка валута које нису уврштене на дневну курсну листу ЦББиХ.

² За институције БиХ: кредит EBRD-Ваздушни саобраћај; кредит „1“ Влада Краљевине Белгије

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

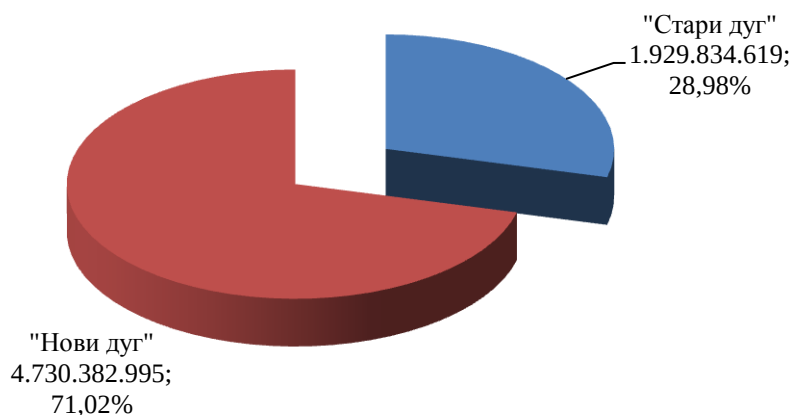
⁴ Спољни дуг ентитета и Дистрикта регулисан је чланом 49. Закона о задуживању дугу и гаранцијама БиХ и Законима о задуживању, дугу и гаранцијама ентитета. Обавезе настале по овом дугу измирују се директно од стране ентитета и Дистрикта.

Графикон 1. Структура спољне задужености БиХ по кредиторима



Са становишта периода настанка обавеза, учешће „старог дуга“ у укупном стању спољне задужености кроз период, има изражајну тенденцију смањења и износи 28,98% или 1.929.834.619 КМ, док се 71,02% укупног стања спољне задужености односи на „нови дуг“, односно 4.730.382.995 КМ.

Графикон 2. Спољна задуженост БиХ са становишта периода настанка обавезе



⁵Остале кредиторе чине: Влада Краљевине Шпаније 2,00%, Европска комисија 1,06%, Република Португал 1,06%, Влада Јапана 1,10%, IFAD 1,03%, Извозно-увозна банка Кореје 1,60%, KFW 0,14%, Аустријска банка UniCredit група 0,58%, Развојна банка Савјета Европе 0,56%, Raiffeisen bank AG 0,69%, Кувајтски фонд 0,44%, OFID (ОПЕС) Фонд 0,36%, Саудијски развојни фонд 0,48%, Fortis банка 0,30%, BAWAG 0,26%, Влада Пољске 0,55% и Влада Краљевине Белгије 0,09%.

Табела 2. Укупан спољни дуг Босне и Херцеговине по периоду настанка обавеза

Година	"Стари дуг"		"Нови дуг"		Укупно мил. КМ
	мил. КМ		мил. КМ		
1996.	1.045	71%	426	29%	1.471
1997.	1.250	68%	598	32%	1.848
1998.	1.305	58%	935	42%	2.240
1999.	2.425	65%	1.320	35%	3.745
2000.	2.498	62%	1.557	38%	4.055
2001.	2.553	58%	1.868	42%	4.421
2002.	2.301	54%	1.989	46%	4.290
2003.	2.067	51%	1.947	49%	4.014
2004.	2.006	50%	2.026	50%	4.032
2005.	2.049	47%	2.289	53%	4.338
2006.	1.798	44%	2.273	56%	4.071
2007.	1.746	44%	2.215	56%	3.961
2008.	1.747	41%	2.493	59%	4.240
2009.	2.062	39%	3.172	61%	5.234
2010.	2.026	32%	4.263	68%	6.289⁶
2011.	1.930	29%	4.730	71%	6.660

Укупан преглед стања спољне задужености алоциране по принципу крајњег корисника, по структури кредитора и периоду настанка обавезе презентује се кроз табеларни преглед (табела 3.)

⁶ Ревидирани податак о износу спољног дуга у односу на Информацију о стању јавне задужености БиХ на дан 31.12.2010. године

Табела 3. Стање спољне задужености БиХ алоциране по принципу крајњег корисника, по структури кредитора и периоду настанка обавезе

(мл. КМ)

на дан - 31.12.2011. године		Укупно спољни дуг	од тога по основу: "новог" дуга							Укупно "нови" дуг	од тога по основу: "старог" дуга			Укупно "стари" дуг
			WB (IDA, IBRD)	IMF	EIB	EBRD	EK	Остала мултил.	Остала билат.		WB (IBRD)	Лонд. клуб	Парис. клуб	
Спољни дуг		6.660,22	1.932,22	784,85	704,58	481,54	70,41	119,45	637,32	4.730,37	562,87	541,87	825,09	1.929,83
од тога алоцирано на:														
Федерација БиХ	релевантни дуг	4.135,43	1.304,93	523,23	387,90	268,46	44,98	72,25	352,45	2.954,20	268,53	353,52	559,17	1.181,23
	директни дуг	101,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101,64	101,64	0,00	0,00	0,00	0,00
	УКУПНО ФБиХ	4.237,07	1.304,93	523,23	387,90	268,46	44,98	72,25	454,09	3.055,84	268,53	353,52	559,17	1.181,23
Република Српска	релевантни дуг	2.334,59	627,29	261,62	316,67	188,75	25,43	46,03	120,19	1.585,98	294,33	188,36	265,92	748,61
	директни дуг	49,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	49,71	49,71	0,00	0,00	0,00	0,00
	УКУПНО РС	2.384,30	627,29	261,62	316,67	188,75	25,43	46,03	169,90	1.635,69	294,33	188,36	265,92	748,61
Дистрикт	релевантни дуг	10,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,17	9,70	10,88	0,00	0,00	0,00	0,00
Институције БиХ	директни дуг	27,97	0,00	0,00	0,00	24,34	0,00	0,00	3,63	27,97	0,00	0,00	0,00	0,00

1.3. Динамика задуживања кроз период

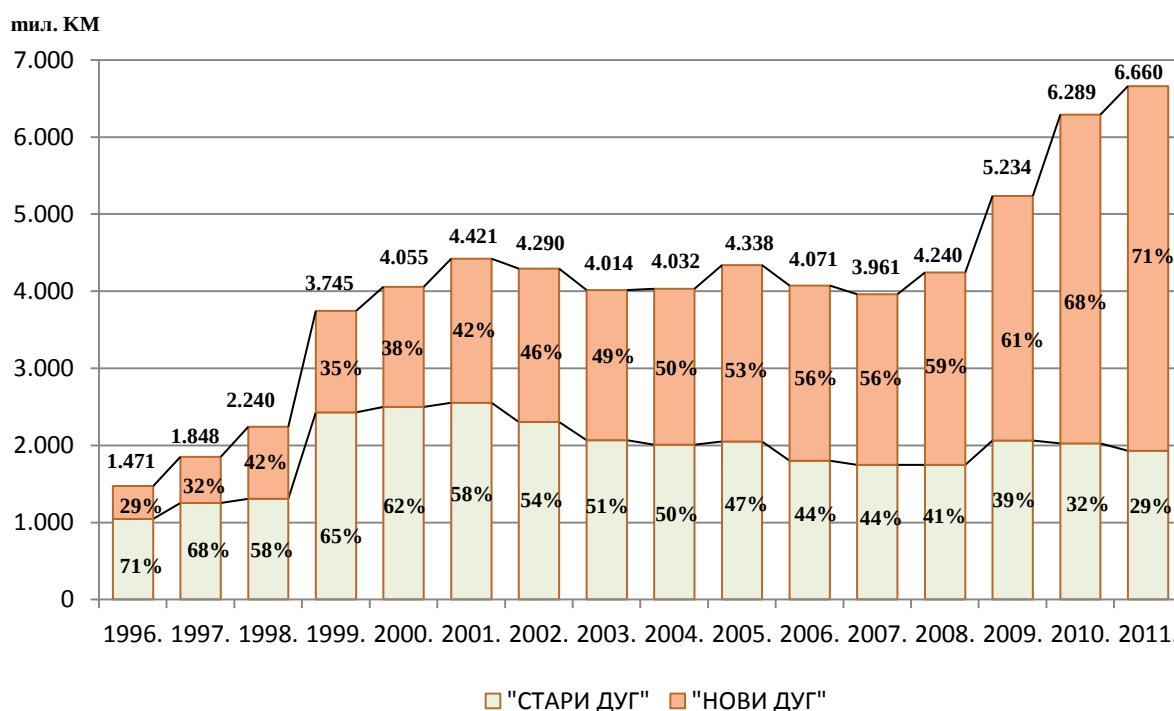
Исказано повећање стања спољне задужености са 31.12.2011. године, у односу на 31.12.2010. године износи 371,40 милиона КМ, односно увећано је за 5,90%. Наведено повећање задужености резултат је ангажовања одобрених кредитних средстава умањених за износ плаћених главница, уз корекцију дијела који се односи на курсне разлике у посматраном периоду.

Процентуално повећање задужености исказано у 2011. години је мање у односу на 2010. годину када је износило 20,16% или 23,44% у 2009. години.

Табела 4. Процентуално повећање/смањење спољног дуга БиХ у односу на претходну годину

2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
9,03%	-2,96%	-6,43%	0,45%	7,59%	-6,15%	-2,70%	7,04%	23,44%	20,16%	5,90%

Графикон 3. Спољна задуженост БиХ кроз период 1996 - 2011. год.- динамика задуживања



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

Цијенећи значај спољног задуживања са стајалишта намјене улагања, као показатеља учинковитости улагања, даје се преглед спољног задуживања (по основу „новог дуга“) кроз период, а уз учешће одређених сектора у стању спољне задужености (табела 5, графикон 4).

Табела 5. Намјена кредита у стању спољне задужености по основу „новог дуга“

Кредити за Година	Инфраструктура ⁷		Јавни сектор ⁸		Привредне дјелатности ⁹		Укупно "нови дуг" мил.КМ
	мил.КМ	%	мил. КМ	%	мил. КМ	%	
1996.	134,97	32	246,85	58	43,99	10	425,82
1997.	277,14	46	246,08	41	74,82	13	598,04
1998.	397,96	43	435,86	47	101,30	11	935,13
1999.	540,35	41	627,48	48	152,23	12	1.320,06
2000.	482,53	31	904,91	58	170,02	11	1.557,46
2001.	620,51	33	1.067,74	57	179,96	10	1.868,21
2002.	624,51	31	1.069,82	54	295,00	15	1.989,33
2003.	633,31	33	970,65	50	343,44	18	1.947,40
2004.	739,29	36	929,12	46	357,27	18	2.025,68
2005.	956,22	42	931,17	41	401,65	18	2.289,04
2006.	935,55	41	935,89	41	401,65	18	2.273,09
2007.	968,36	44	690,39	31	556,35	25	2.215,10
2008.	1.217,00	49	731,00	29	545,00	22	2.493,00
2009.	1.508,64	48	1.120,17	35	543,23	17	3.172,04
2010.	1.916,40	45	1.748,04	41	598,17	14	4.262,61
2011.	2.344,97	50	1.714,20	36	671,21	14	4.730,38

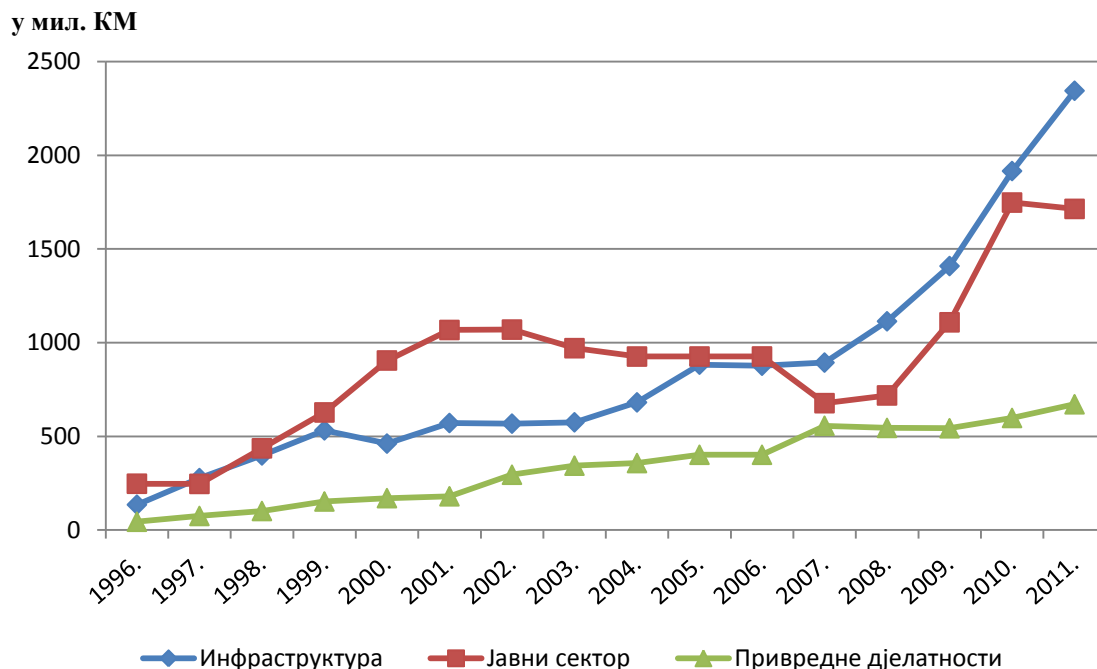
⁷Инфраструктура обухвата кредите за подршку сљедећим пројектима: телекомуникације, пројекти за воду, набавке возова и вагона, електрична енергија, путна инфраструктура, жељезнице, санације путева, јавни радови, локално гријање, гас, становање, локални развој, транспорт, пројекат хитне реконструкције, управљење чврстим отпадом, пројекти путне инфраструктуре и безбједности БиХ итд.

⁸Јавни сектор обухвата кредите за подршку сљедећим пројектима: образовање, жртве рата, разминирање, културно наслеђе, здравствени сектор, пројекти за прилагођавање социјалном сектору, развој општина, stand-by аранжман, помоћ избјеглим и расељеним лицима, макрофинансијска помоћ, помоћ социјалном сектору, кредити за подршку буџету итд.

⁹Привредне дјелатности обухватају кредите за подршку сљедећим 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.

Из напријед наведене табеле видљиво је значајно учешће кредитних средстава у инфраструктури и јавном сектору са 50%, односно 36%, док је учешће кредита ангажованих за привредне дјелатности значајно мање и у 2011. години износило је 14%.

