

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 31.12.2010. године***

Сарајево, март 2011. године

САДРЖАЈ

УВОД	4
1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ	5
1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2010. године.....	5
1.2. Структура спољне задужености БиХ према кредиторима.....	5
1.3. Спољна задуженост у односу на период настанка обавеза – динамика задуживања крз период 1996. – 2010. године	6
1.4. Спољна задуженост (нови кредити) по секторима/намјени кориштења кредита.....	8
1.5. Кредитни услови	9
1.6. Валутна структура кредита	11
1.7. Преглед неангажованих кредитних средстава и трошкова по основу неангажованих средстава - commitment fee.....	11
1.8. Сервисирање спољног дуга.....	13
1.9. Плаћене обавезе по основу спољног дуга кроз период.....	15
1.10. Пројекција обавеза по доспјећу	16
1.11. Преглед пројеката у припреми и у поступку одобравања	17
1.12. Показатељи спољне задужености.....	17
1.13. Анализа стања и показатеља одрживости спољног дуга у идућем периоду по претпостављеним сценариоима.....	18
2. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ	22
3. ПОКАЗАТЕЉИ ЈАВНЕ ЗАДУЖЕНОСТИ	26
4. ГАРАНЦИЈЕ ПО ОСНОВУ СПОЉНЕ И УНУТРАШЊЕ ЗАДУЖЕНОСТИ БиХ	28
4.1. Државна гаранције	28
4.2. Гаранције ентитета и Дистрикта Брчко	28
5. ЗАДУЖЕНОСТ НЕВЛАДИНОГ СЕКТОРА	29
6. ЗАВРШНЕ НАПОМЕНЕ	30
ЗАКЉУЧАК	33

ПОПИС ПРИЛОГА

ПРИЛОГ 1	Аналитички преглед кредитних задужења Босне и Херцеговине по основу спољног дуга	34
ПРИЛОГ 2	Преглед неангажованих средстава по одобреним кредитима и плаћени commitment fee	39
ПРИЛОГ 3	Копије размјењених дописа Министарства финансија и трезора БиХ са министарствима финансија ентитета по основу неангажованих средстава – commitment fee у 2010. години	43
ПРИЛОГ 4	Преглед пројеката који су у поступку одобравања и у припреми	50
ПРИЛОГ 5	Преглед стања унутрашњег дуга општина, градова и кантона са стањем на дан 31.12.2010. године са стањем на дан 31.12.2010. године	56
ПРИЛОГ 6	Преглед стања гарантованог дуга Федерације Босне и Херцеговине	64
ПРИЛОГ 7	Преглед издатих сагласности Министарства финансија Републике Српске у 2010. години за задужења општина и градова по основу гаранција.....	66
ПРИЛОГ 8	Аналитички преглед стања невладиног спољног дуга за период 2008 - 2010. године.....	68

УВОД

У складу са законским одредбама, а које се односе на извјештавања, Информација представља јавну задуженост Босне и Херцеговине исказану на дан 31.12.2010. године, а на основу података којима располаже Министарство финансија и трезора БиХ.

Показатељи и стање спољног, односно јавног дуга Босне и Херцеговине, ни у посматраној 2010. години нису забрињавајући, али динамика задуживања у посљедње двије године, као и намјена кредитних задужења, упућују на посебну пажњу.

Имајући наведено у виду, предметна информација, за разлику од претходних, поред информисања о досадашњем стању јавне задужености, даје анализу стања задужености у периоду 2011-2014. године. Анализа се заснива на претпоставкама стања спољне задужености и обавеза по основу сервисирања спољног дуга које би доспијевале у претпостављеним ситуацијама у односу на бруто друштвени производ и извоз, те њихове импликације на показатеље спољне задужености. Такође се даје пројекција сервисирања спољног дуга у односу на пројекције прихода од нето индиректних пореза у претпостављеним случајевима.

На бази наведеног, а са циљем елиминисања потенцијалних узрока погоршања индикатора одрживости спољног дуга, односно јавног дуга Босне и Херцеговине, предметна информација садржи и напомене у контексту задуживања у идућем периоду.

1. СПОЉНА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

1.1. Стање спољне задужености на дан 31.12.2010. године

Закључно са 31.12.2010. године стање спољне задужености Босне и Херцеговине износи 6.249.392.794 КМ (3.195.263.798 EUR-a)¹.

Наведени износ укључује кредите чији је носилац обавеза Босна и Херцеговина, те кредите које су директно уговорили ентитети и који су директни носиоци обавеза по истим. Истовремено, свака категорија спољног дуга алоцирана је на кориснике, тј. ентитете, Дистрикт Брчко и на институције БиХ². Аналитички преглед спољне задужености Босне и Херцеговине дат је у прилогу Информације (Прилог бр. 1).

Табела 1. Стање спољне задужености БиХ на дан 31.12.2010. године у КМ

Опис	Износ задужења	од тога алоцирано на			
		ФБиХ	РС	БД БиХ	Институције БиХ
БиХ (носилац обавезе)	6.136.797.211	3.963.167.955	2.134.569.247	11.294.642	27.765.367
Директни дуг ентитета	112.595.583	104.967.846	7.627.737	0	0
Укупно	6.249.392.794	4.068.135.801	2.142.196.984	11.294.642	27.765.367

1.2. Структура спољне задужености БиХ према кредиторима

Са 31.12.2010. године у стању спољне задужености Босна и Херцеговина по структури кредитора и даље биљежи највећу задуженост према међународним финансијским институцијама у износу од 65,91% од укупне задужености, и то:

- WB (Свјетска банка - IBRD, IDA) 38,35%,
- IMF (Међународни монетарни фонд) 12,35%
- EIB (Европска инвестициона банка) 8,39%,
- EBRD (Европска банка за обнову и развој) 6,82%.

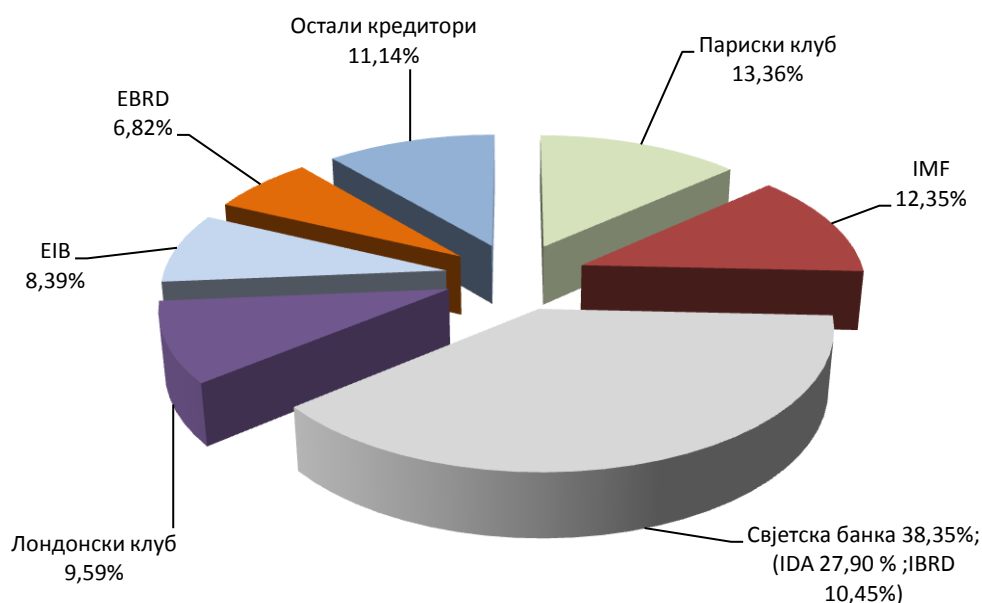
Значајне ставке задужености Босне и Херцеговине чине и наслијеђени комерцијални дугови према Париском клубу кредитора са учешћем од 13,36%, те дуг према Лондонском клубу кредитора са учешћем од 9,59%. Учешће осталих кредитора³ у стању спољне задужености Босне и Херцеговине је 11,14%.

¹Подаци нису коначни - сходно методологији извјештавања, коначним подацима се сматрају подаци утврђени након 180 дана од дана извјештавања. Прерачун извршен по средњем курсу по курсној листи ЦББиХ број 257 од 31.12.2010. године

²За институције БиХ: кредит EBRD 35288; кредит „1“ Белгијске владе

³Остале кредиторе чине: Краљевина Шпанија 1,33%, Европска комисија 1,19%, Република Португал 1,12%, Влада Јапана 1,12%, IFAD 1,02%, Извозно-увозна банка Кореје 0,84%, KfW 0,66%, Аустријска банка 0,58%, Развојна банка Савјета Европе 0,57, Raiffeisen bank AG 0,52%, Кувајтски фонд 0,50%, OFID (ОПЕС) Фонд 0,40%, Саудијски развојни фонд 0,39%, Fortis bank 0,37%, Банка за привреду и Аустријска пошта 0,28%, Eurofima 0,13% и Влада Белгије 0,11%.

Графикон 1. Структура спољног дуга по кредиторима



1.3. Спољна задуженост у односу на период настанка обавеза – динамика задуживања кроз период 1996. – 2010. године

У односу на период настанка обавеза, спољна задуженост Босне и Херцеговине се посматра као:

- „стари дуг“ (дуг настао до 02.04.1992. године) и
- „нови дуг“ (дуг уговорен после 14.12.1995. године).

Са 31.12.2010. године учешће „старог дуга“ у укупном стању спољне задужености износи 32% или 2.026.202.604 КМ, док се 68% укупног стања спољне задужености односи на „нови дуг“, односно 4.223.190.190 КМ. (Табела 2. и графикон 2.)

Динамику задуживања БиХ карактерише раст спољне задужености у периоду 1996 - 2001. године, што је резултат регулисања „старог дуга“ (IBRD, Париски клуб, Лондонски клуб, EUROFIMA, EIB, Развојна банка Савјета Европе) и новог задуживања, којег, углавном, чини први кредит IMF-а и кредити Свјетске банке - IDA.

У периоду 2002 - 2008. године није било значајнијих осцилација у стању спољне задужености, која се у наведеном периоду „кретала“ на нивоу од око 4 милијарде КМ.

Значајнији раст спољног задуживања примјетан је у 2009. години, што је углавном резултат ангажовања прве транше stand-by аранжмана IMF-а и активирања опционог дијела дуга према Лондонском клубу повјериоца.

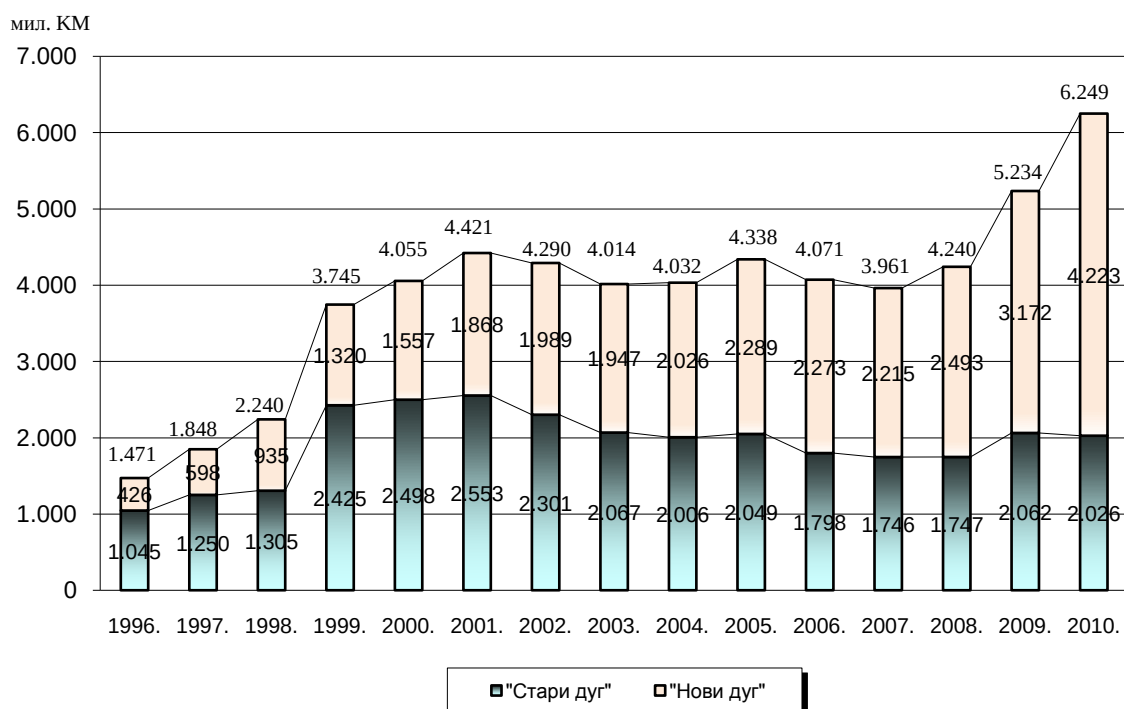
Исказано повећање стања спољне задужености са 31.12.2010. године у односу на 31.12.2009. године, износи 1.015.290.963 КМ, односно 19,40%. Наведено повећање задужености резултат

је „повлачења“ друге, треће и четврте транше stand-by аранжмана IMF-а у износу од 355,1 милиона КМ, ангажовања дијела кредита Европске инвестиционе банке - 171,3 милиона КМ, ангажовања кредита Свјетске банке - 232,1 милиона КМ, кредита ЕБРД-а - 114,3 милиона КМ, као и осталих кредита од више кредитора (КfW, Краљевина Шпанија...) у износу од цца 110 милиона КМ. Поред наведеног, узроком повећања стања спољне задужености су и разлике настале осцилирањем валутних курсева (цца 250 мил. КМ).