Графикон 4. Намјена кредита у односу на стање «новог дуга» кроз период 1996 - 2011. године



1.5. Кредитни услови

Табела 6. приказује укупан износ задужења Босне и Херцеговине по основу „старог“ и „новог дуга“, врсту камате у којој су кредити уговорени, њихово учешће у укупном задужењу, као и тренутно стање дуга по фиксној и варијабилној камати, а како слиједи:

- каматна стопа укупно уговорених кредита
 - 1,71% - просјечна каматна стопа
 - 55,07% - кредита са фиксном каматном стопом
 - 44,93% - кредита са варијабилном каматном стопом
- каматна стопа уговорених кредита по основу „старог“ дуга
 - 1,94% - просјечна каматна стопа
 - 46,86% - кредита са фиксном каматном стопом
 - 53,14% - кредита са варијабилном каматном стопом
- каматна стопа уговорених кредита по основу „новог“ дуга
 - 1,61% - просјечна каматна стопа
 - 58,42% - кредита са фиксном каматном стопом
 - 41,58% - кредита са варијабилном каматном стопом

Табела 6. Каматна структура спољног дуга Босне и Херцеговине

Укупни дуг	Стање дуга			Од тога	
	Укупно	"у отплати"	у „grace” периоду	са фиксном к.с.	са промјењивом к.с.
Износ КМ	6.660.217.614	3.959.495.685	2.700.721.929	3.667.817.497	2.992.400.112
% учешће	100,00	59,45	40,55	55,07	44,93
Просјечна каматна стопа %	1,71	-	-	1,48	1,98

Од тога “стари дуг”	Стање дуга			Од тога	
	Укупно	“у отплати”	у „grace” периоду	са фиксном к.с.	са промјењивом к.с.
Износ КМ	1.929.834.619	1.863.001.044	66.833.575	904.372.238	1.025.462.381
% учешће	100,00	96,54	3,46	46,86	53,14
Просјечна каматна стопа %	1,94	-	-	2,38	1,55

Од тога “нови дуг”	Стање дуга			Од тога	
	Укупно	"у отплати"	у „grace” периоду	са фиксном к.с.	са промјењивом к.с.
Износ КМ	4.730.382.995	2.096.494.641	2.633.888.354	2.763.445.259	1.966.937.736
% учешће	100,00	44,32	55,68	58,42	41,58
Просјечна каматна стопа %	1,61	-	-	1,19	2,21

Када се узму у обзир сва кредитна задужења Босне и Херцеговине, просјечно уговорени рок амортизације кредита је 22,6 година, просјечан „grace“ период је 6,7 година, а просјечна отплата постојећих кредитних задужења је 15,87 година¹⁰.

¹⁰Ради се о аритметичком просјеку изачунатом на бази постојећих ино кредита.

1.6.Валутна структура кредита

Већина спољног дуга (88,45%) уговорена је у: EUR, SDR (Special Drawing Rights) и USD (табела 7).

Уколико се посматра валутна структура отплате кредита на дан 31.12.2011. године, видљиво је већинско учешће двије валуте, EUR-а и USD-а, са око 96%, при чему се биљежи раст плаћања у EUR-има у 2011. години у односу на претходну годину.

Табела 7. Валутна структура кредита

Валута	Валутна структура уговорених кредита		Валутна структура стања дуга		Валутна структура отплате кредита	
	2010. година	2011. година	2010. година	2011. година	2010. година	2011. година
EUR	50,13%	50,68%	42,48%	44,45%	63,01%	66,40%
SDR ¹¹	28,20%	27,95%	38,23%	37,43%	-	-
USD	9,93%	9,88%	10,26%	9,41%	32,75%	29,05%
CPU	5,09%	5,09%	4,69%	4,28%	-	-
Остале валуте ¹²	6,65%	6,40%	4,35%	4,43%	4,24%	4,55%
УКУПНО	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

1.7. Преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћени commitment fee

Закључно са 31.12.2011. године уговорено је спољних кредита у укупном износу од 9.605.073.006 КМ¹³. Од тог износа ангажовано је 7.810.479.520 КМ, а очекује се ангажовање 1.794.593.486 КМ (Прилог бр. 1).

При овоме треба имати у виду да commitment fee представља трошак који се обрачунава у складу са генералним условима неких од кредитора, и као такав уграђен је (углавном) у стандардне услове пословања инокредитора.

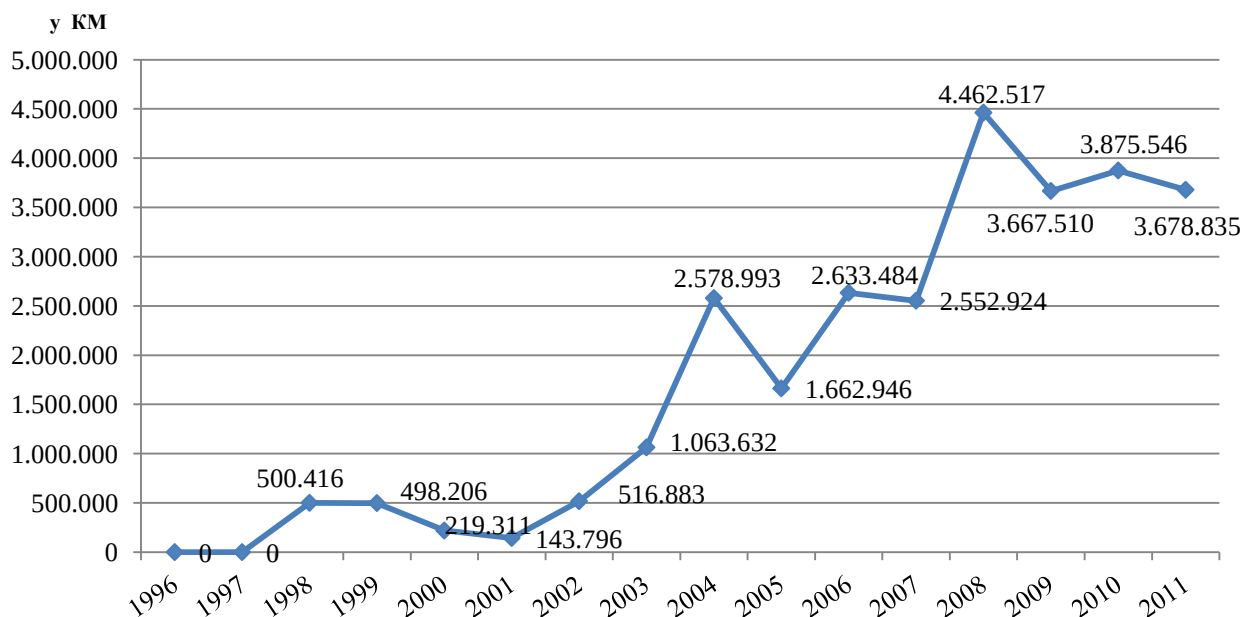
Прилог бр. 2 Информације, даје преглед неангажованих кредитних средстава по закљученим кредитним споразумима и плаћени commitment fee.

¹¹ Обавезе према IMF-у – као ефектива за куповину SDR-ова користи се EUR

¹² Остале валуте чине: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP

¹³ Наведени износ не укључује уговорене и отплаћене кредите до посматраног периода, уговорене износе директног дуга ентитета и Дистрикта, као ни одобрени а „неангажовани“ износ по SBA.

Графикон 5. Кретање трошкова commitment fee-а у периоду 1996 - 2011. године



1.8. Сервисирање спољног дуга

- **Сервисирање спољног државног дуга**

У посматраном периоду 01.01. до 31.12.2011. године, све доспјеле обавезе по спољном дугу, а по којима је Босна и Херцеговина носилац обавезе, су измирене у укупном износу од 340,02 милиона КМ. Од наведеног износа се на отплату главнице односи 235,53 милиона КМ или 69,27%, а на отплату камате, банкарских провизија, сервисних и других трошкова 104,49 милиона КМ или 30,73% укупно плаћеног износа.

Посматрано по кредиторима, највише или 91,26 милиона КМ исплаћено је Свјетској банци, што чини 26,84 % укупно сервисираних износа. У структури исплаћених обавеза овом кредитору, обавезе за стари, наслијеђени дуг по IBRD зајмовима износе 46,79 милиона КМ, а за нова кредитна задужења 1,38 милиона КМ. Плаћене обавезе по доспјелим IDA кредитима износе 43,10 милиона КМ.

Надаље, Европској банци за обнову и развој исплаћено је 72,60 милиона КМ, Лондонском клубу кредитора 70,93 милиона КМ, Европској инвестиционој банци 30,87 милиона КМ, Париском клубу кредитора 28,47 милиона КМ, Међународном монетарном фонду 15,46 милиона КМ, EUROFIMA-и 8,40 милиона КМ, Европској комисији 4,84 милиона КМ, Фортис банци 3,57 милиона КМ, Влади Јапана 2,98 милиона КМ, Саудијском фонду за реконструкцију и развој 2,61 милион КМ, Међународном фонду за развој пољопривреде (IFAD) 1,93 милиона КМ, Извозно-увозној банци Кореје 1,27 милиона КМ, Влади Краљевине Шпаније 1,18

милиона КМ, док је осталим кредиторима¹⁴ исплаћено 3,65 милиона КМ. У наведеном износу обавеза Федерација БиХ партиципира са 212,68 милиона КМ, Република Српска 123,95 милиона КМ, Дистрикт 0,12 милиона КМ, те државне институције БиХ 3,27 милиона КМ.

Табела 8. Преглед плаћених обавеза по основу спољног дуга за период 01.01.-31.12.2011 године на мјесечном и кварталном нивоу (у мил. КМ)

Мјесец	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	УКУПНО
Износ плаћених обавеза	7,61	17,56	17,41	20,64	25,17	73,65	8,03	21,43	19,59	22,78	27,50	78,65	340,02
Квартал	I КВАРТАЛ			II КВАРТАЛ			III КВАРТАЛ			IV КВАРТАЛ			УКУПНО
Износ плаћених обавеза	42,58			119,46			49,05			128,93			340,02

• *Сервисирање обавеза кроз период 2001-2011. године*

Ниже наведена табела 9. даје преглед плаћених обавеза по основу спољног дуга за период 2001 - 2011. година, по којима је Босна и Херцеговина носилац обавеза као и директан дуг 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 „grace“ период, учешће плаћених главница у структури укупно сервисираних обавеза, у односу на плаћене камате, сервисне и друге трошкове, биљежи тенденцију раста.

Табела 9. Преглед плаћених главница и камата кроз период 2001 - 2011. година¹⁵ (мил. КМ)

		2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Босна и Херцеговина	Главница	48,77	131,16	166,51	147,41	142,36	169,97	138,35	121,30	150,83	211,37	235,53
	Камата серв.и др.трошк.	129,24	103,87	87,70	79,32	88,10	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51	104,49
	Укупно (1)	178,01	235,03	254,21	226,73	230,46	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88	340,02
Федерација БиХ	Главница	0,00	0,00	1,10	1,47	1,83	2,20	2,22	21,76	2,81	2,97	3,04
	Камата серв.и др.трошк.	0,57	0,96	1,37	0,80	1,15	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94	2,87
	Укупно (2)	0,57	0,96	2,47	2,27	2,98	3,61	4,05	23,44	5,49	5,90	5,91
Република Српска	Главница	0,30	0,12	0,61	0,72	0,76	0,54	0,55	0,33	0,03	0,00	2,90
	Камата серв.и др.трошк.	0,00	0,00	0,13	0,24	0,24	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25	0,47
	Укупно (3)	0,30	0,12	0,75	0,96	1,00	0,82	0,82	0,59	0,28	0,25	3,37
Укупно (1+2+3)		178,88	236,11	257,42	229,96	234,44	273,99	243,96	254,08	251,65	307,04	349,30

¹⁴Остали кредитори: KfW, ОПЕС, СЕБ, Влада Краљевине Белгије, UniCredit Bank Austria, Raiffeisen bank i BAWAG.

¹⁵Наведени преглед односи се на сервис спољног дуга, гдје је носилац обавеза БиХ, као и директна задужења ентитета у чијој ингеренцији је сервисирање истих.

- **Сервисирање обавеза по III Stand-by аранжману (III SBA)**

Босни и Херцеговини је 08.07.2009. године одобрен кредитни аранжман код IMF-а (III SBA) у укупном износу од 1.014.600.000,00 SDR (цца 1,2 милијарде EUR-а; цца 2,3 милијарде KM).

Планирани период трајања аранжмана је 2009–2012. година, уз планирано ангажовање средстава кроз 12 транши. Период отплате кредита је пет година од датума „повлачења“ сваке транше, укључујући „grace“ период од три године. Главница сваке транше отплаћује се квартално, у периоду од двије године, у осам једнаких рата. Плаћање камате се врши квартално од момента повлачења транше, док се остали трошкови који су везани за SBA плаћају приликом повлачења сваке транше.

Закључно са 31.12.2011. године, ангажовано тј. „повучено“ је 338.200.000,00 SDR кроз 4 транше, тј. 3 „повлачења средстава“, а како сlijеди:

Транша	Датум „повлачења“	Износ „повучених“ средстава у SDR	Противвриједност у KM на дан „повлачења“
I	10.07.2009.	182.630.000,00	396.478.072,27
II и III	26.03.2010.	121.750.000,00	270.609.823,66
IV	19.10.2010.	33.820.000,00	74.237.515,97
Σ		338.200.000,00	741.325.411,90

Имајући у виду да период трајања „повлачења“ транши завршава у јуну 2012. године, ова Информација не садржи пројекције сервисирања спољног дуга по преосталим „неангажованим“, траншама.

Како прва главница по ангажованим траншама доспијева у октобру 2012. године, а последња у октобру 2015. године, закључно са 31.12.2011. године није било плаћања главница по ангажованим траншама, те се даје преглед плаћених (стандардних) трошкова (NET Charges, GRA Charges, Assessment, Commitment fee i Service Charge) по SBA односно чланству у IMF-у (закључно са 31.12.2011. године) са пројекцијом плаћања главнице, камате, и осталих трошкова по ангажованим траншама.

Табела 10. Преглед плаћених трошкова од активирања III SBA

	2009.		2010.				2011.			
	III Q	IV Q	I Q	II Q	III Q	IV Q	I Q	II Q	III Q	IV Q
SDR	1.312.956,00	668.241,00	1.096.502,00	839.480,00	1.690.181,00	1.287.907,00	1.307.098,00	1.381.275,00	3.045.506,00	1.298.897,00
KM	2.847.607,03	1.401.283,44	2.407.285,37	1.911.113,64	3.864.341,72	2.818.108,19	2.930.520,72	2.956.988,59	6.662.588,51	2.912.788,40

Табела 11. Пројекција плаћања обавеза према IMF-у до краја отплате III SBA¹⁶ - повучене транше

Година	SDR	KM ¹⁷
2012.	26.953.518	62.550.248
2013.	140.302.854	325.596.764
2014.	147.885.442	343.193.457
2015.	32.581.352	75.610.599

- **Пројекција обавеза по доспијећу**

Пројекције стања дуга и обавеза, укључују кредите који се воде у бази података за јавни дуг тј. постојећа кредитна задужења (пројекције не укључују кредите у поступку закључивања и припреме, као ни преостале „неповучене“ транше IMF-а).