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%	4.223	68%	6.249

Графикон 2. Кретање спољног дуга кроз период 1996. - 2010. године



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

Цијенећи значај спољног задуживања са стајалишта намјене улагања, као показатеља ефикасности улагања, даје се преглед спољног задуживања (по основу „новог дуга“) кроз период, а уз учешће одређених сектора у стању спољне задужености. (Табела 3, графикон 3).

Табела 3. Намјена кредита у стању спољне задужености по основу „новог дуга“

Кредити за Година	Инфраструктура ⁴		Јавни сектор ⁵		Привредне дјелатности ⁶		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.	1.899,57	45%	1.724,89	41%	598,73	14%	4.223,19

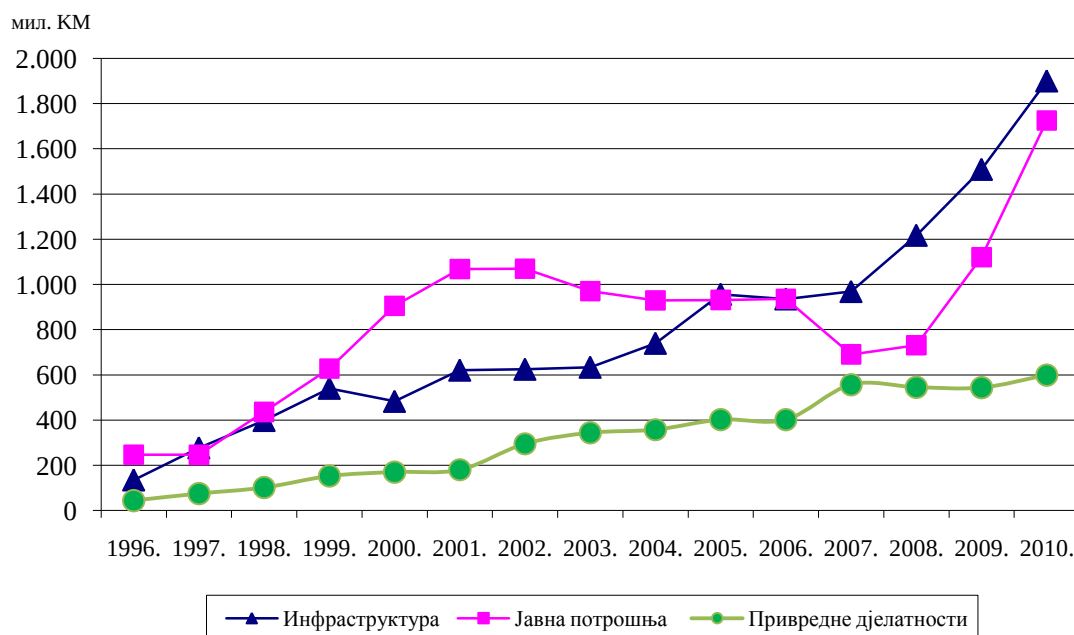
Из напријед наведене табеле видљиво је значајно учешће кредитних средстава у инфраструктуру и јавни сектор са 45%, односно 41%, док је учешће кредита ангажованих за привредне дјелатности значајно мање, и у 2010. години износило је 14%.

⁴Инфраструктура обухвата кредите за подршку сљедећим пројектима: телекомуникације, пројекти за воду, набавку 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 у БиХ итд.

⁵Јавни 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 (IMF), помоћ избјеглим и расељеним лицима, макрофинансијска помоћ (Европска комисија), помоћ социјалном сектору, кредити за подршку буџету итд.

⁶Привредне дјелатности обухватају кредите за подршку сљедећим пројектима: локалне иницијативе, демобилизација, пројекти за фарме, индустрија, шумарство, извозна подршка предузећима, подршка приватизацији банака, трговина и транспортне олакшице, пројекти за запошљавање, локалне иницијативе, техничка помоћ у приватизацији, прилагођавање пословног амбијента, кредити за приватни сектор, развој мале пољопривреде, развој и заштита шума итд.

Графикон 3. Намјена кредита у односу на стање «новог дуга» кроз период 1996. - 2010. године



1.5.Кредитни услови

Већину „нових“ кредита који су одобрени Босни и Херцеговини и даље карактерише повољан кредитни аранжман са „grace“ периодом и роковима отплате, те фиксном и релативно ниском каматном стопом.

Табела 4. 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
 - 1,45% - просјечна каматна стопа
 - 55,93% - кредита са фиксном каматном стопом
 - 44,07% - кредита са варијабилном каматном стопом
- каматна стопа уговорених кредита по основу „старог“ дуга
 - 1,72% - просјечна каматна стопа
 - 45,90% - кредита са фиксном каматном стопом
 - 54,10% - кредита са варијабилном каматном стопом
- каматна стопа уговорених кредита по основу „новог“ дуга
 - 1,32% - просјечна каматна стопа
 - 60,75% - кредита са фиксном каматном стопом
 - 39,25% - кредита са варијабилном каматном стопом

Табела 4. 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	6.249.392.795	3.755.795.784	2.493.597.011	3.495.490.469	2.753.902.327
% учешће	100,00	60,10	39,90	55,93	44,07
Просјечна каматна стопа %	1,45			1,48	1,41

Од тога “стари дуг”	Стање дуга			Од тога	
	Укупно	“у отплати”	у „grace” периоду	са фиксном к.с.	са промјењивом к.с.
Износ КМ	2.026.202.605	1.988.351.046	37.851.559	930.050.387	1.096.152.218
% учешће	100,00	98,13	1,87	45,90	54,10
Просјечна каматна стопа %	1,72			2,41	1,14

Од тога “нови дуг”	Стање дуга			Од тога	
	Укупно	"у отплати"	у „grace” периоду	са фиксном к.с.	са промјењивом к.с.
Износ КМ	4.223.190.190	1.767.444.738	2.455.745.452	2.565.440.081	1.657.750.109
% учешће	100,00	41,85	58,15	60,75	39,25
Просјечна каматна стопа %	1,32			1,14	1,59

Када се узму у обзир сва кредитна задужења Босне и Херцеговине, просјечно уговорени рок амортизације кредита је 24,4 година, просјечно „grace“ период је 6,8 година, а просјечна отплата постојећих кредитних задужења је 17,6 година⁷.

⁷Ради се о аритметичком просјеку изачуном на бази постојећих ино кредита.

1.6. Валутна структура кредита

Већина спољног дуга (88%) уговорена је у најчешће коришћеним валутама: EUR, SDR (Special Drawing Rights⁸) и USD. (Табела 5.). Валутна структура уговорених кредита са 31.12.2010. године у односу на 31.12.2009. године не биљежи значајна одступања.

У структури стања спољног дуга са 31.12.2010. године учешће ове три валуте је значајније (91%), са повећаним учешћем SDR-а (за 4,63%) и смањеним учешћем EUR-а (за 2,54%) у односу на претходну годину. Разлози измијењене валутне структуре у стању дуга највећим дијелом су резултат «повлачења» уговорених и одобрених кредита у SDR-у. Наведено указује на повећану изложеност промјенама номиналног износа стања спољне задужености у зависности кретања курса EUR-а према SDR-у, USD-у и другим валутама у односу на 2009. годину.

Уколико се посматра валутна структура отплате кредита, уочљиво је већинско учешће двије валуте, односно EUR-а и USD-а, и то у 2009. године око 90%, а са 31.12.2010. године око 96%, при чему се биљежи раст плаћања у EUR-има у 2010. години у односу на претходну годину. При овоме треба имати у виду да се као ефектива за осигурање плаћања обавеза према кредиту IMF-а, чија је обрачунска валута SDR, користи EUR, што је један од разлога повећања учешћа EUR-а у сервисирању дуга.

Табела 5. Валутна структура кредита

Валута	Валутна структура уговорених кредита		Валутна структура стања дуга		Валутна структура отплате кредита	
	2009. година	2010. година	2009. година	2010. година	2009. година	2010. година
EUR	50,80%	50,48%	45,11%	42,57%	55,02%	63,01%
SDR	29,70%	27,75%	33,99%	38,62%	-	-
USD	10,76%	9,72%	11,83%	10,24%	35,04%	32,75%
CPU	4,90%	4,98%	5,01%	4,72%	-	-
Остале валуте ⁹	3,84%	7,07%	4,06%	3,85%	9,94%	4,24%
УКУПНО	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

1.7. Преглед неангажованих кредитних средстава и трошкова по основу неангажованих средстава - commitment fee

Закључно са 31.12.2010. године уговорено је спољних кредита у укупном износу од 9.552.771.632 КМ¹⁰. Од тог износа ангажовано је 7.220.161.612 КМ, а очекује се ангажовање 2.332.610.020 КМ (Прилог 1).

Сервисирањем дугова на основу кредитних задужења по доспјећу, изузев доспјелих главница, камата, сервисних трошкова и провизија на одобрене кредите, дио средстава плаћа се на име трошкова за неангажована средства - commitment fee.

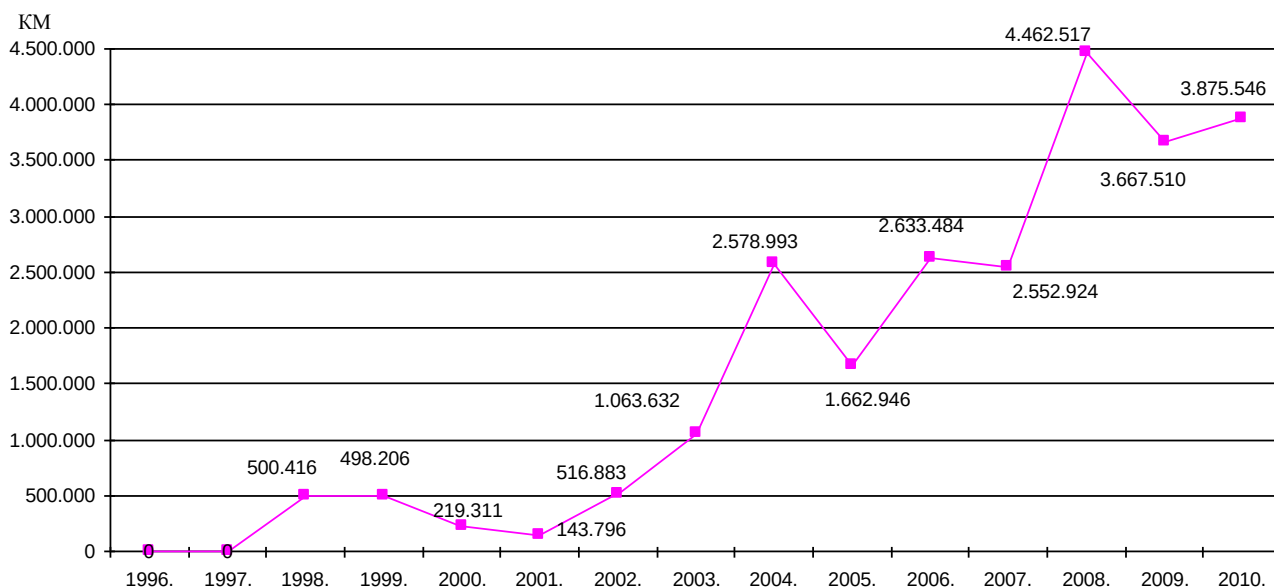
⁸SDR- Специјална права вучења, обрачунска јединица коју користи IMF, Свјетска банка и неколико других међународних финансијских институција. Састоји се од корпе валута коју сачињавају (Долар 41,9%, Евро 37,4%, јапански Јен 9,4% и британска Фунта 11,3%)

⁹Остале валуте чине: JPY, KRW, CHF, KWD, SAR, CAD, SEK, DKK, GBP

¹⁰Наведени износ не укључује уговорене и отплаћене кредите до посматраног периода

Прилог 2 информације даје преглед неангажованих кредитних средстава по кредиторима и пројектима, те укупно плаћене обавезе по основу овог трошка, а графикон 4. кретање трошкова commitment fee-а у периоду 1996. - 2010. године.