Табела 12-а Пројекција стања спољног дуга БиХ и обавеза по основу сервисирања (мил KM)

Опис	2012.	2013.	2014.	2015.
Стање дуга на дан 31.12.	7.012,67	6.562,75	6.084,50	5.685,86
Обавезе по основу главнице	322,19	629,33	654,74	438,59
Обавезе по основу камате	130,32	124,41	114,75	102,19
Укупно обавезе	452,51¹⁸	753,74	769,49	540,78

Учешће пројектираних обавеза по доспијећу по основу спољног дуга у односу на пројектирана кретања нето прихода на ЈРТ Управе за индиректно опорезивање, из којих се сервисирају ино-обавезе, даје се кроз сљедећи табеларни преглед:

Табела 12-б Пројекција обавеза по основу сервисирања / пројекција Нето прихода на ЈРТ УИО

	2012.	2013.	2014.	2015.
Сервисирање спољног дуга БиХ (мил. KM)	452,51	753,74	769,49	540,78
Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО ¹⁹ (мил. KM)	4.935	5.105	5.331	5.549
Сервисирање спољног дуга БиХ / Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО (%)	9,2	14,8	14,4	9,7

¹⁶ Извор: <http://www.imf.org/external/np/fin/tad/extforth.aspx?memberkey1=75&date1key=2012-03-31&category=forth&year=2012&trxttype=repchg&overforth=f&schedule=exp&extend=y>

¹⁷ Прерачун у KM извршен по курсној листи ЦББиХ бр 256 од 31.12.2011. године.

¹⁸ У наведени износ укључене су обавезе по основу директног дуга ентитета као и корективни фактор у износу 5%.

¹⁹ Извор: УИО – Одјељење за макроекономску анализу.

1.9.Преглед пројеката у поступку закључивања и пројеката у припреми²⁰

Пројекти у поступку закључивања укључују пројекте који су у поступку преговарања са кредиторима, поступку одобравања од стране кредитора, те пројекте који су закључени и налазе се у поступку ратификације. Укупан износ кредитом финансираних пројекта, који обухвата мултилатералне и билатералне кредиторе износи 869.567.191 EUR. Овим је обухваћено 32 кредитна споразума из области путне, жељезничке, водоводне и комуналне инфраструктуре, енергетике, здравства, пољопривреде, банкарства, као и предвиђена макроекономска помоћ.

У поступку закључивања су и два уговора о гаранцији за зајам за пројекат међународни аеродром Сарајево и за зајам за пројекат аутопут Бања Лука – Добој фаза I. Гаранције Босне и Херцеговине се дају на зајмове у укупној вриједности 175.000.000,00 EUR.

Пројекти у припреми²¹ односе се на пројекте у припреми као и планиране пројекте, како од стране домаћих институција и корисника пројеката, тако и од стране кредитора.

У Прилогу бр. 3 ове Информације даје се преглед пројеката у поступку закључивања и пројеката у припреми са стањем на дан 11.04.2012. године.

1.10.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, нису укључене у укупно стање јавне задужености.

Законом о задуживању дугу и гаранцијама БиХ (поглавље V 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. Обавезе по основу гаранције „Вода за Тузлу из језера Модрац“ се редовно измирују и до сада је по основу главница отплаћено укупно 3.403.144,00 КМ. Остали преузети кредити по којим су издате државне гаранције се још увијек налазе у гресе периоду, те није било плаћања главница по истим, а остали припадајући трошкови се редовно измирују од стране крајњих корисника.

Стање дуга по издатим спољним државним гаранцијама даје се у табели 13.

²⁰Извор: Министарство финансија и трезора БиХ, Сектор за сарадњу са финансијским институцијама, у току израде Информације о стању јавне задужености БиХ добијени су иновирани подаци са даном 11.04.2012. године.

²¹Напомена: За пројекте у припреми не може се са сигурношћу тврдити да ће наведени бити релизовани, што зависи од потреба и интереса корисника, као и кредитора. Исто тако може доћи до значајних измјена у износима, као и преусмјеравања средстава за друге приоритете и потребе.

Табела 13. Стање дуга по издатим спољним државним гаранцијама

Кредитор	Зајмопримац	Намјена кредита	Уговорени износ у оригиналној валути	Уговорени износ у КМ	Статус гаранције на дан 31.12.2011. године	Ангажовано до 31/12/2011 у КМ	Стање дуга по гаранцији у КМ
Мађарска банка за извоз	Тузлански водовод	Вода за Тузлу из језера Модрац	5.800.000 €	11.343.814	Ефективна	11.343.814	7.940.667
EBRD	Водовод Бијељина	Канализациони систем Бијељина	5.000.000 €	9.779.150	Ефективна	97.7912	97.792
EBRD	Сарајевски аеродром	Пројекат међународни аеродром Сарајево	25.000.000 €	48.895.750	У процедури Одлука о издавању државне гаранције	0	0
EBRD	Агенција за осигурање депозита	Кредитна линија агенцији за осигурање депозита	50.000.000 €	97.791.500	У процедури Одлука о издавању државне гаранције ²²	0	0

1.11.Гаранције ентитета и Дистрикта²³

На основу достављених података од стране ентитетских министарстава финансија у Прилогу бр. 4 наведен је преглед стања дуга Федерације БиХ по основу издатих гаранција за задужења кантона, општина и јавних предузећа, закључно са 31.12.2011.године, а у Прилогу бр. 5 наведен је преглед гаранција Владе Републике Српске (одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга) на дан 31.12.2011. године.

²² У току припреме Информације о стању јавне задужености БиХ на дан 31.12.2011. године гаранција постала ефективна на дан 21.02.2012. године.

²³ С обзиром да је достављање ових података, од стране ентитета, започело у 2010. години, начин извјештавања је различит (остаје обавеза усуглашавања начина извјештавања), те постоји резерва по питању врсте гаранције (спољна или унутрашња, у случају података достављених од стране Министарства финансија Републике Српске), као и издавача гаранција (у случају података достављених од стране Федералног министарства финансија БиХ).

2. ЗАДУЖЕНОСТ НЕВЛАДИНОГ СЕКТОРА

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

У складу са Упутством о прикупљању података и вођењу евиденције невладиног спољног дуга, Централна банка БиХ, доставља Министарству финансија и трезора БиХ податке о невладином дугу са којима располаже.

Стање невладиног спољног дуга износи 8.441,19 милиона КМ на дан 30.09.2011. године, уз напомену да су подаци разврстани по дјелатностима NACE Rev 1 класификације и то на нивоу области, те да се квартално ажурирају.

По наводима ЦББиХ, подаци о невладином спољном дугу немају потпуни обухват, јер не обухватају дуг сектора становништва и предузећа без страних инвестиција, али у великој мјери осликавају стање задужености невладиног сектора и могу се користити у процјени укупне задужености Босне и Херцеговине.

У Прилогу бр. 6 наведен је квартални аналитички приказ стања невладиног спољног дуга, за период 31.12.2010. – 30.09.2011. године.

3. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Презентује се унутрашња задуженост Босне и Херцеговине коју чине:

- Директни и индиректни унутрашњи државни дуг
- Унутрашњи дуг ентитета и Дистрикта
- Унутрашњи дуг општина, градова и кантона

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора БиХ, унутрашња задуженост БиХ на дан 31.12.2011.године износи **3.314,47 милиона КМ**, с тим да не обухвата обавезе по основу реституције.

Табела 14. Структура унутрашње задужености Босне и Херцеговине на дан 31.12.2011.године²⁴ (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
	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	
Стара девизна штедња	870,53	542,78	40,64	1.453,95
Ратна потраживања	487,34	539,91	0,00	1.027,25
Опште обавезе ²⁵	12,64	167,23	0,00	179,87
Дугорочне обавезнице		120,00	0,00	120,00
Дуг по трезорским записима	90,00	54,00	0,00	144,00
Обавезе по кредитима			8,89	8,89
Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обавезница ²⁶	0,00	16,80	0,00	16,80
Укупно дуг ентитета/Дистрикта:	1.460,51	1.440,72	49,53	2.950,76
	Дуг општина, градова, кантона			
	у Федерацији БиХ		у Републици Српској	
Обавезе по кредитима	107,32		209,53	316,85
Дугорочне обавезнице	0,50		46,36	46,86
Укупно дуг општина, градова, кантона ²⁷	107,82		255,89	363,71
УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ				3.314,47

²⁴ Извор података: Федерално министарство финансија, Министарство финансија Републике Српске, Дирекција за финансије Брчко дистрикта БиХ, стање на дан 31.12.2011. године (подаци се разликују од података за ЕФП, а кориговани су подаци за дуг општина и градова Републике Српске, на основу података добијених од Министарства финансија Републике Српске, дана 23.05.2012. године).

²⁵ Опште обавезе: обавезе према добављачима, пензије, инвалиднине, обавезе настале у поступку приватизације, извршне судске одлуке и сл.

²⁶ На основу Уредбе о измирењу пореских обавеза путем обавезница Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ број 113/08, 58 /09, 38/10)

²⁷ Извор података: Федерално министарство финансија, Министарство финансија Републике Српске, стање дуга на дан 31.12.2011. године

3.1. Директни и индиректни унутрашњи државни дуг

Закон о задуживању, дугу и гаранцијама БиХ је дефинисао да је задуживање по основу директног унутрашњег државног дуга могуће за: финансирање државног буџетског дефицита произашлог из готовинског тока; финансирање државног буџетског дефицита у случајевима када Министарство процијени да одобрени расходи прелазе или ће прећи износ државних прихода; рефинансирање неизмиреног директног унутрашњег и спољног државног дуга; плаћање државних гаранција, у цијелости или дјелимично, у случају да зајмопримац не испуни своје финансијске обавезе; плаћање трошкова сервисирања државног дуга, укључујући и повезане трошкове као што су: емисија вриједносних папира, одржавање рачуна, амортизација, фискални агенцијски трошкови; финансирање капиталних инвестиција; и/или финансирање фонда буџетских резерви и резерви државе. На дан 31.12.2011. године није било директног дуга државе.

Законом је прецизирано да је стварање обавеза по основу индиректног унутрашњег државног дуга могуће за финансирање релевантног унутрашњег дуга једног или више дужника.

На дан 31.12.2011. године није било задужености државе по основу индиректног дуга.

3.2. Унутрашњи дуг ентитета и Брчко дистрикта БиХ

Унутрашњи дуг ентитета и Дистрикта регулисан је Законом о дугу, задуживању и гаранцијама у Федерацији БиХ, Законом о задуживању дугу и гаранцијама у Републици Српској, као и законима који регулишу поједине категорије унутрашњег дуга ентитета, односно Дистрикта.

Структура унутрашњег дуга ентитета и Дистрикта:

- процјењене обавезе по основу унутрашњег дуга ентитета и Дистрикта (стара девизна штедња, ратна потраживања, опште обавезе),
- обавезе по основу издатих вриједносних папира (дугорочних и краткорочних)
- обавезе по основу кредитних задужења у земљи.

3.2.1. Процјењене обавезе по основу унутрашњег дуга ентитета и Дистрикта

Ентитетским законима, односно законом Дистрикта су регулисани модалитети измирења обавеза по основу овог дијела унутрашњег дуга, а прилагођени су тренутним економским могућностима ентитета, односно Дистрикта. У принципу, модели који се примјењују пролазе фазе верификације и исплате, с тим да ће се већински дио обавеза измирити емисијом обвезница.

3.2.1.1. Стара девизна штедња

На основу Закона о измирењу обавеза по основу рачуна старе девизне штедње БиХ, ентитети и Дистрикт су донијели своје законе о измирењу обавеза по овом основу. На основу тих закона, а након извршене верификације, која представља предуслов за измирење обавеза по овом основу, и готовинске исплате, извршене су емисије обвезница по основу старе девизне штедње.

Према расположивим подацима Федерација БиХ је готовински, по основу рачуна старе девизне штедње исплатила 92,13 милиона КМ,²⁸ Република Српска 59,41 милиона КМ, док су у Дистрикту по том основу исплатили око 3,5 милиона КМ.

До 31.12.2011.године ентитети и Дистрикт су емитовали обвезнице по основу рачуна старе девизне штедње у износу 966.612.733 КМ, а отплаћено је 37,59% обавеза по основу главнице и 49,22% обавеза по основу камате.

Табела 15. Преглед емитованих обвезница по основу старе девизне штедње до 31.12.2011.године (у КМ)

Ентитет / Дистрикт	Број емисије /Датум емисије	Вриједност		Исплаћено до 31.12.2011.		Рок доспјећа
		Главница	Камата	Главница	Камата	
Федерација БиХ	I 30.09.2009.	346.515.271	22.625.558	168.017.576	13.829.279	30.09.2014.
	II 31.03.2010.	42.067.330	3.407.515	14.723.564	1.430.285	30.09.2015.
	III 31.03.2011.	227.115.862	20.771.730	-	2.838.964	31.03.2016.
	Σ	-	615.698.463	182.741.140	18.098.528	-
Република Српска	I 28.02.2008.	209.742.717	14.419.812	146.819.902	12.846.741	28.02.2013.
	II 28.08.2009.	6.621.416	455.222	2.648.566	281.410	28.08.2014.
	III 30.09.2010.	81.721.367	5.618.344	16.344.273	1.940.882	30.09.2015.
	Σ	-	298.085.500	165.812.741	15.069.033	-
Дистрикт	I 30.06.2009.	36.965.894	3.546.944	12.379.673	2.028.635	31.03.2015.
	II 31.07.2010.	7.566.104	725.985	1.588.229	265.769	31.03.2016.
	III 31.07.2011.	8.296.812	690.260	787.940	103.710	31.03.2016.
	Σ	-	52.828.810	14.755.842	2.398.114	-
УКУПНО	-	966.612.733	72.261.370	363.309.723	35.565.675	-

3.2.1.2. Обавезе по основу ратних потраживања

Потраживања правних и физичких лица настала на основу мобилизованих или уступљених материјално техничких средстава и опреме, испоруке материјала, производа, роба и извршених услуга за потребе одбране, те уступљених новчаних средстава, насталих у периоду од 08.04.1992. године до 23.12.1996. године, регистровала су се и верификовала у складу са одредбама Закона о утврђивању и остваривању потраживања насталих за вријеме ратног стања и непосредне ратне опасности, те Закона о утврђивању и начину измирења унутрашњих

²⁸ Извор података: ДЕП- Економско фискални програм 2012-2014, Сарајево, јануар 2012.

обавеза Федерације БиХ. По овом основу Федерација БиХ је емитовала обвезница у износу 194,07 милиона КМ и до краја 2011. године је исплатила 9,54 милиона на име камата.