Графикон 4. Кретање трошкова commitment fee-а у периоду 1996. - 2010. године



Анализа исплате предметних трошкова у износу од 3.875.546 KM током 2010. године, указује да се 91,02% наведеног износа односи на трошкове по пројектима, односно одобреним кредитима EBRD-а (3.527.687 KM), KfW 6,88% (266.478 KM), Краљевина Шпанија 1,18% (45.634 KM), Raiffeisen Bank 0,74% (28.783 KM), итд. Као што је већ наведено, Прилог 2 ове информације даје укупан преглед досада неангажованих кредитних средстава по кредиторима и пројектима, те укупно плаћене обавезе по основу ових трошкова. Истовремено је дат преглед датума ефикасности, као и датума затварања кредита, а што указује на евентуална кашњења ангажовања, односно кориштења одобрених средстава¹¹. Из табеле (Прилог 2) видљиво је да током 2010. године највећи износ по основу трошкова commitment fee-а (1.756.984 KM) плаћен по кредиту EBRD-а за пројекат “Коридор Vц”.

Такође је видљиво да је кредит постао ефикасан 25.02.2009. године, док је затварање кредита у складу са динамиком провођења предвиђено за 31.12.2012. год.

Значајан износ трошкова (711.730 KM) по овој основу плаћен је за пројекат “Железнице 2”, који је постао ефикасан 07.02.2006. године, док је датум затварања овог кредита са 30.06.2009. године продужен до 31.12.2011. године.

Остаје отворено питање динамике ангажовања одобрених кредита, која у случају застоја у фази провођења кредита, тј. реализације пројекта, претпоставља веће трошкове на неангажовани дио кредита (commitment fee). При овоме треба имати у виду да commitment fee представља трошак који се обрачунава у складу са сагенералним условима неких од кредитора (EBRD, Свјетска банка, KfW, Raiffeisen Bank и др.), и као такав уграђен је (углавном) у стандардне услове пословања инокредитора.

¹¹Извор: Министарство финансија и трезора БиХ, Сектор за сарадњу са финансијским институцијама

Висина обрачунатих средстава по основу овог трошка, прије свега, зависи од висине уговорених средстава, датума ефективности средстава, али у највећој мјери од реализовања уговорене динамике имплементације пројеката за чију намјену су средства и посуђена.

Слиједом наведеног, висина трошкова commitment fee-а зависи од степена извршења уговорених пројеката. При овоме се напомиње да се у већини случајева ради о великим инфраструктурним пројектима који захтјевају значајна финансијска улагања, а да је имплементација истих углавном у ингеренцији ентитета, односно Јединица за имплементирање пројеката (PIU).

Наиме, за ангажовање средстава по одобреним кредитима, задужени су крајњи корисници кредита, првенствено у ентитетима и то путем ресорних министарстава или за то одређених PIU јединица.

У том контексту, а за потребе припреме свеобухватне информације, упућен је допис владама ентитета, односно министарствима финансија ентитета у циљу добијања образложења спорог “повлачења” одобрених средстава по којима се плаћао commitment fee током 2009. и 2010. године. Образложења добијена по наведеним захтјевима су саставни дио ове Информације (Прилог 3).

1.8. Сервисирање спољног дуга

Током 2010. године настављен је вишегодишњи тренд редовног измирења обавеза по основу сервисирања спољног дуга Босне и Херцеговине.

Све доспјеле обавезе по спољном дугу, а по којима је Босна и Херцеговина носилац обавеза у периоду 01.01. - 31.12.2010. године, измирене су без заостатака у укупном износу од 300,88 милиона КМ.

При томе је 146,45 милиона КМ утрошено за отплату „старог дуга“, односно 48,68 %, а за отплату новог дуга 154,38 милиона КМ или 51,32 %.

Посматрано по кредиторима, за отплату „старог дуга“ највише је исплаћено Лондонском клубу кредитора 63,68 милиона КМ, Свјетској банци - IBRD 47,79 милиона КМ, Париском клубу кредитора 27,40 милиона КМ, те EUROFIMA-и 7,58 милиона КМ.

У исплаћеном износу обавеза по основу новог дуга учествујеју:

EBRD 57,91 милиона КМ, WB-IDA 38,64 милиона КМ, EIB 25,15 милиона КМ, IMF 11,00 милиона КМ, Европска комисија 4,74 милиона КМ, Fortis bank 3,52 милиона КМ, Влада Јапана 2,88 милиона КМ, Саудијски фонд 2,72 милиона КМ, KfW 1,84 милиона КМ, док је осталим кредиторима¹² исплаћено 5,98 милиона КМ.

У структури плаћеног износа учешће исплаћене главнице чини 70,25 % или 211,37 милиона КМ, а на отплату камате, сервисних и других трошкова, те банкарских провизија односи се 89,51 милион КМ или 29,75 % укупно плаћеног износа.

¹²Остали кредитори: IFAD, Exim bank Korea, ОПЕС, Влада Шпаније, СЕБ, Белгија, UniCredit Bank Austria, Raiffeisen bank i BAWAG.

Табела 6. Преглед плаћених обавеза по основу спољног дуга за период 1.1 - 31.12.2010. године исказан по структури (главница, камата, сервисни и остали трошкови), чији је носилац обавеза БиХ¹³

Кредитор	Плаћено у 2010. години у КМ		
	Главница	Камата, сервисни и други трошкови	Укупно
“Стари дуг”			
Лондонски клуб кредитора	52.092.140,01	11.587.587,07	63.679.727,08
Свјетска банка (IBRD)	37.310.525,21	10.478.842,84	47.789.368,05
Париски клуб кредитора	12.582.645,50	14.819.554,07	27.402.199,57
EUROFIMA	7.042.275,34	537.709,02	7.579.984,36
Укупно плаћене обавезе по “старом дугу”	109.027.586,06	37.423.693,00	146.451.279,06
“Нови дуг”			
Европска банка за обнову и развој (EBRD)	46.470.015,06	11.439.402,87	57.909.417,93
Свјетска банка (IBRD)	0,00	21.448,70	21.448,70
Свјетска банка (IDA)	26.719.799,19	11.922.195,27	38.641.994,46
Европска инвестициона банка (EIB)	15.666.459,90	9.481.264,08	25.147.723,98
Међународни монетарни фонд (IMF)	0,00	11.000.848,92	11.000.848,92
Европска комисија	3.911.660,00	829.186,51	4.740.846,51
Фортис банка	3.058.452,47	459.938,42	3.518.390,89
Саудијски фонд за реконструкцију и развој	2.222.184,15	498.817,30	2.721.001,45
Влада Јапана	2.367.055,65	510.346,09	2.877.401,74
ОПЕС	489.322,57	384.818,79	874.141,36
Међународни фонд за развој пољопривреде (IFAD)	1.045.928,49	442.613,90	1.488.542,39
Влада Шпаније	0,00	746.480,58	746.480,58
KfW	0,00	1.838.454,31	1.838.454,31
Извозно-увозна банка Кореје (Exim bank)	0,00	876.150,13	876.150,13
Развојна банка Савјета Европе (СЕВ)	0,00	653.739,37	653.739,37
Аустријска банка	0,00	378.880,68	378.880,68
Белгија	388.290,87	0,00	388.290,87
Банка за рад и привреду (Bawag)	0,00	208.145,28	208.145,28
Raiffeisen bank	0,00	349.211,64	349.211,64
Укупно плаћене обавезе по “новом дугу”	102.339.168,35	52.041.942,84	154.381.111,19
УКУПНО ПЛАЋЕНЕ ОБАВЕЗЕ	211.366.754,41	89.465.635,84	300.832.390,25
Провизије и банкарски трошкови		43.221,65	43.221,65
СВЕУКУПНО	211.366.754,41	89.508.857,49	300.875.611,90

¹³Наведени преглед односи се на сервис спољног дуга, гдје је носилац обавеза БиХ и не укључује податке о сервисирању спољног дуга по директним задужењима ентитета који исти самостално сервисирају.

У наведеном износу обавеза Федерација БиХ учествује са 188,91 милион КМ, Република Српска 108,99 милиона КМ, Дистрикт Брчко 0,12 милиона КМ, те државне институције БиХ¹⁴ 2,86 милиона КМ.

Табела 7. Преглед плаћених обавеза по основу спољног дуга за период 01.01 - 31.12.2010. године на мјесечном и кварталном нивоу

(мил. КМ)

Мјесец	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	УКУПНО
Износ плаћених обавеза	5,14	15,61	16,55	19,08	24,55	67,35	8,02	16,74	16,06	20,97	23,41	67,39	300,88
Квартал	I КВАРТАЛ			II КВАРТАЛ			III КВАРТАЛ			IV КВАРТАЛ			УКУПНО
Износ плаћених обавеза	37,31			110,97			40,82			111,77			300,88

1.9. Плаћене обавезе по основу спољног дуга кроз период

Ниже наведена Табела бр. 8. даје преглед плаћених обавеза по основу спољног дуга за период 2000. - 2010. година 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 8. Преглед плаћених главница и камата кроз период 2000. - 2010. година¹⁵ (мил. КМ)

		2000.	2001.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.
Босна и Херцеговина	Главница	63,60	48,77	131,16	166,51	147,41	142,36	169,97	138,35	121,30	150,83	211,37
	Камата серв.и др.трошк.	134,24	129,24	103,87	87,70	79,32	88,10	99,58	100,74	108,75	95,05	89,51
	Укупно (1)	197,84	178,01	235,03	254,21	226,73	230,46	269,55	239,09	230,05	245,88	300,88
Федерација БиХ	Главница	0,00	0,00	0,00	1,10	1,47	1,83	2,20	2,22	21,76	2,81	2,97
	Камата серв.и др.трошк.	0,17	0,57	0,96	1,37	0,80	1,15	1,42	1,83	1,68	2,68	2,94
	Укупно (2)	0,17	0,57	0,96	2,47	2,27	2,98	3,61	4,05	23,44	5,49	5,90
Република Српска	Главница	0,00	0,30	0,12	0,61	0,72	0,76	0,54	0,55	0,33	0,03	0,00
	Камата серв.и др.трошк.	0,00	0,00	0,00	0,13	0,24	0,24	0,29	0,27	0,26	0,25	0,25
	Укупно (3)	0,00	0,30	0,12	0,75	0,96	1,00	0,82	0,82	0,59	0,28	0,25
Укупно (1+2+3)		198,01	178,88	236,11	257,42	229,96	234,44	273,99	243,96	254,08	251,65	307,04

¹⁴За институције БиХ: кредит EBRD 35288; кредит „1“ Белгијске владе

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

1.10.Пројекција обавеза по доспјећу

Према евидентираним задужењима по основу спољног дуга, а који се воде у бази података Министарства финансија и трезора Босне и Херцеговине, даје се пројекција обавеза за 2011. годину, као и предвиђања за идуће период у два сценарија.

• Сценарио А

Пројекција и предвиђања су изведена на бази постојећих задужења и укључује већ „повучене“ четири транше по SBA код IMF-а (338,2 мил. SDR, односно око 772,0 мил. KM), као и директна задужења ентитета (не укључује кредите у фази припреме и у поступку одобравања).

Табела 9. Пројекција и предвиђање обавеза по основу спољног дуга за период 2011. - 2016. год.

(мил. KM)

ОБАВЕЗЕ - СПОЉНИ ДУГ		Пројекција	Предвиђање				
		2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Сервисирање спољног дуга (укључене „повучене“ транше по SBA код IMF-а са 31.12.2010. године)	Главница	260,01	305,53	596,52	668,06	455,69	439,30
	Камата	103,32	129,34	121,52	102,75	88,25	80,72
	Укупно	363,33	434,87	718,04	770,82	543,94	520,02

• Сценарио Б

Пројекција и предвиђања су изведена на бази постојећих задужења и укључују, осим већ „повучене“ четири транше по SBA код IMF-а, и **пројекцију „повлачења“ преосталих транши по SBA код IMF-а**, као и директна задужења ентитета (не укључују кредите у фази припреме и у поступку одобравања).

Табела 10. Пројекција и предвиђање обавеза по основу спољног дуга за период 2011. - 2016. године (укључујући пројекцију „повлачења“ свих преосталих транши по SBA код IMF-а)

(мил. KM)

ОБАВЕЗЕ - СПОЉНИ ДУГ		Пројекција	Предвиђање				
		2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.
Сервисирање спољног дуга (укључене и преостале транше, тј укупно одобрени износ по SBA код IMF-а.)	Главница	260,01	305,53	596,52	934,56	1.099,73	883,46
	Камата	113,86	184,78	185,45	163,48	128,46	93,03
	Укупно	373,87	490,30	781,97	1.098,04	1.228,19	976,49

Босни и Херцеговини је одобрено кориштење кредита IMF-а у износу од 1.014,6 мил. SDR (око 2.316,0 мил. KM). Закључно са 31.12.2010. године од наведеног износа искориштено је 338,2 мил. SDR (око 772,0 мил. KM) кроз три „повлачења“ I. транша у износу од 182,6 мил. SDR - 10.07.2009. године; II. и III. транша у износу од 121,7 мил. SDR - 26.03.2010. године и

IV. транша у износу од 33,8 мил. SDR - 19.10.2010. године). По пројекцијама¹⁶, „повлачења“ преосталих транши у укупном износу од 676,4 мил. SDR (цца 1.544,1 мил. KM) цијели кредит би могао бити ангажован до краја 2012. године.

Имајући у виду да је период отплате кредита по SBA код IMF-а пет година од датума „повлачења“ сваке транше, укључујући „grace“ период три године, те да се главница сваке транше отплаћује у периоду од двије године у осам једнаких рата, евентуално ангажовање свих преосталих транши ће значајније утицати на процјене, односно пројекције обавеза по доспјећу у идућем периоду.