Ради регулисања дијела унутрашњег дуга Републике Српске по основу правоснажних судских одлука и вансудских поравнања којима је признато право на накнаду материјалне и нематеријалне штете настале у периоду ратних дејстава од 20. маја 1992. до 19. јуна 1996. године, у смислу Закона о утврђивању и начину измирења унутрашњег дуга Републике Српске, Република Српска је емитовала обвезнице у износу 214,28 милиона КМ. Законом је дефинисано да се доспјеле пореске обавезе, настале до 31.12.2007. године, чија је наплата у надлежности Републике Српске, могу измирити путем ових обвезница, а што је детаљније обрађено Уредбом о измирењу пореских обавеза путем обвезница Републике Српске. Са 31.12.2011. године обвезницама емитованим ради измирења обавеза ратне штете је укупно измирено 56,08 милиона КМ пореза.

Табела 16. Преглед емитованих обвезница по основу ратних потраживања до 31.12.2011. године

Ентитет	Број емисије/ Датуме емисије	Износ у КМ	Каматна стопа	Рок доспјећа/год.	Гресе период/год.
Федерација БиХ	I 30.06.2009.	190.665.648	2,5%	14	9
	II 31.08.2011.	3.400.200	2,5%	14	9
Σ		194.065.848	-	-	-
Република Српска	I 30. 06.2008.	40.764.772	1,5%	15	5
	II 15.12.2008.	27.868.713	1,5%	15	5
	III 30.10.2009.	80.545.470	1,5%	14	4
	IV 15.06.2010.	35.996.199	1,5%	14	4
	V 09.06.2011.	29.103.835	1,5%	14	4
Σ		214.278.989	-	-	-
Укупно		408.344.837			

Треба напоменути, да је ентитетским законима који регулишу овај дио унутрашњег дуга, било предвиђено да се измирење обавеза врши емисијом обвезница. Међутим, након пресуде Европског суда за људска права у предмету Чолић и др. против Босне и Херцеговине, намеће се обавеза примјене Генералних мјера, а које се односе на израду Акционог плана којима ће се предвидјети активности које је потребно извршити ради измирења ратне материјалне и нематеријалне штете, а које не утичу негативно на макроекономску стабилност и фискалну одрживост ентитета. Све наведено је условило да се, осим емисијом обвезница, обавезе по основу ратних потраживања могу измирити и исплатом у готовини, а на основу правоснажних судских пресуда.

3.2.1.3. Опште обавезе

Законом о утврђивању и начину измирења унутрашњих обавеза Федерације БиХ процијењен је унутрашњи дуг према правним и физичким лицима, а Законом је утврђен начин измирења ових обавеза. У смислу овог закона, опште обавезе су дугови Федерације настали у периоду од 1. априла 1996. године до 31. децембра 2002. године. Опште обавезе на дан 31.12.2011. године износе 12,64 милиона КМ, а односе се на неисплаћене накнаде добављачима бившег Федералног министарства одбране у износу 7,36 милиона КМ и неисплаћене плате и накнаде запосленицима бившег Федералног министарства одбране и Војске Федерације БиХ у износу 5,28 милиона КМ.

Закон о утврђивању и начину измирења унутрашњег дуга Републике Српске дефинише опште обавезе, а подразумевају опште обавезе настале до 31.12.2002.године. На дан 31.12.2011. године износе 167,23 милиона КМ, а чине их: обавезе према добављачима 87,40 милиона КМ, обавезе по извршним судским одлукама 16,63 милиона КМ, обавезе за изградњу надгробних споменика 3,20 милиона КМ, обавезе настале по основу Закона о почетном билансу стања у поступку приватизације државног капитала у предузећима 40,00 милиона КМ, остале опште обавезе које се појаве у поступку верификације 20,00 милиона КМ.

По основу општих обавеза Република Српска је емитовала обвезнице у износу од 5,19 милиона КМ. Законом је дефинисано да се доспјеле пореске обавезе, настале до 31.12.2007. године, чија је наплата у надлежности Републике Српске, могу измирити путем ових обвезница, а што је детаљније обрађено Уредбом о измирењу пореских обавеза путем обвезница Републике Српске. Са 31.12.2011. године обвезницама емитованим ради измирења општих обавеза укупно је измирено 2,04 милиона КМ пореза.

Табела 17. Преглед емитованих обвезница по основу општих обавеза у Републици Српској до 31.12.2011. год.

Врста обавезе	Број емисије/ Датуме емисије	Износ у КМ	Каматна стопа	Рок доспјећа/год.	Grace период/год.
Обавезе по извршним судским одлукама	I 22.12.2008.	2.908.047	1,5%	15	5
Σ	-	2.908.047	-	-	-
Обавезе према добављачима	I 31.12.2007.	1.735.962	1,5%	15	5
	II 15.12.2008.	542.293	1,5%	15	5
Σ	-	2.278.255	-	-	-
Укупно	-	5.186.302	-	-	-

Првобитно је одредбама Закона предвиђено да се обавезе по извршним судским одлукама измирују готовински и емисијом обвезница, али су исте, након одлуке Уставног суда Републике Српске:

У-75/04, од 15.01.2009. године (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 11/09) промијењене, па се извршне судске одлуке у цјелости измирују у готовини, у складу са утврђеним акционим планом.

3.2.2. 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. Пореске обавезе се измирују обвезницама по номиналној вриједности у току Грасе периода, прије доспјећа главнице, а након истека Грасе 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.

Табела 18. Преглед утрошених обвезница за измирење пореза у периоду 01.01.2009 – 31.12.2011. године²⁹
(у КМ)

Ознака обвезнице	Износ емисије	Замјењено за порезе 2009.	Замјењено за порезе 2010.	Замјењено за порезе 2011.	Преостало обвезница	Пренесених обв. на РС
1	2	3	4	5	6	7=(3+4+5)/2
РСОД-О-А	1.735.962	84.076	0	48.402	1.603.484	7,63 %
РСРС-О-А	40.764.772	13.594.355	561.346	47.446	26.561.625	34,84 %
РСРС-О-Б	27.868.716	5.130.347	817.739	814.711	21.105.916	24,27 %
РСОД-О-Б	542.293	35.367	4.525	31.424	470.977	13,15%
РСИО-О-А	2.908.047	1.834.582	0	2.481	1.070.984	63,17 %
РСРС-О-Ц	80.545.470	12.440.347	5.894.575	1.764.009	60.446.539	24,95 %
РСРС-О-Д	35.996.199	0	5.698.319	6.010.820	24.287.060	32,53 %
РСРС-О-Е	29.103.835	0	0	3.303.657	25.800.178	11,35 %
Укупно	219.465.291	33.119.074	12.976.504	12.022.950	161.346.763	26,48%

3.2.3. Обавезе по кредитима

Кредитно задужење Дистрикта по комерцијалном кредиту код Нуро Алре Адриа Банк а.д. Бања Лука, на дан 31.12.2011.године износи 8,89 милиона 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.

²⁹ Министарство финансија Републике Српске, коментари на Информацију о унутрашњој задужености БиХ, дана 23.05.2012. године

3.2.4.Трезорски записи ентитета

У 2011. години Федерација БиХ и Република Српска су први пут издали краткорочне дужничке вриједносне папире – трезорске записе, а у циљу превазилажења краткорочне неусклађености између прихода и расхода у буџету, за измирење дијела унутрашњег дуга, те развоја финансијског тржишта.

Прва емисија трезорских записа извршена је у Републици Српској, дана 11.05.2011. године. У току 2011. одржано је шест аукција трезорских записа ентитета, планиране номиналне вриједности 206,5 милиона КМ.

У Републици Српској³⁰, 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.

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 2011. години донио четири рјешења о емисији трезорских записа Републике Српске, укупне планиране номиналне вриједности од 116,50 милиона КМ.

Од планиране номиналне вриједности, остварени износ емисија је 90,00 мил КМ или 77,25%, с тим да је прва емисија остварена са 120%, друга 97,59%, трећа 43,01% и четврта 47,62 %. Јединствена равнотежна цијена прве емисије је 98,774%, друге 97,6632%, треће 97,35%, четврте 98,35% уз каматне стопе за прву емисију 2,4757%, другу 3,199%, трећу 4,0985% и четврту 3,3629%.

Дана 11.11.2011. године, на дан доспијећа I емисије трезорских записа, укупан дуг по овој емисији у цијелости је измирен.

У Федерацији БиХ, на основу Закона о дугу, задуживању и гаранцијама у Федерацији БиХ, Влада Федерације БиХ је донијела Одлуку о задуживању Федерације БиХ путем емисије трезорских записа у номиналном износу 90,00 милиона КМ.³¹

Средства прикупљена емисијом трезорских записа користиће 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.

У току 2011. године извршене су двије емисије трезорских записа. Методом вишеструких цијена уписано је укупно 9.000 трезорских записа (номиналне вриједности по 10.000 КМ), по

³⁰ Извор података : Бањалучка берза (www.blse.ba)

³¹ Извор података: Сарајевска берза (www.sase.ba)

пондерисаној просјечној цијени од 98,8547% за I емисију (6.500 TЗ), односно 98,8598% за другу емисију (2.500 TЗ), уз каматну стопу 2,3235% за I емисију, односно 2,31% за другу емисију.

3.2.5.Дугорочно задужење емисијом обвезница

Законом о задуживању дугу и гаранцијама Републике Српске³² уређена је област дугорочног задуживања. На основу тога, Народна скупштина Републике Српске је донијела Одлуку о дугорочном задужењу Републике Српске емисијом обвезница, а у сврху финансирања буџетског дефицита, јер се процијенило да ће планирани расходи и издаци бити већи од износа планираних прихода и примитака. Емитоване су обвезнице у вриједности 120 милиона КМ, рок доспјећа 7 година, отплата главнице једнократно након доспјећа, камата се исплаћује полугодишње по купонској камати 5%. На аукцији, дана 15. и 16.11.2011. године продате су све понуђене обвезнице по продајној цијени 90,47% уз ефективну каматну стопу 6,83%.

3.2.6.Индиректни дуг ентитета

Индиректни дуг ентитета је дуг настао на захтјев и у име дужника, а враћа га ентитет, односно Дистрикт искључиво из средстава која тај дужник уплати за свој релевантни дуг. По том основу, Народна скупштина Републике Српске, донијела је Одлуку о индиректном задужењу Републике Српске за рачун фондова социјалне сигурности и јавне здравствене установе у износу 265 милиона КМ и то:

- Фонда за пензијско-инвалидско осигурање – у износу 70 милиона КМ, за обезбјеђење средстава ради покрића законом утврђених права
- Фонда здравственог осигурања – у износу 140 милиона КМ, за обезбјеђење средстава ради покрића законом утврђених права и измирења обавеза према добављачима,
- Клиничког центра Бања Лука – у износу 30 милиона КМ, за обезбјеђење средстава ради измирења обавеза према добављачима и
- Јавног фонда за дјечију заштиту – у износу 25 милиона КМ, за обезбјеђење средстава ради покрића законом утврђених права и финансијских обавеза за рефундацију накнада плате и породилско одсуство.

На основу горе наведене одлуке спроведен је поступак за прибављање финансијских средстава и прибављено је 162,50 милиона КМ и то за рачун Фонда за пензијско-инвалидско осигурање

³² Закон о задуживању, дугу и гаранцијама Републике Српске („Службени гласник Републике Српске“ бр 30/07 и 29/10)

30,00 милиона КМ, Фонда здравственог осигурања 85,50 КМ милиона КМ, Јавног фонда за дјечију заштиту 20,00 милиона КМ и Клиничког центра Бања Лука 27,00 милиона КМ.

Са 31.12.2011. године, по том основу, од стране свих корисника, укупно је повучено 85,5 милиона КМ, што представља стање дуга са 31.12.2011. године по основу ове врсте обавезе.

3.3. Унутрашњи дуг општина, градова и кантона

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

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора³³ на дан 31.12.2011. године задужење по овом основу износи 363,71 милиона КМ.

3.3.1. Унутрашњи дуг кантона у ФБиХ

Унутрашњи дуг кантона у Федерацији БиХ износи 71,78 милиона КМ, а односе се на кредитна задужења у земљи. Највећи дуг по том основу има Кантон Сарајево (32,67 милиона КМ), затим Херцеговачко-неретвански 26,56 милиона КМ, Западно-херцеговачки 6,71 милиона КМ, Посавски 5,07 милиона КМ. Дуг ова четири кантона чини 98,93% унутрашњег дуга кантона, а остатак дуга чине дуг: Зеничко-добојског кантона 0,51 милиона КМ, Кантона 10 0,23 милиона КМ и Босанско-подрињског кантона 0,03 милиона КМ, док три кантона: Унско-сански, Тузлански и Средњобосански немају задужења по овом основу. Не биљежи се задуженост кантона по основу емисије вриједносних папира.

3.3.2. Унутрашњи дуг градова

На дан 31.12.2011. године нема задужења града Сарајева и Мостара по основу унутрашњег дуга, док је стање унутрашњег дуга Бањалуке било 63,18 милиона КМ, а Источног Сарајева 0,21 милиона КМ и то на основу кредитних задужења у земљи.

3.3.3. Унутрашњи дуг општина

На основу расположивих података стање унутрашњег дуга општина у Федерацији БиХ износи 36,04 милиона КМ, од чега се на кредитна задужења односи 35,54 милиона КМ, а на обавезе по основу издатих вриједносних папира 0,50 милиона КМ.

³³ 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

Највећу задуженост биљеже општине: Травник 6,52 милиона КМ, Бихаћ 5,61 милиона КМ, Љубушки 3,34 милиона КМ, Градачац 2,33 милиона КМ, те Босанска Крупа 2 милиона КМ. Ових пет општина чини 55% кредитних задужења општина у Федерацији БиХ. Напомињемо да према подацима које је доставило Федерално министарство финансија, од 78 општина у Федерацији БиХ 47 општина нема унутрашњег задужења на дан 31.12.2011. године.³⁴

Унутрашњи дуг општина у Републици Српској износи 192,50 мил КМ од чега 146,14 мил КМ по основу кредита и 46,36 мил КМ по основу издатих вриједносних папира. Највеће задужење биљеже општине: Бијељина 29,74 мил КМ, Приједор 20,49 мил КМ, Добој 17,88 мил КМ, Градишка 13,36 мил КМ, Прњавор 10,24 мил КМ, Србац 8,48 мил КМ и Лакташи 9,06 мил КМ. Укупно задужење претходно поменутих општина износи 109,25 мил КМ и чини 56,75% задужења општина у Републици Српској.

Од 61 општине Републике Српске, 14 општина нема задужености по основу унутрашњег дуга на дан 31.12.2011. године.

3.4. Реституција

Значајно је напоменути да питање реституције још увијек није законски регулисано. Вођене су активности у вези са припремом Нацрта закона о денационализацији на нивоу БиХ. Законска рјешења на нивоу државе морају осигурати економску и фискалну одрживост Босне и Херцеговине, укључујући оба њезина ентитета и Дистрикт, те да се понуђена рјешења заснивају на заједничком интересу Босне и Херцеговине, ентитета и Дистрикта. Према Студији изводљивости реституције у Босни и Херцеговини, финансијска реституција може се, уз услов одржања макроекономске стабилности и буџетске одрживости, дефинисати у износу од 1.620 милиона КМ до 1.980 милиона КМ, односно у основном износу од 1.801 милиона КМ.³⁵

³⁴ Према расположивим подацима, а обзиром на различит период извјештавања, нема поузданих података да ли општине нису задужене или нису доставиле податке о задужености.