Из напријед наведених Табела 9. и 10. уочљиво је значајно повећање обавеза по основу сервисирања спољног дуга 2013. године у односу на претходне године, а што је резултат, између осталог, доспјећа обавеза по SBA према IMF-у, односно изузетно значајном повећању обавеза 2014. и 2015. године по сценарију Б (Табела 9). У случају сценарија Б, 2014. и 2015. би биле године у којима би главнина кредита доспјела на наплату.

1.11. Преглед пројеката у припреми и у поступку одобравања¹⁷

Пројекти у поступку одобравања обухватају 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 пројеката са 31.12.2010. године, који обухвата мултилатералне и билатералне кредиторе износи **789.915.812,16 EUR**. Овим је обухваћено 28 пројеката из области путне, жељезничке, водоводне и комуналне инфраструктуре, енергетике, здравства, пољопривреде, банкарства, као и предвиђена макроекономска помоћ.

Пројекти у припреми односе се на пројекте у припреми, као и планиране пројекте како од стране домаћих институција и корисника пројеката, тако и од стране кредитора. Укупан износ пројеката у припреми према постојећим информацијама са даном 31.12.2010. године процјењен је на износ од **473.801.204,00 EUR**.

У Прилогу бр. 4 ове информације даје се детаљан приказ пројеката, кредитора, као и висине уговорених или потребних средстава за њихову реализацију.

1.12. Показатељи спољне задужености

Показатељи спољне задужености Босне и Херцеговине кроз период 2007.-2010. године се задржавају на одрживим нивоима¹⁸. Однос стања спољног дуга у БДП са цца 22,3% класификује земљу у категорију умјерено задужених земаља, однос стања спољног дуга и извоза од 69,8%, указује на умјерени степен оптерећености извоза дугом, а однос сервисирања спољног дуга према извозу са 3,4% и даље указује на стабилно стање у капацитету отплате дуга.

¹⁶Процјена „повлачења“ преосталих транши SBA преузета од IMF-а (Уред резидентног представника у БиХ, новембар 2010. године).

¹⁷Извор: Министарство финансија и трезора БиХ, Сектор за сарадњу са финансијским институцијама

¹⁸<http://siteresources.worldbank.org/INTRGEP2004/Resources/classification.pdf>

Поред наведених показатеља релевантан и често кориштен показатељ дуга је и однос сервисирања дуга и буџетских прихода. У случају БиХ, чини се интересантним показатељ односа плаћених обавеза по основу спољног дуга и прихода од индиректних пореза, односно процентуална учешћа изузетих средстава за сервис спољног дуга у оствареним нето индиректним порезима који је у 2010. години износио 6,7%.

Табела 11. Показатељи спољне задужености БиХ за период 2007. - 2010. година

	2007.	2008.	2009.	2010.
БДП (мил. КМ) ¹⁹	23.357	26.175	27.547	27.991*
Извоз роба и услуга (мил. КМ) ¹⁹	7.829	8.610	7.827	8.951*
Спољни дуг (мил. КМ)	3.961	4.240	5.234	6.249*
Сервисирање спољног дуга (мил. КМ)	244	254	252	307
Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО (мил. КМ) ²⁰	4.657	4.927	4.371	4.586*
Спољни дуг / БДП (%)	17,0	16,2	19,0	22,3
Спољни дуг / извоз роба и услуга (%)	50,6	49,2	66,9	69,8
Спољни дуг рег capita ²¹ (КМ)	1.031	1.104	1.362	1.626
Сервисирање спољног дуга / извоз роба и услуга (%)	3,1	3,0	3,2	3,4
Сервисирање спољног дуга / Нето приходи од индиректних пореза на ЈРТ УИО (%)	5,2	5,2	5,8	6,7

Напомена*: Пројекте

1.13. Анализа стања и показатеља одрживости спољног дуга у идућем периоду по претпостављеним сценариоима

Поред охрабрујућих показатеља по питању степена и одрживости спољног дуга, остаје чињеница да је спољни дуг у последње двије године значајно повећан, а да пројекције сервисирања спољног дуга у наредном периоду указују на значајно повећање годишње рате за отплату спољног дуга у односу на досадашње. Имајући у виду наведено, изведене су пројекције (предвиђања) стања и сервисирања спољног дуга у периоду 2011.-2014. године у односу са пројекцијама (предвиђањима): БДП-а, извоза (роба и услуга) и прихода од нето индиректних пореза. Изведене пројекције претпостављају сљедеће случајеве:

¹⁹Извори: БХАС - Тематски билтен 1, стр. 64., просинац 2010., за период 2007.- 2009. Пројекције ДЕП-а за 2010. год.

²⁰Извор података УИО - Одсјек за макроекономску анализу - Билтен бр.64/65 новембар/децембар 2010. године.

²¹Извор података: БХАС - Тематски билтен 2, Демографија, страница 22, новембар 2010. године.

Пројекције стања и сервисирања спољног дуга²² су изведене у случају:

- **I)** ангажовања закључених кредита до 31.12.2010. године и кредита у поступку одобравања и припреми (без нових повлачења SBA);

и

- **II)** ангажовања закључених кредита до 31.12.2010. године и кредита у поступку одобравања и припреми, као и ангажовања преосталог "неповученог" кредита по SBA (SDR 676,4 мил.)

Пројекције кретања БДП-а, извоза и прихода се наводе у сценарију: А, Б и Ц, а како слиједи:

- **Сценарио А:** Пројекција кретања БДП-а и извоза (према Дирекцији за економско планирање БиХ, за период 2011.-2013. године), пројекција о кретању прихода од нето индиректних пореза (према пројекцији УИО, за период 2011-2013. године), док је за 2014. годину (због непостојања податка за 2014. годину, а у циљу припреме пројекције за наредне четири године) предвиђен раст БДП-а од 7%, а извоза и прихода од 10%;

- **Сценарио Б:** Пројекција кретања БДП-а према IMF-у, а извоз и приходи од нето индиректних пореза су мањи у односу на сценарио А сразмјерно смањењу БДП овог сценарија, у односу на сценарио А;

- **Сценарио Ц:** Кретање показатеља се предвиђа са двогодишњом стагнацијом, тј. показатељи се 2011. године и 2012. године задржавају на нивоу показатеља из 2010. године по сценарију Б²³, односно 2013. године и 2014. године се задржавају на нивоу показатеља из 2012. године по сценарију Б. Приходи од индиректних пореза остају непромјењени у односу на сценарио Б.

При овоме, сматра се значајним истаћи да се питање унутрашњег дуга разматра у посебном одјељку ове информације, као и дјеловита јавна задуженост, а што је неопходно имати у виду ради стварања цјелокупне слике за пројекције кретања показатеља јавног дуга у наредном периоду.

²²Прерачун извршен по средњем курсу по курсној листи ЦББиХ број 257 од 31.12.2010. године

²³БДП за 2010. годину – 24.235 мил. КМ (извор IMF), извоз за 2010. годину – 7.750 мил. КМ (изведен износ)

I

Предвиђање стања и сервисирања спољне задужености по ангажовању закључених кредита до 31.12.2010. године и кредита у поступку одобравања и припреми

	2011.	2012.	2013.	2014.
Спољни дуг (мил. КМ)	7.374,98	7.840,47	7.431,44	6.628,95
Сервисирање СД (мил. КМ)	372,80	455,26	743,43	803,41

СЦЕНАРИО А	2011.	2012.	2013.	2014.
БДП (мил. КМ)	29.398	31.722	34.243	36.640
Извоз (мил. КМ)	10.285	11.779	13.587	14.945
Приходи на ЈРТ УИО (мил. КМ)	4.873	5.232	5.574	5.852
СД / БДП (%)	25,1	24,7	21,7	18,1
СД / Извоз (%)	71,7	66,6	54,7	44,4
Сервисирање СД / Извоз (%)	3,6	3,9	5,5	5,4
Сервисирање СД / Приходи на ЈРТ УИО (%)	7,7	8,7	13,3	13,7

СЦЕНАРИО Б	2011.	2012.	2013.	2014.
БДП (мил. КМ)	25.336	27.268	29.417	31.509
Извоз (мил. КМ)	8.864	10.125	11.672	12.852
Приходи на ЈРТ УИО (мил. КМ)	4.200	4.497	4.788	5.032
СД / БДП (%)	29,1	28,8	25,3	21,0
СД / Извоз (%)	83,2	77,4	63,7	51,6
Сервисирање СД / Извоз (%)	4,2	4,5	6,4	6,3
Сервисирање СД / Приходи на ЈРТ УИО (%)	8,9	10,1	15,5	16,0

СЦЕНАРИО Ц	2011.	2012.	2013.	2014.
БДП (мил. КМ)	24.235	24.235	27.268	27.268
Извоз (мил. КМ)	7.750	7.750	10.125	10.125
Приходи на ЈРТ УИО (мил. КМ)	4.200	4.497	4.788	5.032
СД / БДП (%)	30,4	32,4	27,3	24,3
СД / Извоз (%)	95,2	101,2	73,4	65,5
Сервисирање СД / Извоз (%)	4,8	5,9	7,3	7,9
Сервисирање СД / Приходи на ЈРТ УИО (%)	8,9	10,1	15,5	16,0

II

Предвиђање стања и сервисирања спољне задужености по ангажовању закључених кредита до 31.12.2010. године, кредита у поступку одобравања и припреми и преосталог "неповученог" кредита по SBA (SDR 676,4 мил.)

	2011.	2012.	2013.	2014.
Спољни дуг (мил. КМ)	8.441	9.262	8.853	7.784
Сервисирање СД (мил. КМ)	383	511	807	1.131

СЦЕНАРИО А	2011.	2012.	2013.	2014.
БДП (мил. КМ)	29.398	31.722	34.243	36.640
Извоз (мил. КМ)	10.285	11.779	13.587	14.945
Приходи на ЈРТ УИО (мил. КМ)	4.873	5.232	5.574	5.852
СД / БДП (%)	28,7	29,2	25,9	21,2
СД / Извоз (%)	82,1	78,6	65,2	52,1
Сервисирање СД / Извоз (%)	3,7	4,3	5,9	7,6
Сервисирање СД / Приходи на ЈРТ УИО (%)	7,9	9,8	14,5	19,3

СЦЕНАРИО Б	2011.	2012.	2013.	2014.
БДП (мил. КМ)	25.336	27.268	29.417	31.509
Извоз (мил. КМ)	8.864	10.125	11.672	12.852
Приходи на ЈРТ УИО (мил. КМ)	4.200	4.497	4.788	5.032
СД / БДП (%)	33,3	34,0	30,1	24,7
СД / Извоз (%)	95,2	91,5	75,8	60,6
Сервисирање СД / Извоз (%)	4,3	5,0	6,9	8,8
Сервисирање СД / Приходи на ЈРТ УИО (%)	9,1	11,4	16,9	22,5

СЦЕНАРИО Ц	2011.	2012.	2013.	2014.
БДП (мил. КМ)	24.235	24.235	27.268	27.268
Извоз (мил. КМ)	7.750	7.750	10.125	10.125
Приходи на ЈРТ УИО (мил. КМ)	4.200	4.497	4.788	5.032
СД / БДП (%)	34,8	38,2	32,5	28,5
СД / Извоз (%)	108,9	119,5	87,4	76,9
Сервисирање СД / Извоз (%)	4,9	6,6	8,8	11,2
Сервисирање СД / Приходи на ЈРТ УИО (%)	9,1	11,4	16,9	22,5

2. УНУТРАШЊА ЗАДУЖЕНОСТ БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ

Модалитети измирења обавеза по основу унутрашњег дуга 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.

Како још увијек није у потпуности завршена верификација обавеза по основу унутрашњег дуга, управљање унутрашњим дугом заснива се на претпоставкама о висини дуга.

Према подацима са којима располаже Министарство финансија и трезора, унутрашњи дуг Босне и Херцеговине на дан 31.12.2010. године износи **3.202,04** мил. КМ, с тим да не обухвата обавезе по основу реституције.