³⁵ Приједлог Закона о денационализацији, Министарство правде, јули 2009. године, www.mpr.gov.ba

4. ЈАВНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

На бази расположивих података, стање јавне задужености Босне и Херцеговине, са 31.12.2011. године износи **9.974,69 милиона КМ**. Наведени износ је збир укупног стања спољне и унутрашње задужености (табела 19):

Табела 19. Стање јавне задужености Босне и Херцеговине са 31.12.2011. године (мил. КМ)

Опис		Износ задужења	од тога алоцирано на:			
			Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт	Институције БиХ
Спољни дуг	БиХ носилац обавезе	6.508,86	4.135,43	2.334,59	10,88	27,97
	Директни дуг ентитета	151,36	101,64	49,71	-	-
	Укупно	6.660,22	4.237,07	2.384,30	10,88	27,97
Унутрашњи дуг	Стара девиз. штедња	1.453,95	870,53	542,78	40,64	-
	Ратна потраживања	1.027,25	487,34	539,91	-	-
	Опште обавезе	179,87	12,64	167,23	-	-
	Дугорочне обвез.	120,00		120,00	-	-
	Трезорски записи	144,00	90,00	54,00	-	-
	Обавезе по кредитима	8,89	-	-	8,89	-
	Рефундација пореза општ. и фонд по основу измирења пореза путем обвезница	16,80	-	16,80	-	-
	Дуг општина, градова и кантона	363,71	107,82	255,89		
Укупно		3.314,47	1.568,33	1.696,61	49,53	-
ЈАВНИ ДУГ БиХ		9.974,69	5.805,40	4.080,91	60,41	27,97

- У односу на 2010. годину, јавна задуженост током 2011. године повећана је за цца 484 милиона КМ, или за 5%.
У структури укупне јавне задужености учешће спољног дуга је 66,77%, док је учешће унутрашњег дуга 33,23%. У укупном износу задужености Федерација БиХ партиципира са 58,2%, Република Српска са 40,92%, Дистрикт са 0,60% и Институције БиХ са 0,28%.
- Исказано повећање стања спољне задужености са 31.12.2011. године у односу на 31.12.2010. године, износи 371,40 милиона КМ, односно 5,90%.
Процентуално повећање спољне задужености је смањено у односу на 2010. годину, када је износило 20,16%, или 23,44% у 2009. години.

У укупном износу спољне задужености од 6.660.22 милиона КМ, Федерација БиХ партиципира са 63,62%, Република Српска са 35,80%, Дистрикт са 0,16%, док је учешће институција БиХ у структури укупне спољне задужености 0,42%.

- У укупном износу унутрашње задужености од 3.314,47 милиона КМ, Федерација БиХ партиципира са 47,32%, Република Српска са 51,19%, а Дистрикт са 1,49%.

❖ Стандардни показатељи задужености

Имајући у виду чињеницу да се БДП може израчунати кориштењем три различита приступа (производни, расходовни и доходовни) и да сваки од наведених приступа показује другачији поглед на економску слику³⁶, у циљу обухватнијег приступа, презентовани су показатељи задужености у односу на БДП израчунати по расходовном и производном методу. При овоме се имало у виду да су подаци Агенције за статистику БиХ о БДП, израчунатом по расходовном методу, експерименталне процјене.

Табела 20-а. Преглед показатеља задужености у периоду 2007 – 2011. година.
(БДП по расходовном методу)

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Спољни дуг (мил. КМ)	3.961	4.240	5.234	6.289	6.660
Унутрашњи дуг (мил. КМ)	4.865	3.161	3.038	3.202	3.314
Јавни дуг (мил. КМ)	8.826	7.401	8.272	9.491	9.975
Сервисирање спољног дуга (мил. КМ)	244	254	252	307	349
БДП ³⁷ (мил. КМ)	24.424	28.116	27.895	27.955	29.238
Извоз роба и услуга ³⁷ (мил. КМ)	8.123	9.102	7.734	9.196	10.306
Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО ³⁸ (мил. КМ)	4.767	4.927	4.371	4.681	4.880
Спољни дуг / БДП (%)	16,2	15,1	18,8	22,5	22,8
Унутрашњи дуг / БДП (%)	19,9	11,2	10,9	11,5	11,3
Јавни дуг / БДП (%)	36,1	26,3	29,7	34,0	34,1
Сервисирање спољног дуга / Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО (%)	5,1	5,2	5,8	6,6	7,2
Спољни дуг / извоз роба и услуга (%)	48,8	46,6	67,7	68,4	64,6
Сервисирање спољног дуга / извоз роба и услуга (%)	3,0	2,8	3,3	3,3	3,4

³⁶ Извор: БХАС, тематски билтен ТБ 01/децембар 2011. - предговор

³⁷ Извор: ДЕП БиХ – Економски трендови, годишњи извјештај 2011., страна 5, БДП за 2011. - процјена.

³⁸ Извор: УИО - Одјељење за макроекономску анализу (билтени).

Табела 20-б. Преглед показатеља задужености у периоду 2007 – 2011. године.
(БДП по производном методу)

	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Спољни дуг (мил. КМ)	3.961	4.240	5.234	6.289	6.660
Унутрашњи дуг (мил. КМ)	4.865	3.161	3.038	3.202	3.314
Јавни дуг (мил. КМ)	8.826	7.401	8.272	9.491	9.975
Сервисирање спољног дуга (мил. КМ)	244	254	252	307	349
БДП ³⁹ (мил. КМ)	21.836	24.759	24.051	24.584	25.390
Извоз роба и услуга ³⁹ (мил. КМ)	5.937	6.712	5.531	7.096	8.222
Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО ⁴⁰ (мил. КМ)	4.767	4.927	4.371	4.681	4.880
Спољни дуг / БДП (%)	18,1	17,1	21,8	25,6	26,2
Унутрашњи дуг / БДП (%)	22,3	12,8	12,6	13,0	13,1
Јавни дуг / БДП (%)	40,4	29,9	34,4	38,6	39,3
Сервисирање спољног дуга / Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО (%)	5,1	5,2	5,8	6,6	7,2
Спољни дуг / извоз роба и услуга (%)	66,7	63,2	94,6	88,6	81,0
Сервисирање спољног дуга / извоз роба и услуга (%)	4,1	3,8	4,6	4,3	4,2

❖ Компаративни приказ јавног дуга у односу на БДП земаља у окружењу

	Земља	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.
Јавни дуг / БДП (у %)	БиХ ⁴¹	40,4	29,9	34,4	38,6	*39,3
	Србија ⁴²	30,9	29,2	34,8	42,9	45,1
	Хрватска ⁴³	32,9	29,2	35,1	41,3	/
	Црна Гора ⁴⁴	/	29,0	38,3	40,9	*43,8
	Македонија ⁴⁵	24,0	20,6	23,9	24,6	28,2
	Албанија ⁴⁶	53,4	54,7	59,3	57,8	58,8

*пројена

³⁹ Извор: БХАС тематски билтен ТБ 01/децембар 2011. (извоз за период 2007-2011. и БДП за период 2007-2010.), БДП за 2011. - пројена IMF-а,

⁴⁰ Извор: УИО - Одјељење за макроекономску анализу (билтени).

⁴¹ У израчуна кориштен БДП БХАС, тематски билтен ТБ 01/децембар 2011, БДП за 2011 - пројена IMF-а, www.bhas.ba/tematskibilteni/gdp_2005-2010_001_01-bh.pdf

⁴² Извор: Министарство финансија Србије - Билтен јавних финансија бр. 88, стр. 78 - децембар 2011. www.mfin.gov.rs/pages/article.php?id=7963

⁴³ Извор: Министарство финансија Хрватске - Мјесечни статистички приказ Министарства финансија бр. 194, стр. 28 www.mfin.hr/adminmax/docs/194%20-%20Studen.pdf

⁴⁴ Извор: Министарство финансија Црне Горе - Годишњи извјештај Министарства финансија за 2011. годину, стр. 10 www.mf.gov.me/ministarstvo/112231/Godisnji-izvjestaj-Ministarstva-finansija-za-2011-godinu.html

⁴⁵ Извор: Министарство финансија Македоније – Стање консолидованог дуга централне владе www.finance.gov.mk/files/u4/jba_na_dolg_na_centralna_vlada_29_02_2012_mk.pdf

⁴⁶ Извор: Министарство финансија Албаније - Debt Indicators 2011, стр. 6 www.minfin.gov.al/minfin/pub/buletini_12m_viti_2011_3232_1.pdf

ЗАКЉУЧАК

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

Остаје нагласак на селекцији при будућем задуживању, водећи рачуна о кредитним условима и њиховој секторској употреби. Наиме, иако су улагања у инфраструктуру током 2011. године повећана за 5% у односу на претходну годину, а за 5% је смањено улагање у јавни сектор, ангажовање кредитних средстава у привредне дјелатности се задржало на истом нивоу.

Стога остаје императив на потреби даљег смањивања учешћа кредита у сврху буџетске подршке, а повећања учешћа кредита за развојну/економску подршку.

У том контексту, нова задуживања требају бити повезана са производним пројектима, односно са финансирањем пројеката који би допринијели убрзању реформи, као основе за даљи привредни раст.

ПРИЛОГ 1

**Аналитички преглед спољног државног дуга,
дуга ентитета и Дистрикта**

(у КМ)

Кредитори по пројектима	Уговорено	Ангажовано	Неангажовано на дан 31.12.2011.	Стање дуга на дан 31.12.2011. ⁴⁷
ВЛАДА КРАЉЕВИНЕ ШПАНИЈЕ	153.039.136	133.000.625	20.038.510	133.000.625
Пројекат за воду	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Набавка 9 гарнитура возова и вагона	132.267.029	118.295.151	13.971.878	118.295.151
Вода за Широки, Љубушки, Фојницу	10.072.525	4.005.892	6.066.633	4.005.892
ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА (ЕИБ)	1.225.239.354	795.851.308	429.388.046	704.578.670
20515 Пuteви	115.330.407	88.926.702	26.403.705	72.118.849
20785 Електрична енергија	114.448.196	114.448.196	0	68.668.918
21127 Жељезнице	78.233.200	78.233.200	0	49.547.693
23255 Национални.пут Б.Лука-Градишка	127.128.950	97.791.500	29.337.450	97.791.500
23376 Жељезнице 2	168.201.380	84.100.690	84.100.690	84.100.690
23599 Санација путева у РС	78.233.200	66.498.220	11.734.980	66.498.220
23871 Електрична енергија	201.450.490	89.496.825	111.953.665	89.496.825
23924 Санација путева у ФБиХ	97.791.500	87.034.435	10.757.065	87.034.435
24775 Коридор Vц	146.687.250	74.321.540	72.365.710	74.321.540
25524 Мала и средња предузећа	97.734.781	15.000.000	82.734.781	15.000.000
СВЈЕТСКА БАНКА - IDA	2.015.263.778	1.921.610.523	93.653.255	1.803.032.819
H0020 Локалне иницијативе	11.360.410	11.360.410	0	9.940.368
29040 Јавни радови	15.949.123	15.949.123	0	13.756.142
29060 Демобилизација	12.003.388	12.003.388	0	10.352.941
38970 Локално гријање	29.852.003	29.852.003	0	26.568.285
28970 Образовање 1	8.122.349	8.122.349	0	7.005.526
H0030 Болнице	24.134.978	24.134.978	0	21.118.106
30290 Гас	16.940.257	16.940.257	0	15.246.241
29020 Становање	24.366.078	24.366.078	0	21.015.763
30280 РАП	28.544.253	28.544.253	0	25.689.828
31910 Локални развој	25.457.767	25.457.767	0	23.866.657
28960 Жртве рата	7.864.127	7.864.127	0	6.782.813
H0350 Образовање 2	17.869.167	17.869.167	0	15.858.885
29050 Мине	11.950.867	11.950.867	0	10.307.644
29030 Струја 1	57.403.024	57.403.024	0	49.510.111
H0320 Транспорт 2	63.331.863	63.331.863	0	56.207.029
38950 Вода	30.231.540	30.231.540	0	26.906.071
38960 Транспорт 1	51.799.476	51.799.476	0	46.101.550
38940 Фарме	30.231.540	30.231.540	0	26.906.071
38980 ЕРП	45.347.310	45.347.310	0	39.905.633
29140 ТАЦ 1	144.809.870	144.809.870	0	124.898.513
H0010 Индустрија (IGA)	16.244.697	16.244.697	0	14.214.110
H0040 Шумарство	11.295.819	11.295.819	0	10.307.443
30700 Пилот (РС)	8.582.484	8.582.484	0	7.831.525
30710 Струја 2	42.778.776	42.778.776	0	38.500.907
36720 Управљање чврстим отпадом	45.250.312	45.250.312	0	45.250.312
30900 PFSAC 1	107.215.000	107.215.000	0	97.833.688
32690 Културно наслеђе (Стари мост)	6.802.865	6.802.865	0	6.377.695
32020 Здравство	17.024.534	17.024.534	0	15.960.506
32570 Извозна подршка (IGA) предузећима	20.653.972	20.653.972	0	19.363.099
32580 PFSAC 2	123.459.697	123.459.697	0	115.743.466

⁴⁷ Прерачун података у КМ на дан 31.12.2011.године извршен по средњем курсу - курсна листа 256 ЦБ БиХ, Курс валута KWD (1KWD=5,2435KM) , SAR (1SAR=0,402253KM) i KRW (1 KRW = 0,0013 KM), преузет са списка валута које нису уврштене на дневну курсну листу ЦББиХ.

32620 Подршка у приватизацији банака	87.257.230	87.257.230	0	81.803.653
34000 Вода за Мостар	21.076.490	21.076.490	0	20.286.128
Образовање 3	18.565.368	18.565.368	0	17.869.167
34660 Трговинске и транспортне олакшице	20.189.797	20.189.797	0	19.685.056
33850 Поновно запошљавање	26.385.089	26.385.089	0	25.395.655
34650 SOSAC	35.506.266	35.506.266	0	34.618.610
34390 COTAC	5.325.113	5.325.113	0	5.191.985
35340 Струја 3	56.066.304	56.066.304	0	55.365.475
35330 Локалне иницијативе 2	35.685.001	35.685.001	0	35.238.940
35310 Техничка помоћ у приватизацији	6.684.333	6.684.333	0	6.600.779
35380 Развој општина	35.017.311	35.017.311	0	34.675.771
36260 Управљање путем и безбједност	54.584.664	54.584.664	0	54.584.664
36450 Прилагођавање пословног амбијента	81.919.686	81.919.686	0	81.919.686
36080 Кредит приватни сектор	18.407.766	18.407.766	0	18.407.766
37420 Развој мале пољопривреде	19.813.453	19.813.453	0	19.813.453
37790 Развој и заштита сума	10.547.330	10.547.330	0	10.547.330
37780 SITAP	9.662.388	9.662.388	0	9.662.388
39250 Економско управљ. и струк. прилаг.	15.780.563	15.780.563	0	15.780.563
39270 II Подршка запошљавању	19.029.289	19.029.289	0	19.029.289
39540 Урбана инфраструктура	37.251.285	37.251.285	0	37.251.285
40470 Здравствени сектор	25.991.515	25.949.269	42.246	25.949.269
41970 Струја 4	58.248.842	43.184.530	15.064.312	43.184.530
41670 Регистрација земљишта	24.134.978	19.142.948	4.992.030	19.142.948
43310 Контрола Авијарне Инфлуенце	7.598.346	7.598.346	0	7.598.346
43250 Пољопривреда и рурални развој	32.025.260	12.530.829	19.494.431	12.530.829
43710 Пројекат путне инфраструк. и безбједн. у БиХ	38.059.004	36.276.030	1.782.975	36.276.030
45400 II Пројекат управљања чврстим отпадом	22.278.442	4.770.051	17.508.391	4.770.051
4729-БА Развој политике јавне потрошње	97.932.316	97.932.316	0	97.932.316
4704-БА Социјална сигурност и запошљавање	22.278.442	2.593.933	19.684.509	2.593.933
4912-БА Јачање здравственог сектора	15.084.362	0	15.084.362	0
САУДИЈСКИ ФОНД ЗА РАЗВОЈ	82.964.681	55.714.444	27.250.238	33.087.712
1/350 Реконструкција БиХ	45.253.463	45.239.201	14.262	22.612.470
Пројекат четири болнице	37.711.219	10.475.243	27.235.976	10.475.243
ЛОНДОНСКИ КЛУБ	698.443.000	698.443.000	0	541.874.920
Лондон клуб-ИЦЦ1997(Стари дуг-Основни)	261.919.000	261.919.000	0	178.104.920
Лондон клуб-ИЦЦ1997(Стари дуг-Опциони)	436.524.000	436.524.000	0	363.770.000
МЕЂ. ФОНД ЗА РАЗВОЈ ПОЉОПРИВРЕДЕ	93.417.184	74.346.067	19.071.117	68.235.055
408 Мале фарме 1	10.088.889	10.088.889	0	8.238.153
449 Мале фарме 2	23.346.131	23.346.131	0	19.455.108
562 Сточарство	22.155.227	22.155.227	0	21.785.973
687 Унапређење руралног предузетништва	20.421.905	17.699.794	2.722.111	17.699.794
772 Побољшање животних услова на селу	17.405.033	1.056.026	16.349.006	1.056.026
МЕЂУНАРОДНИ МОНЕТАРНИ ФОНД - IMF	784.850.932⁴⁸	784.850.932	0	784.850.932
Stand-by аранжман III - I транша	423.824.145	423.824.145	0	423.824.145
Stand-by аранжман III - II и III транша	282.541.694	282.541.694	0	282.541.694
Stand-by аранжман III - IV транша	78.485.093	78.485.093	0	78.485.093
ВЛАДА КРАЉЕВИНЕ БЕЛГИЈЕ	8.336.072	8.336.072	0	6.540.768
Белгијски "Извозни" кредит 1	4.842.817	4.842.817	0	3.632.113
Белгијски "Извозни" кредит 2	2.923.000	2.923.000	0	2.338.400
Белгијски "Извозни" кредит 3	570.255	570.255	0	570.255
ПАРИСКИ КЛУБ	911.892.991	911.892.991	0	825.090.488

⁴⁸ Уговорени износ једнак је његовом ангажованом дијелу

САД (Стари дуг)	39.232.507	39.232.507	0	35.037.630
Белгија (Стари дуг)	9.330.279	9.330.279	0	8.428.974
Њемачка (Стари дуг)	131.302.381	131.302.381	0	120.088.274
Швицарска (Стари дуг)	49.663.277	49.663.277	0	45.203.514
Јапан (Стари дуг)	41.700.603	41.700.603	0	37.672.331
Финска (Стари дуг)	814.679	814.679	0	721.968
Француска (Стари дуг)	355.016.048	355.016.048	0	320.721.498
Аустрија (Стари дуг)	186.817.312	186.817.312	0	168.770.759
Шведска (Стари дуг)	10.450.936	10.450.936	0	9.261.621
Велика Британија (Стари дуг)	3.533.857	3.533.857	0	3.131.705
Шпанија (Стари дуг)	366.475	366.475	0	331.073
Канада (Стари дуг)	6.800.795	6.800.795	0	6.026.865
Данска (Стари дуг)	1.088.816	1.088.816	0	964.908
Италија (Стари дуг)	75.775.027	75.775.027	0	68.729.366
РАЗВОЈНА БАНКА САВЈЕТА ЕВРОПЕ (СЕВ)	75.057.434	37.180.048	37.877.386	37.180.048
1499 Социјални и стамб. фонд за расељене и повратак	15.646.640	15.646.640	0	15.646.640
1520 Примарна здравствена заштита	19.638.991	19.519.685	119.306	19.519.685
1523 Мостарска гимназија	2.024.284	2.013.723	10.561	2.013.723
1688 Државни затвор	37.747.519	0	37.747.519	0
ЕВРОПСКА КОМИСИЈА	78.233.200	78.233.200	0	70.409.880
Кредит за подршку буџету	39.116.600	39.116.600	0	31.293.280
Макрофинансијска помоћ	39.116.600	39.116.600	0	39.116.600
ВЛАДА ЈАПАНА	326.662.284	82.437.460	244.224.824	73.248.288
БХ-П1 Подршка рударству	80.075.473	80.075.473	0	70.886.301
БХ-П1 ТЕ Угљевик	246.586.812	2.361.988	244.224.824	2.361.988
Организација земаља извозница нафте - ОПЕС	61.899.078	16.551.768	45.347.310	14.032.574
853П Развој сточарства и руралног финансирања	7.557.885	7.557.885	0	5.038.691
1113П Унапређење руралног предузетништва	8.993.883	8.993.883	0	8.993.883
1022ПБ Сарајевска заобилазница	27.208.386	0	27.208.386	0
1189П Реконструкц. Жељезнице (Сарајево-Брадина)	18.138.924	0	18.138.924	0
1322П Пројекат руралног развоја	0	0	0	0
СВЈЕТСКА БАНКА - IBRD	1.188.582.678	1.083.660.775	104.921.903	692.060.160
IBRD 4038,4039,4040 (Стари дуг)	954.469.827	954.469.827	0	562.869.211
IBRD 76290 Чврсти отпад	33.249.110	2.402.450	30.846.660	2.402.450
IBRD 7839 Финансирање малих и средњих пред.	93.488.674	63.490.073	29.998.601	63.490.073
IBRD 7842 Отпадне воде за Сарајево	46.157.588	2.080.946	44.076.642	2.080.946
IBRD 7896 Развој политике јавне потрошње	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
ЊЕМАЧКА РАЗВОЈНА БАНКА (KfW)	187.759.680	9.456.859	178.302.821	9.456.859
Санација градског водовода у Унско-Санској регији	9.779.150	8.778.534	1.000.616	8.778.534
23476 Санација Хидроелектране Рама	19.558.300	151.896	19.406.404	151.896
24282 Водоснабјевање Бања Лука	19.558.300	526.429	19.031.871	526.429
24478 Вјетроелектрана Месиховина	138.863.930	0	138.863.930	0
ИЗВОЗНО УВОЗНА БАНКА КОРЕЈЕ	106.478.553	106.478.553	0	106.478.553
Модернизација болница	106.478.553	106.478.553	0	106.478.553
АУСТРИЈСКА БАНКА (UniCredit ГРУПА)	52.393.601	38.503.862	13.889.740	38.503.862
Вода за Општину Груде	4.488.493	4.488.493	0	4.488.493
Вода за Дистрикт	9.704.787	9.704.787	0	9.704.787
Вода за Општину Посушје	4.887.399	4.887.399	0	4.887.399
Вода за Општину Србац	3.314.259	3.314.259	0	3.314.259
Вода и канализација Фојница-Кисељак	9.769.662	9.281.051	488.611	9.281.051
Вода за општину Градишка	4.789.301	4.789.301	0	4.789.301
Опрема за РАД Сарајево	4.273.668	1.068.445	3.205.224	1.068.445
Опрема за 2 болнице Сарајево	6.315.399	0	6.315.399	0

Канализација за Градишку	4.850.633	970.127	3.880.506	970.127
ФОРТИС БАНКА (АВН - AMRO)	30.584.181	30.584.181	0	19.879.941
12501 МИСЕФ Клинички центар у Тузли	30.584.181	30.584.181	0	19.879.941
Банка за рад и прив. и аустр. пошт штед. (BAWAG)	17.540.187	17.540.187	0	17.540.187
Медицинска.опрема за РМЦ С. Мујић у Мостару	5.015.864	5.015.864	0	5.015.864
Медицинска.опрема за Клиничку болницу Мостар	10.937.842	10.937.842	0	10.937.842
Медицинска опрема за Дом здравља Мостар	1.586.482	1.586.482	0	1.586.482
RAIFFAISEN БАНКА	66.541.605	48.237.587	18.304.018	48.237.587
Модернизација Универзитета у Зеници	9.730.293	9.730.293	0	9.730.293
Вода за Општину Лакташи	6.913.457	6.913.457	0	6.913.457
Водоснабдијевање Ливно	6.869.595	6.869.595	0	6.869.595
Нова болница у Бијељини	29.337.450	21.301.540	8.035.910	21.301.540
Модернизација Универзитета у Источном Сарајеву	13.690.810	3.422.703	10.268.108	3.422.703
ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБН. И РАЗ. (EBRD)	1.235.485.515	707.172.799	528.312.716	481.540.062
599 Електрична енергија	27.508.815	27.508.815	0	1.375.441
676 Телекомуникације	34.155.988	34.155.988	0	1.707.799
891 Електрична енергија 2	100.882.644	100.882.644	0	31.847.828
944 Жељезнице	40.931.287	40.931.287	0	17.030.487
31788 Регионални путеви	136.908.100	113.368.574	23.539.526	87.930.534
35806 Електрична енергија 3	107.096.551	107.096.551	0	87.455.431
35418 Жељезнице 2	136.908.100	79.491.257	57.416.843	74.110.382
35288 Ваздушни саобраћај	33.249.110	29.528.426	3.720.684	24.337.221
36876 Канализациони систем Бијељине	13.683.387	13.683.387	0	12.543.105
37543 Пројекат реконструкције путева	146.687.250	88.558.540	58.128.710	78.925.366
37972 Електроенергетски систем	31.103.342	31.103.342	0	23.412.482
38716 Пројекат коридор Vц	352.049.400	24.147.555	327.901.845	24.147.555
40327 Петља Маховљани	41.072.430	14.372.177	26.700.253	14.372.177
38770 Пројекат гасификације Средњобос. кантон	33.249.110	2.344.254	30.904.856	2.344.254
УКУПНО	9.400.665.126	7.640.083.243	1.760.581.883	6.508.859.992
ФЕДЕРАЦИЈА БИХ - ДИРЕКТНИ ДУГ	Уговорено	Ангажовано	Неангажовано на дан 31.12.2011.	Стање дуга на дан 31.12.2011.
КУВАЈТСКИ ФОНД ЗА АРАПСКИ ЕКОНОМСКИ РАЗВОЈ	42.996.700	42.996.700	0	28.996.555
Четири пута и мост Мусала	15.730.500	15.730.500	0	9.438.300
Снабдијевање водом	27.266.200	27.266.200	0	19.558.255
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
ОРГАНИЗАЦИЈА ЗЕМАЉА ИЗВОЗНИЦА НАФТЕ	15.115.096	15.115.096	0	10.076.587
Образовање	15.115.096	15.115.096	0	10.076.587
УКУПНО	120.698.356	120.682.709	15.647	101.644.055
РЕПУБЛИКА СРПСКА - ДИРЕКТНИ ДУГ	Уговорено	Ангажовано	Неангажовано на дан 31.12.2011.	Стање дуга на дан 31.12.2011.
ВЛАДА ПОРТУГАЛА	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
Набавка вагона	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
ВЛАДА ПОЉСКЕ	39.116.600	36.436.746	2.679.854	36.436.746
Жељезнице	39.116.600	36.436.746	2.679.854	36.436.746
РЕПУБЛИКА СРБИЈА	36.965.187	5.649.085	31.316.102	5.649.085
Набавка теретних.вагона	28.163.952	0	28.163.952	0
Образовање	8.801.235	5.649.085	3.152.150	5.649.085
УКУПНО	83.709.524	49.713.568	33.995.956	49.713.567
УКУПНО ЗАДУЖЕЊЕ БиХ СА ДИРЕКТНИМ ЗАДУЖЕЊИМА ЕНТИТЕТА	Уговорено	Ангажовано	Неангажовано на дан 31.12.2011.	Стање дуга на дан 31.12.2011.
	9.605.073.006	7.810.479.520	1.794.593.486	6.660.217.614