Табела 12. Структура унутрашњег дуга Босне и Херцеговине на дан 31.12.2010. године²⁴

(мил. КМ)

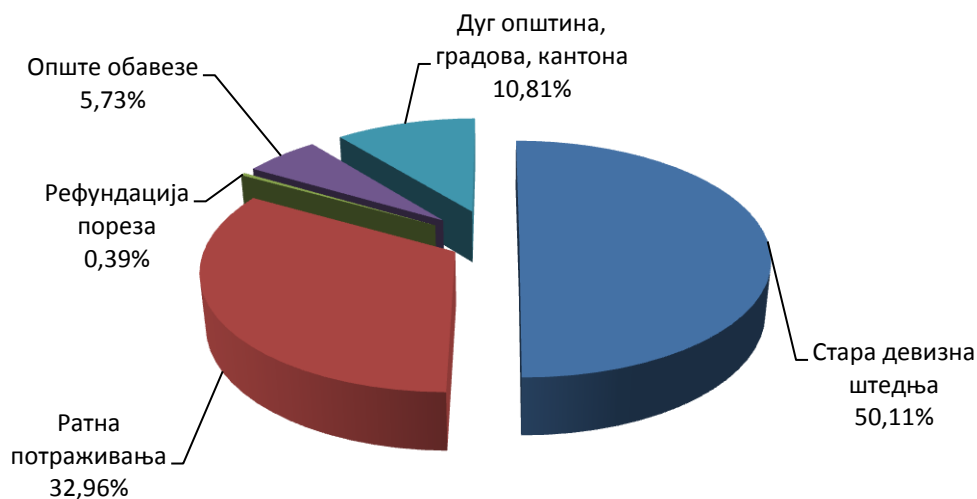
Врста обавеза	Федерација БиХ	Република Српска	Дистрикт Брчко	Укупно
Стара девизна штедња	946,39	609,41	48,82	1.604,62
Ратна потраживања	500,00	555,36	0,00	1.055,36
Опште обавезе ²⁵	13,17	170,30	0,00	183,47
Рефундација пореза општинама и фондовима по основу измирења пореза путем обвезница ²⁶	0,00	12,41	0,00	12,41
Дуг општина, градова, кантона ²⁷	125,42	220,76	0,00	346,18
Укупно:	1.584,98	1.568,24	48,82	3.202,04

²⁴Извор података: Федерално министарство финансија, Министарство финансија Републике Српске, Дирекција за финансије Брчко Дистрикта БиХ са стањем на дан 31.12.2010. године

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

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

²⁷Стање остатка дуга - главнице, извор података: Федерално министарство финансија (Подаци о дугу и гаранцијама у ФБиХ на дан 31.12.2010. године), Министарство финансија Републике Српске (Задужења општина и градова Републике Српске код комерцијалних банка и задужења по основу емисије обвезница на дан 31.12.2010. године)



УНУТРАШЊИ ДУГ на дан 31.12.2010. године

- Обавезе по основу рачуна старе девизне штедње**

Према расположивим подацима, 50,11% обавеза по основу дуга (изузимајући реституцију) чине обавезе по основу рачуна старе девизне штедње (1.604,62 мил. КМ).

Након извршене верификације и готовинске исплате, у складу с важећим ентитетским, односно прописима Брчко Дистрикта²⁸, до краја 2010. године извршене су емисије обвезница у укупном износу 731.200.099 КМ, и то:

(мил. КМ)

Ентитет / Дистрикт	Број емисије /Датум емисије	Вриједност		Исплаћено до 31.12.10.		Рок доспјећа
		Главница	Кamate	Главница	Кamate	
Федерација БиХ	I 30.09.2009.	346.515.271	22.625.558	102.194.152	7.721.222	30.09.2014.
	II 31.03.2010.	42.067.330	3.407.515	5.889.580	525.841	30.09.2015.
Σ		388.582.601	26.033.073	108.083.732	8.247.063	
Република Српска	I 28.02.2008.	209.742.717	14.419.812	104.871.358	10.487.135	28.02.2013.
	II 28.08.2009.	6.621.416	455.222	1.324.283	157.258	28.08.2014.
	III 30.09.2010.	81.721.367	5.618.344	-	-	20.09.2015.
Σ		298.085.500	20.493.378	106.195.641	10.644.394	
Брчко Дистрикт	I 30.06.2009.	36.965.894	3.546.944	7.759.887	1.298.483	31.03.2015.
	II 31.07.2010.	7.566.104	725.985	718.372	94.576	31.03.2016.
Σ		44.531.998	4.272.929	8.478.259	1.392.059	
Укупно по основу СДШ		731.200.099	50.799.380	222.757.632	20.283.516	

²⁸Закон о измирењу обавеза по основу рачуна старе девизне штедње („Службени гласник БиХ“ бр. 28/06,76/06 и 72/07) је регулисао начин измирења обавеза по овој основу на јединствен начин за цијелу Босну и Херцеговину. Међутим, с обзиром на околности које су уследили, ентитети, односно Дистрикт Брчко су обавезе по основу старе девизне штедње регулисали ентитетским законима, односно законом на нивоу Брчко Дистрикта са различитим роком и моделима амортизације дуга.

До сада су ентитети и Брчко Дистрикт измирили 30,46% обавеза па основу главнице и 39,93% обавеза по основу камате за до сада емитоване обвезнице по основу рачуна старе девизне штедње, и то:

- Федерацији Босне и Херцеговине: 27,81% - главнице и 31,68% - камата,
- Република Српска: 35,63% - главнице и 51,94% - камата,
- Брчко Дистрикт: 27,81% - главнице и 31,68% - камата.

Све обавезе по основу до сада емитованих обвезница по основу старе девизне штедње би требале бити измирене до 31.03.2016. године.

• Обавезе по основу ратних потраживања

Обавезе по основу ратних потраживања у Федерацији Босне и Херцеговине и Републици Српској чине око 32,96% обавеза по основу унутрашњег дуга. По основу овог дијела унутрашњег дуга, до краја 2010. године емитоване су обвезнице у износу од 375.830.802 КМ, и то :

Ентитет / Дистрикт	Број емисије /Датум емисије	Вриједност		Рок доспјећа
		Главница	Камате	
Федерација БиХ	I 30.06.2009.	190.665.648	56.548.704	30.06.2023.
Σ		190.665.648	56.548.704	
Република Српска	I 30.06.2008.	40.764.772	6.420.452	30.06.2023.
	II 15.12.2008.	27.868.713	4.389.322	15.12.2023.
	III 30.10.2009.	80.545.470	11.477.729	30.10.2023.
	IV 15.06.2010.	35.996.199	5.129.458	
Σ		185.175.154	27.416.961	
Укупно КМ:		375.830.802	83.965.665	

Обвезнице по основу ратне материјалне и нематеријалне штете у Републици Српској емитоване су са „grace“ периодом од 5 година за прве двије емисије, односно 4 године за друге двије емисије уз каматну стопу 1,5% годишње.²⁹ До сада су измирене обавезе по основу камате у Републици Српској у износу од 1.386.779 КМ.

У Федерацији Босне и Херцеговине по основу ратних потраживања емитоване су обвезнице са „grace“ периодом од 9 година уз каматну стопу 2,5% годишње. По основу камате измирено је 4.766.641 КМ.

• Опште обавезе

Република Српска је и по основу **обавеза према добављачима** емитовала двије емисије обвезница у износу од 2.278.255 КМ (I емисија - 1.735.962 КМ дана 31.12.2007. године и II емисија - 542.293 КМ дана 15.12.2008.године) рок доспјећа 15 година, „grace“ период 5 година, уз каматну стопу 1,5%. До сада је исплаћено 58.370 КМ на име камате по основу емитованих обвезница за измирење обавеза према добављачима.

²⁹Министарство финансија Републике Српске – Саопштење за јавност, септембар 2010. године

По основу **измирења општих обавеза**, Република Српска је дана 22.12.2008. године емитовала обвезнице у износу од 2.908.047 КМ са роком доспјећа 15 година, „grace“ периодом 5 година и каматном стопом 1,5%, и по основу камата је до сада исплатила 19.667 КМ. Обавезе Федерације Босне и Херцеговине по основу општих обавеза износе 13,17 мил. КМ.

- **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. Уредба се односи на обвезнице Републике Српске емитоване за измирење обавеза по унутрашњем дугу, односно општих обавеза и материјалне и нематеријалне штете настале у периоду ратних дејстава.³⁰

Табела 13. Преглед утрошених обвезница за измирење пореза у периоду 01.01.2009. – 28.12.2010. године³¹

Ознака обвезнице	Износ емисије	Замјењено за порезе 2009.	Замјењено за порезе 2010.	Преостало обвезница	% пренесених обв. на РС
1	2	3	4	5	6=(3+4)/2
РСОД-О-А	1.735.962	84.076	0	1.651.886	4,84%
РСРС-О-А	40.764.772	13.594.355	563.171	26.607.246	34,73%
РСРС-О-Б	27.868.716	5.130.347	817.739	21.920.627	21,34%
РСОД-О-Б	542.293	35.367	4.525	502.401	7,36%
РСИО-О-А	2.908.047	1.834.582	2.481	1.070.984	63,17%
РСРС-О-Ц	80.545.470	12.440.347	5.991.141	62.113.982	22,88%
РСРС-О-Д	35.996.199	0	5.960.890	30.035.309	16,56%
Укупно КМ:	190.361.456	33.119.074	13.339.947	143.902.435	24,41%

- **Унутрашњи дуг општина, градова, кантона**

Према подацима којима располаже Министарство финансија и трезора Босне и Херцеговине³², на дан 31.12.2010. године **унутрашњи дуг кантона**³³ у Федерацији Босне и Херцеговине износи 80,44 мил. КМ, док унутрашњи **дуг општина** у Федерацији Босне и Херцеговине износи 44,98 мил. КМ.

Унутрашња задуженост **општина и градова** Републике Српске³⁴ код комерцијалних банака и задужења по основу емисије обвезница на дан 31.12.2010. године износи 220,76 мил. КМ, од чега 37,43 мил. КМ по основу емисије обвезница општина, а 183,33 мил. КМ дуг према комерцијалним банкама.

³⁰Уредбу о измирењу пореских обавеза путем обвезница Републике Српске „Службени гласник Републике Српске“ број 113/08, 58/09, 38/10)

³¹Министарство финансија Републике Српске, обавјештење (БЛСЕ, јануар 2011. године)

³²Детаљан преглед унутрашњег дуга општина, градова, кантона дат у Прилогу бр. 5.

³³Извор података: Федерално министарство финансија (Подаци о дугу и гаранцијама у Федерацији Босне и Херцеговине на дан 31.12.2010. године)

³⁴Извор података: Министарство финансија Републике Српске (Задужења општина и градова Републике Српске код комерцијалних банака и задужења по основу емисије обвезница на дан 31.12.2010. године)

- **Реституција**

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

3. ПОКАЗАТЕЉИ ЈАВНЕ ЗАДУЖЕНОСТИ

Стање јавне задужености Босне и Херцеговине, а на бази расположивих података, са 31.12.2010. године износи 9.451,20 мил. КМ. Наведени износ чини збир укупног стања спољне и унутрашње задужености како слиједи у табели:

Табела 14. Стање јавне задужености Босне и Херцеговине са 31.12.2010. године

(мил. КМ)

Опис		Износ задужења	од тога алоцирано на:			
			Федерација БиХ	Република Српска	Брчко Дистрикт	Институције БиХ
Спољни дуг	БиХ носилац обавезе	6.136,80	3.963,17	2.134,57	11,29	27,77
	Директни дуг ентитета	112,60	104,97	7,63	0,00	0,00
	Укупно	6.249,39	4.068,14	2.142,20	11,29	27,77
Унутрашњи дуг	Стара девиз. штедња	1.604,62	946,39	609,41	48,82	-
	Ратна потраживања	1.055,36	500,00	555,36	-	-
	Опште обавезе	183,47	13,17	170,30	-	-
	Рефундација пореза општ. и фонд по основу измирења пореза путем обвезница	12,41	-	12,41	-	-
	Дуг општина, градова и кантона	345,95	125,19	220,76	-	-
	Укупно	3.201,81	1.584,75	1.568,24	48,82	0,00
ЈАВНИ ДУГ БиХ		9.451,20	5.652,89	3.710,44	60,11	27,77

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

Табела 15. Показатељи јавне задужености Босне и Херцеговине кроз период

	2007.	2008.	2009.	2010.
Спољни дуг (мил. КМ)	3.961	4.240	5.234	6.249
Сервисирање спољног дуга (мил. КМ)	244	254	252	307
Унутрашњи дуг (мил. КМ) ³⁶	4.865	3.161	3.038	3.202
БДП (мил. КМ) ³⁷	23.357	26.175	27.547	27.991
Извоз роба и услуга (мил. КМ) ³⁷	7.829	8.610	7.827	8.951
Спољни дуг / БДП (%)	17,0	16,2	19,0	22,3
Спољни дуг / Извоз роба и услуга (%)	50,6	49,2	66,9	69,8
Спољни дуг per capita ³⁸ (КМ)	1.031	1.104	1.362	1.626
Сервисирање спољног дуга / Извоз роба и услуга (%)	3,1	3,0	3,2	3,4
Унутрашњи дуг / БДП (%)	20,8	12,1	11,0	11,4
Јавни дуг (мил. КМ)	8.826	7.401	8.272	9.451
Јавни дуг / БДП (%)	37,8	28,3	30,0	33,8
Јавни дуг per capita ³⁸ (КМ)	2.297	1.926	2.152	2.459

Значајнији раст спољне задужености се биљежи током 2009. и 2010. године. У односу на 2008. годину, 2009. година биљежи повећање задужености за 23,4%, док се 2010. године спољна задуженост повећава за додатних 19,4%, односно за 1.015.290.963 КМ. Повећање дуга у 2010. години највећим дијелом резултат је „повлачења“ транши stand-by аранжмана IMF-а у износу од 344.963.205 КМ. Такође, осцилирања валутних курсева, с обзиром на све значајније учешће SDR-а и USD-а у валутној структури стања спољне задужености Босне и Херцеговине, имало је значајан утицај на њено повећање у 2010. години.

Унутрашња задуженост, такође, биљежи повећање и исто са стањем на дан 31.12.2010. године износи 3.202,04 милиона КМ, док је јавна задуженост 9.451 милиона КМ.

Спољни дуг per capita износио је 1.626 КМ, док је износ јавног дуга per capita у 2010. години 2.459 КМ.

Имајући у виду да је пројектовани БДП за 2010. годину 27.991 милиона КМ, учешће јавног дуга у бруто друштвеном производу БиХ износило је око 34%. Наведени однос остаје у оквирима мастришког критерија, тј. у „допуштених“ до 60% БДП-а.

³⁶Унутрашњи дуг у 2010. години укључује и директни дуг градова, општина и кантона

³⁷Извори: БХАС-Тематски билтен 1, стр. 64., децембар 2010., за период 2007. - 2009. Пројекције ДЕП-а за 2010. год.

³⁸Извор података: БХАС -Тематски билтен 2, Демографија, страница 22, новембар 2010. године.

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

4.1. Државна гаранције

Босна и Херцеговина је као гарант 2005. године прихватила споразум о кредитирању за пројекат питке воде за Тузлу прерадом воде из вјештачког језера Модрац, на износ од 5.800.000 EUR-а („Службени гласник БиХ“, број 5/05). Кредитор је Извозно-увозна банка Мађарске, Федерација БиХ је подгарант, а крајњи корисник кредита ЈКП Водовод и канализација Тузла. Кредит је закључен на период од 13 година укључујући „grace“ период од 4 године, уз годишњу каматну стопу од 2,72%. Камата се плаћа од 2005. године, а отплата по главници планирана је у периоду 2009. - 2018. године. Крајњи корисник је до сада редовно измиривао обавезе по овом кредиту.

Стање дуга по овој гаранцији на дан 31.12.2010. године износи 9.075.051 КМ.

Закључно са 31.12.2010. године у завршној фази су издавања гаранција Босне и Херцеговине за пројекте које је одобрила Европска банка за обнову и развој у укупном износу од 80.000.000 EUR-а, и то:

- Гаранција за Агенцију за осигурање депозита БиХ у износу од 50.000.000 EUR (Гаранција је ратификована, а у току је осигурање Одлуке о издавању гаранције и издавање правног мишљења),
- Гаранција за Аеродром Сарајево на износ од 25.000.000 EUR (Гаранција је упућена на ратификацију) и
- Гаранција за Водовод и канализација Бијељина од 5.000.000 EUR (Гаранција је упућена на ратификацију).

4.2. Гаранције ентитета и Дистрикта Брчко

У складу са одредбама Закона о задуживању, дугу и гаранцијама, Министарство финансија и трезора БиХ је донијело Упутство о прикупљању података и вођењу евиденција о државном дугу, државним гаранцијама, те дугу и гаранцијама ентитета и Брчко Дистрикта.

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 гаранција (спољна или унутрашња, у случају података достављених од стране Министарства финансија Републике Српске), као и издавача гаранције (у случају података достављених од стране Федералног министарства финансија БиХ). На бази достављених и расположивих података о издатим гаранцијама :

- стање гарантованог спољног дуга Федерације БиХ са 31.12.2010. године износи 92.992.728,54 КМ³⁹, а по основу унутрашњих гаранција 122.022.794,22 КМ⁴⁰;

³⁹92.992.728,54 КМ (од тога 78.917.839,27 КМ за Ј.П. “Железнице ФБиХ” ; гаранције Кантона Федерације БиХ- 56.715,35 КМ, а гаранције општина/ градова 14.018.173,92 КМ)

⁴⁰122.022.794,22 КМ (од тога 48.895.750,00 КМ за Ј.П. Међународни аеродром “Сарајево”, гаранција кантона Федерације БиХ 44.978.493,52 КМ, а гаранције општина / градова 28.148.550,70 КМ).

- издате су сагласности Министарства финансија Републике Српске у 2010. години за задужења општина и градова по основу гаранција, закључно са 30.09.2010. године у износу од 16.085.622,25 КМ;
- закључно са 31.12.2010. године, а на бази достављених информација није било издатих гаранција за задужење јавног сектора у Дистрикту Брчко.

Издате гаранције државе и гаранције ентитета по основу спољног и унутрашњег дуга, нису укључене у укупно стање јавне задужености, с обзиром да не представљају дуг Босне и Херцеговине, као ни ентитета, већ потенцијални дуг, који ће бити плаћен у случају неизмиривања обавеза од стране крајњег корисника.

У Прилогу бр. 6 наведен је аналитички приказ стања дуга Федерације БиХ по основу издатих гаранција за задужења кантона и јавних предузећа, закључно са 31.12.2010. године.

У Прилогу бр. 7 наведен је преглед издатих сагласности Министарства финансија Републике Српске у 2010. години за задужења општина и градова по основу гаранција, закључно са 30.09.2010. године.

5. ЗАДУЖЕНОСТ НЕВЛАДИНОГ СЕКТОРА

Министарство финансија и трезора БиХ је на основу члана 64., а у вези са чланом 23. Закона о задуживању, дугу и гаранцијама Босне и Херцеговине, донијело Упутство о прикупљању података и вођењу евиденције невладиног спољног дуга којим се уређује поступак прикупљања података и начин вођења евиденције невладиног спољног дуга. У складу са Упутством, податке о невладином дугу са којим располаже Централна банка БиХ, доставља Министарству финансија и трезора БиХ. Евиденција садржи податке о висини преосталог дуга израженог у КМ по НАСЕ класификацији дјелатности дужника.

У том контексту, стање невладиног спољног дуга износи 8.734 милиона КМ на дан 30.09.2010. године, уз напомену да су подаци разврстани по дјелатностима НАСЕ Рев 1⁴¹ 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.

Имајући у виду да Информација о стању јавне задужености Босне и Херцеговине има за предмет јавну задуженост, подаци о задужености невладиног сектора нису укључени у укупан

⁴¹НАСЕ (Статистичка класификација економских дјелатности у Европској унији). НАСЕ Рев.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).

износ стања јавног спољног дуга, али се због обухватности и транспарентности расположивих података задужености Босне и Херцеговине наводе као посебан дио Информације.

У Прилогу бр. 8 наведен је аналитички приказ стања невладиног спољног дуга за период 2008. – 2010. године.

6. ЗАВРШНЕ НАПОМЕНЕ

Са циљем елиминисања потенцијалних разлога погоршања индикатора одрживости спољног дуга, односно јавног дуга Босне и Херцеговине, при доношењу одлука о новом задуживању и намјени кредитних задуживања у идућем периоду, потребно је имати у виду сљедеће:

⇒ Одобрена кредитна средства у досадашњем периоду највећим дијелом била су усмјеравана ка јавном сектору, те за реализовање инфраструктурних пројеката. Иако су значајнија средства уложена у инфраструктурне пројекте, и даље постоји потреба за континуираним улагањем с обзиром на потребу стварања амбијента који ће помоћи развој, а земљу учинити атрактивнијом за стране улагаче. Коначно, прилив нових спољних кредита треба бити повезан са производним пројектима и другим улагањима, уз тежњу да исти буду доступни по концесионалним условима, а ограничен ниво комерцијалног задуживања треба ангажовати искључиво у секторима који сами могу отплаћивати обавезе. ***Омјер у узимању ино кредита треба ићи у смјеру смањивања учешћа кредита у сврху буџетске подршке, а повећања учешћа кредита за развојну економску подршку.***

⇒ Неангажована кредитна средства са стањем 31.12.2010. године по већ уговореним кредитима износе 2.332.610.020 КМ. Реално је очекивати да се стање спољне задужености у идуће 1-3 године (колико траје уговорена динамика реализације пројеката по одређеним кредитима) за тај износ повећа, односно да ће неангажована средства бити ангажована, те ће директно утицати на повећање стања спољне задужености БиХ. Међутим, јасно је да неблаговремено кориштење одобрених кредитних средства, поред додатних трошкова, проузрокује и индиректне штете у виду нестварања нове вриједности, успорености реформи итд. Стога ***је потребно пронаћи начине и убрзати активности на деблокади већ одобрених кредита, а што је од посебног значаја за инфраструктурне пројекте.***

⇒ У случају ангажовања преосталих одобрених транши по кредиту IMF-а – SBA (676,4 мил. SDR - око 1.544,1 мил. КМ) стање дуга ће се повећати за износ сваке ангажоване транше, а у валутној структури SDR ће имати још значајније учешће, те повећати валутни ризик. Пројекције потребних средстава за отплату спољног дуга ће бити увећане за износе сервисирања ангажованих транши, распоређене на осам рата у двије године, уз почек од три године од дана ангажовања сваке транше. У том контексту, ***приликом доношења одлука о евентуалним даљим „повлачењима“ транши по SBA потребно је вршити сагледавање пројекција задуживања у идућем периоду, са стајалишта капацитета отплате дуга.***

⇒ На бази расположивих података до 31.12.2010. године кредити у поступку одобравања и кредити у припреми износе 2.471.615.651,71 КМ. Повећање стања спољне задужености у идућем периоду у односу на ове кредите зависиће од датума закључивања уговора, датума

ефективности, те динамике реализације пројеката. Не очекује се да ће кредити у поступку одобравања и кредити у припреми, у идућем периоду (у идућих 5 година) значајно утицати на повећање годишње рате отплате кредита спољног дуга, с обзиром да се очекује уговарање кредита са “grace” периодом од најмање четири године. Међутим, **потребно је имати у виду: валутну структуру, тј. валуту уговорања, каматне стопе - врсту и висину камате, те датуме доспијећа.**

- *Валутна структура*

Познато је да режим девизног курса Босне и Херцеговине почива на валутном одбору и фиксном курсу Конвертибилне марке и EUR-а ($1\text{KM} = 0,5112902 \text{ EUR-a}$). У том контексту задуживања у EUR-о валути елиминисало би валутни ризик.

Међутим, имајући у виду постојећу валутну структуру кредитних задужења БиХ коју карактерише учешће USD-а и SDR-а са око 50% у валутној структури стања спољне јавне задужености, уочава се да је дуг БиХ подложен утицају промјене вриједности ове двије валуте.

Са циљем минимизирања валутног ризика као пријетње пораста јавног дуга и недостатка средстава за отплату у односу на планиране износе, од изузетног је значаја редовна анализа постојеће валутне структуре јавног спољног дуга с обзиром на осјетљивост дуга на промјене курса ове двије валуте (SDR,USD), уз тежњу да се учешће EUR-а у валутној структури јавног спољног дуга повећа.

При овој потреби је имати у виду и да превелика концентрација дуга на једну валуту веже судбину земље уз кретање курса те валуте, што дугорочно, такође, може имати негативне последице, те да се не може искључити ни евентуална депрецијација осталих значајнијих валута у валутној структури јавног дуга БиХ у односу на EUR-о, односно KM.

Стога, остаје акценат на анализи валутне структуре с обзиром на подложност курсним ризицима, а што подразумева осцилације курса “валуте уговора” и “валуте плаћања”.

- *Каматне стопе*

Јасно је да варијабилна каматна стопа носи одређене ризике, а који се могу посебно рефлектовати у “grace” периоду, када се камата плаћа на цјелокупан износ кредита. Имајући у виду постојећу структуру каматних стопа (уговорених кредита по основу „новог“ дуга), при чему је учешће од 39,25% кредита са варијабилном каматном стопом, оставља спољни дуг Босне и Херцеговине релативно осјетљив на ову структуру.

Стога, и у идућем периоду активности би требале бити усмјерене на анализе и праћења кретања висине каматних стопа са циљем стварања основе за смањење издатака ове врсте.

- Датуми доспијећа

Слиједом анализе датума доспијећа обавеза по основу спољног дуга Босне и Херцеговине уочава се значајна неуравнотеженост мјесечних доспијећа обавеза.

Наиме, главнина годишњих доспијећа за плаћање спољног дуга концентрисана је на 6. и 12. мјесец. Наведено узрокује значајан дисбаланс мјесечних и кварталних издатака за сервисирање спољног дуга током године.

Имајући у виду наведено, потребно је у даљем задуживању план отплате обавеза дефинисати у смјеру смањења неуравнотежености по овом основу.

⇒ Већински дио обавеза по основу унутрашњег дуга се измирује емисијом обвезница. Приликом новог задуживања потребно је водити рачуна о рочној структури нових задужења, висини каматне стопе и укупног нивоа задужености. Посебно ***треба истаћи питање реституције које још увијек није законски регулисано, те остаје отворено питање финансијске одрживости у вези са тим.***

⇒ Издата гаранције државе и гаранције ентитета по основу унутрашњег и спољног дуга нису укључена у укупно стање јавне задужености с обзиром да не представљају дуг БиХ, као ни ентитета, него потенцијални дуг, који ће бити плаћен у случају неизмиривања обавеза од стране крајњег корисника. ***Стога је нужно вршити благовремене провјере редовног измирења обавеза по издатим гаранцијама од стране крајњих корисника, водећи рачуна о годишњим буџетским приходима који се остварују током гарантованог периода.***

⇒ Сервисирање спољних обавеза врши се редовно и до сада нема доспјелих, а неплаћених обавеза. У 2010. години учешће изузетих средстава за сервисирање спољног дуга у оствареним нето индиректним порезима за распоdjелу износио је око 6,7%. Међутим, у случају да се постојеће стање спољне задужености у идућем периоду повећа за износе спољног дуга настале на бази активирања кредита у поступку одобравања и припреми, те за преостале транше по кредиту SBA – IMF-а, (стање спољног дуга 2013. године – око 8.853 мил. КМ) и уз претпостављени раст прихода за распоdjелу од индиректних пореза (по основном сценарију - УИО у 2013. години 5,574 милијарде КМ), овај постотак исказује значајан раст и достиже ниво од око 14,5% .