ПРИЛОГ 2

**Преглед неангажованих кредитних средстава
по закљученим кредитним споразумима и плаћени commitment fee**

Назив пројекта	Неангажовани дио уговорених кредита у КМ	Плаћени commitment fee у 2011. години у КМ	Датум ефективности	Датум затварања кредита
ЕВРОПСКА БАНКА ЗА ОБНОВУ И РАЗВОЈ	528.312.717	3.178.709	-	-
38716 Пројекат коридор Vц	327.901.845	1.713.754	25.09.2009.	31.12.2012.
35418 Жељезнице 2	57.416.843	504.130	08.04.2008.	31.12.2012.
37543 РеконструкцијеПутева	58.128.710	343.329	14.07.2008.	31.12.2012.
31788 Регионални путеви	23.539.526	148.518	09.08.2006.	31.12.2012.
40327 Маховљани	26.700.253	161.843	19.07.2010.	31.12.2012.
38770 Пројекат гасификације Средњобос. кантона	30.904.856	242.271	28.09.2010.	07.09.2012.
35288 Ваздушни саобраћај	3.720.684	26.343	10.08.2007.	30.06.2012.
35806 Електрична енергија 3	0	32.602	-	-
891 Електрична енергија 2	0	1.658	-	-
37972 Електроенергетски систем	0	1.905	-	-
36876 Канализациони систем Бијељине	0	2.357	-	-
ЊЕМАЧКА РАЗВОЈНА БАНКА	178.302.821	406.706	-	-
24478 Месиховина	138.863.930	303.765	05.07.2011.	31.12.2013.
24282 Вода за Бања Луку	19.031.871	48.752	30.04.2010.	29.12.2013.
23476 Санација хидроелектране Рама	19.406.404	48.896	28.04.2009.	31.12.2013.
Санација водоснабдијевања Унско-Санске регије	1.000.616	5.293	01.06.2005.	30.6.2012.
RAIFFAISEN БАНКА	18.304.018	63.557	-	-
Нова болница Бијељина	8.035.910	59.164	30.09.2010.	30.09.2012.
Универзитет у Источном Сарајеву	10.268.108	3.095	25.11.2011.	31.12.2014.
Водоснабдијевање Ливно	0	1.309	-	-
Вода за Општину Лакташи	0	-10	-	-
ВЛАДА КРАЉЕВИНЕ ШПАНИЈЕ	20.038.511	27.695	-	-
Набавка 9 гарнитура возова и вагона	13.971.878	24.620	25.10.2006.	25.10.2013.
Вода Широки, Љубушки, Фојница	6.066.633	3.075	06.04.2009.	12.12.2011.
Пројекат за воду	0	0		
АУСТРИЈСКА БАНКА (UNICREDIT ГРУПАЦИЈА)	13.889.740	2.168	-	-
Вода Фојница-Кисељак	488.611	2.168	12.02.2009.	30.04.2012.
Опрема за 2 болнице Сарајево	6.315.399	0	22.12.2011.	15.02.2012.
Канализација за Градишку	3.880.506	0	02.12.2011.	30.04.2012.
Опрема за РАД Сарајево	3.205.224	0	17.10.2011.	15.03.2012.
СВЈЕТСКА БАНКА - IDA	93.653.256	0	-	-
41970 Струја 4	15.064.312	0	13.04.2007.	31.10.2012.
43250 Пољопривредни и рурални развој	19.494.431	0	26.02.2008.	30.06.2012.
47040 Социјална сигурност и запошљавање	19.684.509	0	07.10.2010.	28.02.2015.
45400 II Управљање чврстим отпадом	17.508.391	0	23.10.2009.	30.06.2014.
43710 Путна инфраструктура у БиХ	1.782.975	0	19.09.2008.	31.10.2012.
41670 Регистрација земљишта	4.992.030	0	13.04.2007.	31.07.2012.
4912-БА Јачање здравственог сектора	15.084.362	0	27.12.2011.	31.12.2014.
40470 Здравствени сектор	42.246	0	03.04.2006.	30.04.2012.
ЕВРОПСКА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА	429.388.046	0	-	-
23871 Електрична енергија	111.953.665	0	24.02.2009.	31.12.2013.
23376 Жељезнице 2	84.100.690	0	08.10.2008.	30.06.2012.
24475 Коридор Vц	72.365.710	0	27.8.2010.	29.02.2012.
25254 Мала и средња предузећа	82.734.781	0	26.8.2011.	26.11.2013.
23255 Пут Бања Лука - Градишка	29.337.450	0	06.08.2007.	31.12.2013.
23599 Санација путева у РС	11.734.980	0	11.12.2007.	31.12.2012.
23924 Санација путева у ФБиХ	10.757.065	0	12.09.2008.	31.12.2012.
20515 Путевы	26.403.705	0	27.09.2009.	20.03.2013.

ВЛАДА ЈАПАНА	244.224.824	0	-	-
БХ-П1 ТЕ Угљевик	244.224.824	0	17.02.2010.	17.02.2018.
СВЈЕТСКА БАНКА - IBRD	104.921.903	0	-	-
78390 Финансирање малих и средњих предузећа	29.998.601	0	16.08.2010.	31.07.2014.
78420 Отпадне воде за Сарајево	44.076.642	0	15.07.2010.	30.11.2015.
76290 Чврсти отпад	30.846.660	0	23.10.2009.	28.02.2014.
ОРГАНИЗАЦИЈА ЗЕМАЉА ИЗВОЗНИЦА НАФТЕ	45.347.310	0	-	-
1022 Сарајевска заобилазница	27.208.386	0	09.01.2009.	31.12.2011.
1189 Жељезница Сарајево - Брадина	18.138.924	0	09.01.2009.	31.12.2011.
РАЗВОЈНА БАНКА САВЈЕТА ЕВРОПЕ	37.877.386	0		
Државни Затвор	37.747.519	0	22.09.2011.	31.12.2012.
1520 Примарна здравствена заштита	119.306	0	05.04.2007.	09.03.2012.
Мостарска Гимназија	10.561	0	19.07.2007.	31.12.2011.
САУДИЈСКИ ФОНД ЗА РАЗВОЈ	27.250.238	0	-	-
Пројекат четири болнице	27.235.976	0	21.02.2010.	31.12.2012.
1/350 Реконструкција БиХ	14.262	0	24.12.1996.	31.12.2011.
МЕЋУНАРОДНИ ФОНД ЗА РАЗВОЈ ПОЉОПРИВРЕДЕ	19.071.117	0	-	-
772 Побољшање животних услова на селу	16.349.006	0	28.05.2010.	31.12.2015.
697 Рурално предузетништво	2.722.111	0	23.05.2008.	31.12.2013.
УКУПНО	1.760.581.883	3.678.835		
ДИРЕКТНИ ДУГ ФЕДЕРАЦИЈЕ БИХ	Неангажовани дио уговорених кредита у КМ	Плаћени commitment fee у 2011. години у КМ	Датум ефективности	Датум затварања кредита
	15.647	0,00		
Набавка вагона	15.647		17.05.2002.	31.12.2012.
УКУПНО	15.647	0,00		
ДИРЕКТНИ ДУГ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ	Неангажовани дио уговорених кредита у КМ	Плаћени commitment fee у 2011. години у КМ	Датум ефективности	Датум затварања кредита
ВЛАДА ПОЉСКЕ	2.679.854	0,00		
Жељезнице	2.679.854		31.08.2010.	15.04.2012.
РЕПУБЛИКА СРБИЈА	31.316.102	0,00		
Набавка теретних вагона	28.163.952		13.05.2011.	31.12.2014.
Образовање	3.152.150		13.05.2011.	31.12.2014.
УКУПНО	33.995.956	0,00		
УКУПНО ЗАДУЖЕЊЕ БиХ СА ДИРЕКТНИМ ЗАДУЖЕЊИМА ЕНТИТЕТА	Неангажовани дио уговорених кредита у КМ	Плаћени commitment fee у 2011. години у КМ	Датум ефективности	Датум затварања кредита
УКУПНО	1.794.593.486	3.678.835		

ПРИЛОГ 3

**Преглед пројеката у поступку закључивања
и пројеката у припреми са стањем
на дан 11.04.2012. године**

Пројекти у поступку закључивања

	Кредитор и назив пројекта	Износ	Напомена
	EBRD		
1	Амандман на споразум - Регионални пројекат железница	€ 10.000.000	Ратификован, потребно потписивање уговора између Банке и ФБиХ, потписивања супсидијарног уговора са Федерацијом, издавање Правног мишљења
2	Пројекат водовод и канализација Сарајево	€ 30.000.000	Ратификован, потребно потписивање уговора између Банке и ФБиХ, потписивања супсидијарног уговора са Федерацијом, издавање Правног мишљења
3	Уговор о зајму - Сарајево Кантон Пројекат градских саобраћајница	€ 16.500.000	Потписан, потребно потписивање уговора између Банке и ФБиХ, потписивање супсидијарног уговора са Федерацијом и поступак ратификације
4	Уговор о зајму - Пројекат обилазнице Брчко	€ 28.500.000	Потписан уговор, у току потписивање подуговора, у поступку ратификације
5	Уговор о зајму - Пројекат водоснабдијевања Чапљина	€ 5.000.000	Потписан 3.04.2012, у припреми за поступак ратификације
6	Уговор о зајму - Пројекат регионалног водовода Плава вода	€ 11.000.000	Усвојена иницијатива за вођење преговора, потребан завршетак процедуре у Федерацији, преговори
7	Уговор о гаранцији - Пројекат међународни аеродром Сарајево	€ 25.000.000	Ратификован и објављен, донесена Одлука о гаранцији, Потребно потписивање од стране Федерације БиХ Уговора о подгаранцији достављен 30.11.2011., те издавање Правног мишљења
8	Уговор о гаранцији - Аутопут Бања Лука-Добој Фаза I	€ 150.000.000	Завршени преговори, Уговор прихваћен на Предсједништву БиХ и очекује се потписивање, одгођено потписивање и прихватање на БоРДУ Банке због примједби ЕК на пројекат
	Укупно	€ 276.000.000	
	Е I В		
9	Коридор Vц II фаза	€ 166.000.000	Усвојена иницијатива за вођење преговора, преговори заказани са почетком 25.04.2012
10	Пројекат болница у Републици Српској	€ 100.000.000	Ратификован, у поступку објаве, потребно усагласити и потписати супсидијарни уговор са РС, и издавање правног мишљења
11	Пројекат превенције и заштите од поплава-А (РС)	€ 55000.000	У поступку ратификације, потписивања супсидијарног уговора, и издавања правног мишљења
	Укупно	€ 321.000.000	

	СВЈЕТСКА БАНКА		
12	Споразум о финансирању (Пројекат развоја наводњавања) БИХ/IDA (25.800.000,00 SDR)	\$40.000.000,00	Прихваћена иницијатива на Савјету министара, завршени преговори, у припреми за упућивање на прихватање на Савјет министара и на Одбору директора банке
13	Споразум о зајму (Додатно финансирање за Пројекат побољшања приступа финансијских средстава за мала и средња предузећа) БИХ/IBRD (EUR 90,100,000)	\$120.000.000,00	Одржане техничке дискусије, упућена иницијатива на Савјет министара
	Укупно	\$160.000.000,00	
	ОРЕС		
14	Пројекат стамбене обнове за избјеглице	\$7.000.000,00	Ратификован, објављен, Потребно потписивање Супсидијарног уговора ФБиХ, издавање Правног мишљења
15	Пројекат побољшања животног услова на селу	\$6.000.000,00	Ратификован, објављен, у току потписивања Супсидијарног уговора ФБиХ, издавање Правног мишљења
	Укупно	\$13.000.000,00	
	АУСТРИЈА		
16	Пројекат опремља болнице у Орашју	€ 2.215.000	Ратификован, потребна корекција правног мишљења
17	Пројекат болница у Горажду	€ 4.300.000	Усвојена иницијатива ВМ, потребан завршетак активности у Федерацији,
18	Пројекат набавка опреме за Универзитет у Бања Луци	€ 6.000.000	У поступку припреме за ратификацију
19	Пројекат набавке опреме за универзитет у Бихаћу	€ 5.000.000	у поступку припреме за покретање Иницијативе према Савјету министара и преговора
20	Пројекат водовод и канализација у Општини Челић	€ 3.111.803	Потписан, у поступку ратификације и потписивања супсидијарног уговора са Федерацијом
21	ЈУ болница Абдулах Накаш	€ 6.490.000	Усвојена иницијатива на Савјету министара, очекује се завршетак активности у Федерацији
	Укупно	€ 27.116.803	
	ЕВРОПСКА УНИЈА		
22	Пројекат макрофинансијске помоћи	€ 100.000.000	испуњени услови за ефективност,
	Укупно	€ 100.000.000	
	ЊЕМАЧКА		
23	Замјена дуга III (не улази у збир) € 12.800.000,00		У поступку ратификације
	KfW		
24	Пројекат Цијевна III кредит	€ 50.000.000	Потписан, у поступку ратификације и потписивања супсидијарног уговора
	Пројекат Цијевна III грант € 5.390.000,00		Потписан, у поступку ратификације и потписивања супсидијарног уговора
25	Пројекат струја- SCADA кредит	€ 11.000.000	Потписан, у поступку ратификације и потписивања супсидијарног

			уговора
	Пројекат струја- SCADA/ грант € 6.000.000,00		Потписан, у поступку ратификације и потписивања супсидијарног уговора
	Укупно кредит	€ 61.000.000	
	Развојна банка Савјета Европе		
26	Кредитни споразум за додатно финансирање у здравству	€ 9.200.000	Усвојена иницијатива на ВМ, очекује се Драфт Споразума и усаглашавање
27	Оквирни споразум - Пројекат Плава вода	€ 11.000.000	Усвојена иницијатива, очекује се драфт споразума
	Укупно	€ 20.200.000	
	КРАЉЕВИНА ШПАНИЈА		
28	Пројекат талго возова у Републици Српској	€ 32.000.000	Предсједништво донијело Одлуку о прихватању, очекује се потписивање
	Укупно	€ 32.000.000	
	КУВАЈТ		
29	Пројекат Аутопут Какањ-Доња Грачаница	€ 30.000.000	Ратификован, убрљављен, Федерација БиХ није испунила услове за ефективност
	Укупно	€ 30.000.000	
	САУДИЈСКИ ФОНД		
30	Пројекат одрживог повратка у БиХ и и Изградња Општинске зграде Сребреник	\$18.000.000	Усвојен на Предсједништву БиХ, очекује се потписивање
	Укупно	\$18.000.000	
	КОРЕЈА		
31	Пројекат Модернизација болница у БиХ фаза III аранжман и споразум о зајму	\$30.000.000	Аранжман потписан 10.4.2012. у припреми за ратификацију, Кредитни споразум прихваћен на Предсједништву БиХ, очекује се потписивање
	Укупно	\$30.000.000	
	ИРАН		
	Меморандум о разумијевању између БиХ и Иранске развојне банке € 150.000.000,00		Усвојена иницијатива ВМ, очекују се преговори
	IFAD		
32	Кредитни споразум - Развој руралног пословања	\$13.500.000	Усвојена иницијатива ВМ, завршене техничке дискусије,
	Укупно	\$13.500.000,00	

Пројекти у припреми

	Назив пројекта	И з н о с	Напомена
1	Е В R D		
	Укупно	€ 0,00	
2	Е I В		
	Грант БИХ/ЕИВ Пројекат водовода и канализације у ФБиХ IPA 2010 8.000.000,00 EUR		
	Уговор о гаранцији за Пројекат вјетрењача и хидроенергије Мостар		
	Пројекат вјетроелектрана Поклецањ		
	Пројекат електродистрибуција БиХ		
	Укупно	€ 0,00	
3	СВЈЕТСКА БАНКА		
	Ријека Сава пловни пут FY13 16, мил USD/IDA		
	Зајам за развојне политике/бјуджетска подрска DPL2 IBRD FY12	\$100.000.000,00	
	Пројекат заштите од ризика катастрофа FY12 USD/IDA	\$2.000.000,00	
	Укупно	\$102.000.000,00	
4	О Р Е С		
	Пројекат заобилазнице Мостара		
	Пројекат обнове образовања (Тузлански кантон)	\$8.000.000,00	
	Укупно	\$8.000.000,00	
5	АУСТРИЈА		
	Пројекат ЈУ Кантонална болница Зеница		
	Ливно-водоснабдијевање		
	Универзитет Бихаћ		
	Унско-сански кантон -5 болница		
	Универзитет Сарајево		
	Брчко-гинеколошко акушерско одјељење		
	Требиње -водоснабдијевање		
	Санитетска возила у РС		
	Укупно		
6	ЊЕМАЧКА / KfW		
	Споразум о финансијској сарадњи у 2010.		Очекује се драфт Споразума
	Програм енергетског сектора IV (ХЕ Врило I)	€ 70.000.000,00	
	Хидроелектрана Требиње фаза III кредит	€ 6.000.000,00	Очекује се драфт Споразума
	Хидроелектрана Требиње фаза III грант € 4.000.000,00		
	Програм енергетског сектора ХЕ Врило II	€ 30.000.000,00	Очекује се драфт Споразума
	Вјетроелектране у РС	€ 50.000.000,00	
	Пројекат третирања отпадних вода у Мостару ИПА 2011 грант € 7.000.000,00		
	Водоснабдијевање (Тузла, Зеница , Травник) KfW и SECO кредит	€ 18.000.000,00	
	Водоснабдијевање (Тузла, Зеница , Травник) KfW и SECO грант € 9.500.000,00		
	Укупно	€ 174.000.000,00	
	ИТАЛИЈА		
	Владин споразум о кредиту за SME	€ 15.000.000,00 € 15.000.000,00	Усаглашавање драфта споразума
	Б. Свеукупно пројекти у припреми		

Напомена: За пројекте у припреми не може се са сигурношћу тврдити да ће наведени бити релизовани, што зависи од потреба и интереса корисника, као и кредитора. Исто тако може доћи до значајних измјена у износима, као и преусмјеравања средстава за друге приоритете и потребе.