Слиједом наведеног, погоршање овог показатеља у идућем периоду се чини значајним, а што би могло утицати и на смањење буџетских средстава за друге потребе.

Процјене показатеља задужености у идућем периоду биће у директној зависности од кретања нивоа спољне задужености обавеза за сервисирање дуга према нивоу повећања/смањења раста БДП-а, извоза, као и расположивих прихода за сервисирање дуга.

ЗАКЉУЧАК

И поред раста јавне задужености, јавни дуг Босне и Херцеговине, закључно са 31.12.2010. године, остаје у оквирима мастришког критерија, а према индикаторима спољне задужености, Босна и Херцеговина се може сврстати у категорију умјерено задужених земаља.

Поред наведеног, значајно је навести да је индикаторе задужености Босне и Херцеговине потребно разумјети као аналитичке и упоредне показатеље, ово тим прије што се показало да је одређивање нивоа јавног дуга као неодрживог, односно одрживог, упитно и зависи од земље до земље (фискална флексибилност, степен индустријализације итд.). Такође, показатељи нивоа јавног дуга Босне и Херцеговине, тренутно нису забрињавајући, али динамика задуживања у посљедње двије године, као и намјена кредитних задужења је сегмент који заслужује посебну пажњу.

У том контексту, захтјеви за даљим спољним задуживањима, односно кредитни услови неких од кредитних аранжмана за које су покренути захтјеви (нпр. SBA-IMF), указују на опрез при доношењу сваке појединачне одлуке о новом задуживању, а што претпоставља нужну анализу макроекономских токова и њихове осјетљивости у контексту сваког новог задуживања и њихових импликација на БДП.

Остаје нагласак на селекцији при будућем задуживању, водећи рачуна о концесионалности кредита и њиховој секторској употреби. Одлуке о узимању нових ино кредита мораће узимати у обзир њихов утицај на релевантне макроекономске показатеље, који укључују укупну јавну задуженост, тј. цјелокупан спољни и унутрашњи дуг. Прилив нових кредита треба бити повезан са производним пројектима, односно са финансирањем пројеката који би допринијели убрзању реформи, као основе за даљи привредни раст.

ПРИЛОГ 1

Аналитички преглед кредитних задужења Босне и Херцеговине по основу спољног дуга

Кредитори по пројектима	Уговорено КМ	Ангажовано КМ	Неангажовано КМ	Стање дуга (КМ) на дан 31.12.2010.
-------------------------	--------------	---------------	-----------------	------------------------------------

Краљевина Шпанија	153.039.136	83.217.928	69.821.208	83.217.928
Пројекат за воду	10.699.582	10.699.582	0	10.699.582
Набавка 9 гарнитура возова и вагона	132.267.029	68.512.454	63.754.575	68.512.454
Вода за Широки, Љубушки, Фојницу	10.072.525	4.005.892	6.066.633	4.005.892
Европска инвестициона банка	1.225.172.155	598.492.929	626.679.225	524.179.344
20515 Пuteви	115.206.489	88.802.784	26.403.705	76.108.558
20785 Електрична енергија	114.448.196	114.448.196	0	76.298.797
21127 Жељезнице	78.233.200	78.233.200	0	54.763.240
23255 Национал.пут Б.Лука-Градишка	127.128.950	64.542.390	62.586.560	64.542.390
23376 Жељезнице 2	168.201.380	44.984.090	123.217.290	44.984.090
23599 Санација путева у РС-у	78.233.200	35.204.940	43.028.260	35.204.940
23871 Електрична енергија	201.450.490	69.596.255	131.854.235	69.596.255
23924 Санација путева у ФБиХ	97.791.500	57.696.985	40.094.515	57.696.985
24775 Коридор Vц	146.687.250	44.984.090	101.703.160	44.984.090
25524 Мала и средња предузећа	97.791.500	0	97.791.500	0
Свјетска банка IDA	1.970.078.087	1.829.291.927	140.786.160	1.743.584.850
H0020 Локалне иницијативе	11.174.858	11.174.858	0	10.057.380
29040 Јавни радови	15.688.622	15.688.622	0	13.923.671
29060 Демобилизација	11.807.334	11.807.334	0	10.479.024
38970 Локално гријање	29.085.489	29.085.489	0	26.467.797
28970 Образовање 1	7.989.685	7.989.685	0	7.090.845
H0030 Болнице	23.740.777	23.740.777	0	21.366.699
30290 Гас	16.663.568	16.663.568	0	15.413.808
29020 Становање	23.968.102	23.968.102	0	21.271.707
30280 РАП	28.078.034	28.078.034	0	25.972.181
31910 Локални развој	25.041.960	25.041.960	0	24.102.887
28960 Жртве рата	7.735.681	7.735.681	0	6.865.419
H0350 Образовање 2	17.577.306	17.577.306	0	16.039.292
29050 Мине	11.755.671	11.755.671	0	10.433.175
29030 Струја 1	56.465.449	56.465.449	0	50.113.088
H0320 Транспорт 2	62.297.450	62.297.450	0	56.846.424
38950 Вода	29.455.280	29.455.280	0	26.804.305
38960 Транспорт 1	50.469.413	50.469.413	0	45.927.179
38940 Фарме	29.455.280	29.455.280	0	26.804.305
38980 ЕРП	44.182.920	44.182.920	0	39.764.628
29140 ТАС 1	142.444.661	142.444.661	0	126.419.637
H0010 Индустрија (IGA)	15.979.369	15.979.369	0	14.381.432
H0040 Шумарство	11.111.322	11.111.322	0	10.416.870
30700 Пилот (РС)	8.442.305	8.442.305	0	7.914.666
30710 Струја 2	42.080.062	42.080.062	0	38.924.064
36720 Управљање чврстим отпадом	44.742.233	44.505.380	236.853	44.505.380
30900 PFSAC 1	105.463.835	105.463.835	0	98.872.345
32690 Културно наслеђе (Стари мост)	6.691.752	6.691.752	0	6.440.817
32020 Здравство	16.746.468	16.746.468	0	16.118.479
32570 Извозна подршка (IGA) предузећима	20.316.626	20.316.626	0	19.554.753
32580 PFSAC 2	121.443.204	121.443.204	0	116.889.084
32620 Подршка у приватизацији банака	85.832.039	85.832.039	0	82.613.338
34000 Вода за Мостар	20.732.244	20.732.244	0	20.473.093
Образовање 3	18.262.136	18.262.136	0	18.033.859
34660 Тргов.и транспор. Олакшице	19.860.033	19.860.033	0	19.860.033

33850 Поновно запошљавање	25.954.136	25.954.136	0	25.629.711
34650 SOSAC	34.926.335	34.926.335	0	34.926.335
34390 SOTAC	5.238.137	5.238.137	0	5.238.137
35340 Струја 3	55.150.562	55.150.562	0	55.150.562
35330 Локалне иницијативе 2	35.102.150	35.102.150	0	35.102.150
35310 Техничка помоћ у приватизацији	6.575.156	6.575.156	0	6.575.156
35380 Развој општина	34.445.366	34.445.366	0	34.445.366
36260 Управљање путем и безбједност	53.693.121	53.693.121	0	53.693.121
36450 Прилагођавање посл.амбијента	80.581.675	80.581.675	0	80.581.675
36080 Кредит приватни сектор	18.107.109	18.107.109	0	18.107.109
37420 Развој мале пољопривреде	19.860.073	19.675.210	184.863	19.675.210
37790 Развој и заштита сума	11.642.112	10.278.030	1.364.082	10.278.030
37780 SITAP	9.504.570	9.504.570	0	9.504.570
39250 Економско управљ. и струк. прилаг.	15.522.816	15.522.816	0	15.522.816
39270 Подршка запошљавању	18.718.480	18.718.480	0	18.718.480
39540 Урбана инфраструктура	39.035.316	25.766.263	13.269.053	25.766.263
40470 Здравствени сектор	25.566.990	23.294.126	2.272.864	23.294.126
41970 Струја 4	57.297.452	25.386.594	31.910.858	25.386.594
41670 Регистрација земљишта	23.740.777	13.559.166	10.181.611	13.559.166
43310 Контрола Авијарне Инфлуенце	7.533.131	4.519.808	3.013.323	4.519.808
43250 Пољопривреда и рурални развој	31.502.185	7.556.017	23.946.168	7.556.017
43710 Пројекат путне инфр.и безбједн. у БиХ	37.437.379	24.905.339	12.532.040	24.905.339
45400 II Пројекат управљ. чврстим отпадом	21.914.563	1.155.909	20.758.654	1.155.909
4729-БА Развој политике јавне потрошње	96.332.767	96.332.767	0	96.332.767
4704-БА Социјална безбједност и запошљав.	21.914.563	798.772	21.115.791	798.772
Саудијски развојни фонд	81.459.263	44.418.322	37.040.940	24.423.776
1/350 Реконструкција БиХ	44.432.325	44.418.322	14.003	24.423.776
Пројекат четири болнице	37.026.938	0	37.026.938	0
Лондонски клуб	698.443.000	698.443.000	0	599.205.440
Лондон клуб-ИЦЦ1997(Ст.дуг-Основни)	261.919.000	261.919.000	0	199.058.440
Лондон клуб-ИЦЦ1997(Ст.дуг-Опциони)	436.524.000	436.524.000	0	400.147.000
Међун. фонд за развој пољ.(IFAD)	91.898.445	68.374.633	23.523.812	63.823.152
408 Мале фарме 1	9.924.105	9.924.105	0	8.434.600
449 Мале фарме 2	22.964.814	22.964.814	0	19.902.838
562 Сточарство	21.800.425	21.793.361	7.064	21.793.361
687 Унапређење руралног предузетништва	20.088.350	13.692.354	6.395.996	13.692.354
772 Побољшање животних услова на селу	17.120.753	0	17.120.753	0
Међународни монетарни фонд (IMF)	772.031.799	772.031.799	0	772.031.799
Stand-by аранжман 3-А	416.901.737	416.901.737	0	416.901.737
Stand-by аранжман 3-Б	277.926.882	277.926.882	0	277.926.882
Stand-by аранжман 3-Ц	77.203.180	77.203.180	0	77.203.180
Влада Белгије	8.314.380	8.314.380	0	6.910.619
Белгијски "Извозни" кредит 1	4.842.841	4.842.841	0	3.874.273
Белгијски "Извозни" кредит 2	2.901.284	2.901.284	0	2.466.091
Белгијски "Извозни" кредит 3	570.255	570.255	0	570.255
EUROFIMA	28.025.142	28.025.142	0	7.839.000
Жељезнице (Стари дуг)	28.025.142	28.025.142	0	7.839.000
Париски клуб	906.841.164	906.841.164	0	834.960.771
САД (Стари дуг)	38.225.128	38.225.128	0	35.296.366
Белгија (Стари дуг)	9.283.183	9.283.183	0	8.508.966
Њемачка (Стари дуг)	131.302.381	131.302.381	0	123.261.334
Швајцарска (Стари дуг)	48.393.345	48.393.345	0	44.652.540
Јапан (Стари дуг)	40.629.850	40.629.850	0	37.241.326
Финска (Стари дуг)	804.163	804.163	0	738.543