ПРИЛОГ 4

**Преглед стања дуга Федерације БиХ по основу издатих
гаранација за задужења кантона, општина и јавних предузећа
закључно са 31.12.2011. године**

Гаранције јавних предузећа у ФБиХ /Федерално министарство финансија⁴⁹

Издавалац гаранције	Кредитор	Назив	Износ гаранције у оригиналној валути	Валута	Врста дуга	Стање дуга у КМ 30% од износа гаранције	Датум достављања података о стању дуга
Федерација БиХ	EBRD / Босна и Херцеговина	Гаранција за ЈП Међ. аеродром Сарајево	25.000.000,00	EUR	Спољни	14.668.725,00	31.12.2011.
Федерација БиХ	UniCredit Bank Мостар и Intesa Sanpaolo банка	Гаранција за ЈП Жељезнице ФБиХ	40.350.050,50	EUR	Унутрашњи	23.675.351,78	31.12.2011.

⁴⁹ Извор података: Федерално министарство финансија ФБиХ

Гаранције кантона у ФБиХ /Федерално министарство финансија⁵⁰

Кантон	Корисник гаранције	Назив	Износ гаранције	Оригинална валута гаранције	Врста дуга	Стање дуга у КМ	Датум достављања података о дугу	Спољни (у КМ)	Унутрашњи (у КМ)
Кантон 10	WB-IDA / Босна и Херцеговина	Гаранција за Општину Ливно	684.662,98	КМ	Спољна	723.269,53	30.09.2011		
Кантон 10	WB-IDA / Босна и Херцеговина	Гаранција За Општину Гламоч	154.601,80	КМ	Спољна	163.319,44	30.09.2011		
Кантон 10	WB-IDA / Босна и Херцеговина	Гаранција за Општину Томиславград	303.313,01	КМ	Спољна	320.416,13	30.09.2011		
Кантон 10	WB-IDA / Босна и Херцеговина	Гаранција за Општину Босанско Грахово	24.845,00	SDR	Спољна	55.995,69	30.09.2011		
						1.263.000,79		1.263.000,79	
Западнохерцеговачки	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	Акумулација Трибистово Посушје	2.498.887,26	EUR	Унутрасња	4.887.398,67	30.09.2011		
Западнохерцеговачки	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	Пројект водоопскрбе Општине Груде	2.300.000,00	EUR	Унутрасња	4.498.409,00	30.09.2011		
Западнохерцеговачки	Развојна банка Федерације БиХ	Завршетек радова Клиничка болница Мостар	7.000.000,00	КМ	Унутрасња	5.537.035,00	30.09.2011		
Западнохерцеговачки	Федерално министарство финансија	Гаранција за ЈП"Комрад"Посусје	4.791.186,97	КМ	Унутрасња	4.791.186,97	30.09.2011		
						19.714.029,64			19.714.029,64
Херцеговачко-неретвански	Развојна банка Федерације БиХ	Гаранција за кредите болницама-корејски	18.179.222,97	КМ	Унутрасња	18.179.222,97	31.12.2011		
	Развојна банка Федерације БиХ	Гаранција за кредите болницама-саудијски	15.537.660,20	КМ	Унутрасња	15.537.660,20	31.12.2011		
	Развојна банка Федерације БиХ	Гаранција за завод здравственог осигурања	6.000.000,00	КМ	Унутрасња	6.000.000,00	31.12.2011		
						39.716.883,17			39.716.883,17
Средњобосански кантон	UniCredit Bank Austria Creditanstalt AG	Гаранција за водовод Фојница-Кисељак	4.995.149,00	EUR	Унутрашња	9.769.662,27	30.09.2010		
						9.769.662,27			9.769.662,27
Тузлански кантон	Export-import банка LTD Мађарска	"Церик" фаза I Постројења за произ. питке воде	6.500.000,00	EUR	Унутрашња	7.940.669,80	31.12.2011		
						7.940.669,80			7.940.669,80
Укупно									78.404.245,67

⁵⁰ Извор података: Федерално министарство финансија

Гаранције општина у ФБиХ / Федерално министарство финансија⁵¹

Општина/Издавалац гаранције	Корисник гаранције	Назив	Износ гаранције у оригиналној валути	Валута	Врста дуга	Стање дуга у КМ	Датум достављања података о стању дуга
Зеница	WB-IBRD	Гаранција за Рег деп Мошћаница	1.500.000,00	EUR	Спољни	2.933.745,00	31.12.2011
Тузла	WB-IDA	ЈП Рег центар за упр чврстим отпадом	6.500.000,00	KM	Спољни	6.001.886,62	31.12.2011
Цазин	WB-IDA	Гаранција општине за "Водовод" д.о.о.	1.625.687,00	SDR	Спољни	3.573.198,25	31.03.2011
Грачаница	Export-import банка LTD Мађарска	ЈЗУ "Др. Мустафа Бегановић"	600.000,00	KM	Спољни	600.000,00	31.12.2010
Сапна	Влада Републике Српске	Гаранција за ЈП Рег.депо.Зворник	67.200,00	SDR	Спољни	140.000,00	30.06.2010
	Влада Републике Српске	Гаранције за ЈП Рег.деп.Зворник	166.600,00	EUR	Спољни	359.000,00	30.06.2010
УКУПНО СПОЉНЕ ГАРАНЦИЈЕ						13.607.829,87	
Посуђе	WB-IDA	Гаранције за ЈП Комрад	5.195.002,23	KM	Унутрашњи	5.192.002,23	30.09.2011
Челиц	WB-IDA	Гаранција за ЈП ЕКО ДЕП	127.111,09	SDR	Унутрашњи	295.189,32	31.12.2011
	WB-IDA	Гаранција за ЈП ЕКО ДЕП	132.480,00	SDR	Унутрашњи	307.657,51	31.12.2011
Какањ	KfW Њемачка	Гаранција за Водоком Какањ	7.328.806,00	KM	Унутрашњи	6.594.300,00	31.12.2011
Сребреник	UniCredit bank дд БиХ	Гаранција ЈП "9. септембар"	102.258,38	EUR	Унутрашњи	123.851,53	31.12.2011
	UniCredit bank дд БиХ	Гаранција ЈП "9.септембер"	76.693,78	EUR	Унутрашњи	75.012,73	31.12.2011
Столац	UniCredit bank дд БиХ	Гаранција за ЈП Комунално	45.000,00	KM	Унутрашњи	15.977,81	31.12.2011
	WB-IDA	Гаранција за ЈП	220.000,00	SDR	Унутрашњи	510.904,68	31.12.2011
Живинице	Нуро Alpe Adria Bank дд Мостар	Гаранција за доо Градска дворана	600.000,00	KM	Унутрашњи	600.000,00	31.03.2010
Тузла	Sparkasse Bank дд	Гаранција за ЈП "РТВ 7"	400.000,00	KM	Унутрашњи	400.000,00	31.12.2011
	Export-import банка LTD Мађарска	"Церик" фаза I Постр за произ. питке воде	5.800.000,00	EUR	Унутрашњи	7.940.669,80	31.12.2011
Јабланица	VB Leasing БХ д.о.о Сарајево	Гаранција за ЈКП	200.000,00	KM	Унутрашњи	193.334,00	31.12.2008
	VB Leasing БХ д.о.о Сарајево	Гаранција за ЈКП	22.301,90	EUR	Унутрашњи	6.555,26	31.12.2008
	VB Leasing БХ д.о.о Сарајево	Гаранција за ЈКП	64.852,29	EUR	Унутрашњи	19.062,26	31.12.2008
	VB Leasing БХ д.о.о Сарајево	Гаранција за ЈКП	2.898,30	EUR	Унутрашњи	851,90	31.12.2008
Сански Мост	Sparkasse Bank дд	Гаранција за Општински комунални фонд	1.200.000,00	KM	Унутрашњи	846.940,72	30.06.2011
	Sparkasse Bank дд	Гаранција за Општински комунални фонд	300.000,00	KM	Унутрашњи	315.179,66	30.06.2011
	Sparkasse Bank дд	Гаранција за ЈК Сана	250.000,00	KM	Унутрашњи	150.868,24	30.06.2011
	UniCredit bank дд БиХ	Гаранција за ЈКП "ВиК"	1.900.000,00	KM	Унутрашњи	826.856,46	30.06.2011
Теочак	Влада Републике Српске	Гаранција за ЕКО-ДЕП Бијељина	82.800,00	SDR	Унутрашњи	182.580,71	31.03.2010
УКУПНО УНУТРАШЊЕ ГАРАНЦИЈЕ						24.597.794,82	
СВЕ УКУПНО						38.205.624,69	KM

⁵¹ Извор података: Федерално министарство финансија

ПРИЛОГ 5

**Преглед гаранција Владе Републике Српске
Одобрена, повучена кредитна средства и стање дуга
на дан 31.12.2011. године**

ГАРАНЦИЈЕ ВЛАДЕ РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ - СТАЊЕ ДУГА НА ДАН 31.12.2011. године⁵²

Ред. бр.	Кредитор / Назив кредита по основу којег је издата гаранција Владе РС	Одобрена кредитна средства		Повучена средства		УЧЕШЋЕ % (8/4-6)	Отплаћена главница		СТАЊЕ ДУГА 31.12.2011.год.			
		у орг.валут	прерачун у КМ	у орг. валути	прерачун у КМ		у оригин. валути	прерачун у КМ	у оригин. валути	прерачун у КМ		
1	2	3	4	5	6	7	8		9	10		11
1	EBRD-Постројење за пречишћавање отпадних вода и проширење водоводне и канализационе мреже, Бијељина фаза II	5.000.000,00 EUR	9.779.150,00	50.000,00	97.791,50	1,00%	EUR	0,00	0,00	EUR	50.000,00	97.791,50
2	„UniCredit Bank“ а.д. Бања Лука-Пројекат модернизације електролокомотива и вагона	8.248.365,14 EUR	16.132.400,00	2.568.237,38	5.023.035,71	31,14%	EUR	0,00	0,00	EUR	2.568.237,38	5.023.035,71
УКУПНО ГАРАНЦИЈЕ ВЛАДЕ РС			25.911.550,00		5.120.827,21	32,14%	-		0,00	-		5.120.827,21

⁵² Извор података: Министарство финансија Републике Српске

ПРИЛОГ 6

**Квартални аналитички приказ стања невладиног спољног дуга
за период 31.12.2010 – 30.09.2011. године**

(у мил. КМ)

ШИФРА NACE	NACE ДЈЕЛАТНОСТ	31.12.2010.	31.03.2011.	30.06.2011.	30.09.2011.
01	Пољопривреда, лов и припадајуће услужне дјелатности	4.390	4.480	5.808	5.808
14	Вађење камења	8.237	10.059	7.560	7.560
15	Производња прехранбених производа и пића	146.144	147.685	146.662	146.038
20	Прерада дрвета и производа од дрвета и плуте, осим намјештаја; производња предмета од сламе и плетарских материјала	27.872	27.872	27.872	27.872
26	Производња осталих производа од неметалних минерала	93.075	93.955	89.240	89.240
27	Производња базних метала	212.154	188.515	155.733	152.586
28	Производња металних производа, осим машина и опреме	8.940	8.945	8.945	8.945
29	Производња машина и уређаја, д.н.	12.819	12.819	12.819	12.819
31	Производња електричних машина и апарата, д.н.	10.465	10.585	11.344	11.142
34	Производња моторних возила, приколица и полуприколица	46.104	46.091	46.085	45.621
36	Производња намјештаја; остала прерађивачка индустрија, д.н.	2.358	2.358	2.358	2.262
40	Производња и снабдијевање електричном енергијом, гасом, паром и топлом водом	28.466	29.125	30.438	32.159
45	Грађевинарство	20.011	20.782	21.251	21.812
50	Трговина, одржавање и поправак моторних возила и мотоцикла; трговина на мало моторним горивима и мазивима	47.476	47.480	47.482	49.340
51	Трговина на велико и посредовање у трговини, осим трговине моторним возилима и мотоциклима	738.482	794.365	774.497	788.001
52	Трговина на мало, осим трговине моторним возилима и мотоциклима; поправак предмета за личну употребу и домаћинство	83.117	75.321	68.976	82.560
63	Пратеће и помоћне дјелатности у саобраћају; дјелатност путничких агенција	3.756	3.801	3.497	3.433
64	Пошта и телекомуникације	101.261	99.250	101.703	97.315
65	Финансијско посредовање, осим осигурања и пензијских фондова	5.955.425	5.786.466	5.759.760	5.674.807
70	Пословање некретнинама	108.585	109.563	109.787	87.580
71	Изнајмљивање машина и опреме без руковаоца и изнајмљивање предмета за личну употребу и домаћинство	654	654	654	654
72	Рачунарске и сродне дјелатности	1.717	1.717	1.717	1.717
74	Остале пословне дјелатности	254.341	254.612	254.718	254.847
	Остале дјелатности	782.293	784.228	793.609	837.072
	УКУПНО	8.698.142	8.560.728	8.482.515	8.441.190

Напомена: Подаци нису коначни и односе се на на трећи квартал 2011. а обухватају и ревидиране податке за први и други квартал 2011. године. Подаци су резултат анкетног истраживања о страним улагањима које ЦББиХ проводи редовно на кварталном и годишњем основу. Ови подаци обухватају само оне пословне субјекте за које ЦББиХ располаже информацијом да имају износ директног страног улагања већи од 100.000 КМ и микрокредитне организације у БиХ