Француска (Стари дуг)	354.396.695	354.396.695	0	324.840.011
Аустрија (Стари дуг)	186.817.312	186.817.312	0	171.236.748
Шведска (Стари дуг)	10.234.781	10.234.781	0	9.399.623
Велика Британија (Стари дуг)	3.440.422	3.440.422	0	3.159.684
Шпанија (Стари дуг)	357.065	357.065	0	327.286
Канада (Стари дуг)	7.156.544	7.156.544	0	6.572.570
Данска (Стари дуг)	1.085.869	1.085.869	0	997.262
Италија (Стари дуг)	74.714.428	74.714.428	0	68.728.515
Развојна банка Савјета Европе	74.856.038	35.843.175	39.012.863	35.843.175
1499 Соц.и стамб.фонд за рас. и пов.	15.646.640	15.646.640	0	15.646.640
1520 Примарна здравствена заштита	19.437.595	18.484.010	953.585	18.484.010
1523 Мостарска гимназија	2.024.284	1.712.525	311.759	1.712.525
1688 Државни затвор	37.747.519	0	37.747.519	0
Европска комисија	78.233.200	78.233.200	0	74.321.540
Кредит за подршку буџету	39.116.600	39.116.600	0	35.204.940
Макрофинансијска помоћ	39.116.600	39.116.600	0	39.116.600
Влада Јапана	302.397.988	75.934.448	226.463.540	69.858.247
БХ-П1 Подршка рударству	74.127.510	74.127.510	0	68.051.309
БХ-П2 ТЕ Угљевик	228.270.478	1.806.938	226.463.540	1.806.938
ОФИД(ОРЕС) Фонд	60.309.686	16.126.766	44.182.920	14.163.159
853П Развој сточарства и руралног Финанс.	7.363.820	7.363.820	0	5.400.213
1113П Унапрјеђење рур. предузетништва	8.762.946	8.762.946	0	8.762.946
1022ПБ Сарајевска заобилазница	26.509.752	0	26.509.752	0
1189П Реконстр. Железнице (Сар.-Брадина)	17.673.168	0	17.673.168	0
Свјетска банка IBRD	1.161.787.258	996.365.113	165.422.146	652.888.097
IBRD 4038,4039,4040 (Стари дуг)	927.674.407	927.674.407	0	584.197.392
IBRD 76290 Чврсти отпад	33.249.110	1.647.787	31.601.323	1.647.787
IBRD 7839 Финансир. малих и средњих пред.	93.488.674	4.145.382	89.343.292	4.145.382
IBRD 7842 Отпадне воде за Сарајево	46.157.588	1.680.058	44.477.530	1.680.058
IBRD 7896 Развој политике јавне потрошње	61.217.479	61.217.479	0	61.217.479
KFW	187.759.680	41.355.011	146.404.669	41.355.011
Санација градског водов. у унско-сан.регији	9.779.150	6.487.132	3.292.018	6.487.132
23476 Санација Хидроелектране Рама	19.558.300	151.896	19.406.404	151.896
24282 Водоснабдијевање Бање Луке	19.558.300	0	19.558.300	0
24478 Вјетроелектрана Месиховина	138.863.930	34.715.983	104.147.947	34.715.983
Извозно-увозна банка Кореје	106.889.900	52.679.592	54.210.308	52.679.592
Модернизација болница	106.889.900	52.679.592	54.210.308	52.679.592
Аустријска банка	36.953.902	36.207.172	746.729	36.207.172
Вода за општину Груде	4.488.493	4.488.493	0	4.488.493
Вода за Дистрикт Брчко	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	9.022.933	746.729	9.022.933
Вода за општину Градишка	4.789.301	4.789.301	0	4.789.301
Фортис Банка	30.584.181	30.584.181	0	22.938.394
12501 МИСЕФ Клинички центар у Тузли	30.584.181	30.584.181	0	22.938.393
Банка за рад и привреду и Аустријска поштанска штедионица	17.540.187	17.540.187	0	17.540.187
Мед.опрема за РМЦ С. Мујић у Мостару	5.015.864	5.015.864	0	5.015.864
Мед.опрема за Клиничку болницу Мостар	10.937.842	10.937.842	0	10.937.842
Мед. опрема за Дом здравља Мостар	1.586.482	1.586.482	0	1.586.482
Raiffeisen банка АГ	52.850.795	32.599.818	20.250.977	32.599.818
Модернизација Универзитета у Зеници	9.730.293	9.730.293	0	9.730.293
Вода за општину Лакташи	6.913.457	6.557.752	355.705	6.557.752

Водоснабдијевање Ливна	6.869.595	5.724.780	1.144.815	5.724.780
Нова болница у Бијељини	29.337.450	10.586.993	18.750.457	10.586.993
Кувајтски фонд за арапски екон.развој	54.865.650	0	54.865.650	0
Аутопут Какањ-ДоњаГрачаница	54.865.650	0	54.865.650	0
Европ. банка за обнову и развој EBRD	1.285.535.256	641.468.630	644.066.626	426.226.139
474 Транспорт	48.174.022	48.174.022	0	3.705.685
599 Електрична енергија	27.508.815	27.508.815	0	4.126.322
676 Телекомуникације	34.155.988	34.155.988	0	5.123.398
891 Електрична енергија 2	102.230.227	100.882.644	1.347.583	39.809.785
944 Жељезнице	40.931.287	40.931.287	0	20.436.585
31788 Регионалне путеви	136.908.100	98.711.943	38.196.157	83.986.032
35806 Електрична енергија 3	107.570.650	96.008.805	11.561.845	85.161.410
35418 Жељезнице 2	136.908.100	29.910.340	106.997.760	28.712.484
35288 Ваздушни промет	33.249.110	26.663.722	6.585.388	23.891.094
36876 Канализацијски систем Бијељине	13.683.387	13.683.387	0	13.683.387
37543 Пројекат реконструкције путева	146.687.250	73.367.891	73.319.359	70.466.391
37972 Електроенергетски систем	31.157.379	31.104.546	52.833	26.758.325
38716 Пројекат Коридор Vц	352.049.400	13.135.169	338.914.231	13.135.169
40327 Петља Маховљани	41.072.430	6.897.578	34.174.852	6.897.578
38770 Пројекат Гасификације Ср.Бос.Кантона	33.249.110	332.491	32.916.619	332.491
Укупно	9.385.866.292	7.092.388.518	2.293.477.774	6.136.797.211

ДИРЕКТНА ЗАДУЖЕЊА ФЕДЕРАЦИЈЕ БИХ	Уговорено КМ	Ангажовано КМ	Неангажовано КМ	Стање дуга (КМ) на дан 31.12.2010.
Кувајтски фонд	42.847.460	42.847.460	0	31.351.800
ФЕДЕР.ДИР.ДУГ 535 4путеви и м.Мусала	15.675.900	15.675.900	0	10.189.335
ФЕДЕР.ДИР.ДУГ 543Снабдијевање водом	27.171.560	27.171.560	0	21.162.465
Република Португал	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
ФЕДЕР.ДИР.ДУГ Набавка вагона	62.586.560	62.570.913	15.647	62.570.913
ОРЕС фонд	14.726.983	14.726.983	0	11.045.132
ФЕДЕР.ДИР.ДУГ 757п Образовање	14.726.983	14.726.983	0	11.045.132
УКУПНО ДИРЕКТНА ЗАДУЖЕЊА ФЕДЕРАЦИЈЕ БИХ	120.161.003	120.145.357	15.646	104.967.846

ДИРЕКТНА ЗАДУЖЕЊА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ	Уговорено КМ	Ангажовано КМ	Неангажовано КМ	Стање дуга (КМ) на дан 31.12.2010.
Република Португал	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
РС.ДИР.ДУГ Набавка вагона	7.627.737	7.627.737	0	7.627.737
Влада Републике Пољске	39.116.600	0	39.116.600	0
РС.ДИР.ДУГ Жељезнице	39.116.600	0	39.116.600	0
УКУПНО ДИРЕКТНА ЗАДУЖЕЊА РЕПУБЛИКЕ СРПСКЕ	46.744.337	7.627.737	39.116.600	7.627.737

УКУПНО ЗАДУЖЕЊЕ БИХ С ДИРЕКТНИМ ЗАДУЖЕЊИМА ЕНТИТЕТА	Уговорено КМ	Ангажовано КМ	Неангажовано КМ	Стање дуга (КМ) на дан 31.12.2010.
	9.552.771.632	7.220.161.612	2.332.610.020	6.249.392.794

ПРИЛОГ 2

Преглед неангажованих средстава по одобреним кредитима и плаћени commitment fee

Кредитор	Назив пројекта	Неангажован и дво уговорених кредита (КМ)	Плаћени commitment fee у току 2010. (КМ)	Плаћени commitment fee до 31.12.2010. (КМ)	Датум ефективнос ти	Датум затварања кредита
EBRD	38716 Пројекат Коридор Vц	338.914.231	1.756.984	3.084.357	25.09.2009.	31.12.2012.
EBRD	35418 Жељезнице 2	106.997.760	711.730	3.059.305	08.04.2008.	31.12.2011.
EBRD	37543 Реконструкције путева	73.319.359	431.417	1.927.579	14.07.2008.	31.12.2011.
EBRD	31788 Регионалне путеви	38.196.157	251.218	3.227.147	09.08.2006.	31.12.2011.
EBRD	40327 Маховљани	34.174.852	161.393	161.393	19.07.2010.	31.12.2012.
EBRD	38770 Пројекат Гасификације СБК	32.916.619	0	0	28.09.2010.	07.09.2012.
EBRD	35806 Електрична енергија 3	11.561.845	96.772	1.604.339	29.11.2006.	30.06.2011.
EBRD	35288 Ваздушни промет	6.585.388	51.189	401.128	01.01.2007.	30.06.2011.
EBRD	891 Електрична енергија 2	1.347.583	16.271	3.522.129	20.11.2000.	31.12.2010.
EBRD	37972 Електроенергет.систем	52.833	28.050	54.791	31.12.2008.	31.12.2010.
EBRD	36876 Канализациј. систем Бијељине	0	22.663	140.892	-	-
EBRD	474 Транспорт	0	0	908.772	-	-
EBRD	599 Електрична енергија	0	0	248.042	-	-
EBRD	676 Телекомуникације	0	0	322.211	-	-
EBRD	944 Жељезнице	0	0	790.977	-	-
EIB	23871 Електрична енергија	131.854.235	0	0	24.02.2009.	31.12.2011.
EIB	23376 Жељезнице 2	123.217.290	0	0	08.10.2008.	30.06.2012.
EIB	24475 Коридор Vц	101.703.160	0	0	27.08.2010.	29.02.2012.
EIB	25254 Мала и средња предузећа	97.791.500	0	0	01.01.2011.	26.11.2011.
EIB	23255 Пут Б.Лука-Град.	62.586.560	0	0	06.08.2008.	31.12.2010.
EIB	23599 Санација путева у РС-у	43.028.260	0	0	11.12.2007.	31.12.2011.
EIB	23924 Санација путева ФБиХ	40.094.515	0	0	12.09.2008.	15.12.2011.
EIB	20515 Путеви	26.403.705	0	0	27.08.2009.	20.03.2011.
Влада Јапана	БХ-П1 ТЕ Угљевик	226.463.540	0	0	17.02.2010.	17.02.2018.
WB IBRD	7839 Финанс.малих и средњих пред.	89.343.292	0	0	16.08.2010.	31.07.2014.
WB IBRD	7842 Отпадне воде за Сарајево	44.477.530	0	0	15.07.2010.	30.11.2015.
WB IBRD	76290 Чврсти отпад	31.601.323	0	0	23.10.2009.	28.02.2014.
KfW	24478 Месиховина	104.147.947	156.945	156.945	25.08.2010.	31.12.2013.
KfW	24282 Вода за Бању Луку	19.558.300	47.266	47.266	12.01.2010.	30.06.2013.
KfW	23476 СанацијаХидроелектранеРама	19.406.404	48.896	123.287	23.06.2008.	31.12.2010.
KfW	Санација вод.унско-сан.регије	3.292.018	13.371	125.315	01.06.2005.	31.12.2010.
WB IDA	41970 Струја 4	31.910.858	0	150.567	13.04.2007.	31.03.2011.
WB IDA	43250 Пољопр.и рурални развој	23.946.168	0	31.463	26.02.2008.	30.06.2012.
WB IDA	4704 Социјална безбједност и запошљ.	21.115.791		0	07.10.2010.	31.10.2014.
WB IDA	45400 II Управљање чв.отпад.	20.758.654	0	0	23.10.2009.	28.02.2014.
WB IDA	39540 Урбана инфраструктура	13.269.053	0	185.826	23.02.2005.	30.06.2011.
WB IDA	43710 Пут.инфраструкт.у БиХ	12.532.040	0	0	19.09.2008.	31.12.2011.
WB IDA	41670 Регистрација земљишта	10.181.611	0	53.041	13.04.2007.	31.03.2012.
WB IDA	43310 Контрола Авијарне Инфлуенце	3.013.323	0	7.486	28.03.2008.	30.06.2011.
WB IDA	40470 Здравствени сектор	2.272.864	0	110.066	03.04.2006.	30.06.2011.
WB IDA	37790 Развој и заштита шума	1.364.082	0	70.571	03.10.2003.	31.03.2011.

WB IDA	36720 Управљ.чврстим отпадом	236.853	0	426.157	31.10.2002.	31.12.2010.
WB IDA	37420 Развој мале пољопривреде	184.863	0	217.098	28.07.2003.	31.10.2010.
WB IDA	36450 Прилагођавање посл.амбије.	0	0	591.360	-	-
WB IDA	35310 Тех.помоћ у приватизацији	0	0	394.574	-	-
WB IDA	35340 Струја 3	0	0	365.485	-	-
WB IDA	36260 Управљање путевима	0	0	344.057	-	-
WB IDA	39250 Екон.управљ.структ.прилагођ.	0	0	276.383	-	-
WB IDA	35380 Развој општина	0	0	164.099	-	-
WB IDA	39270 II Подршка запошљавању	0	0	136.989	-	-
WB IDA	37780 SITAP	0	0	127.989	-	-
WB IDA	31910 Локални развој шумарство	0	0	111.958	-	-
WB IDA	35330 Локалне иницијативе 2	0	0	81.174	-	-
WB IDA	36080 Кредит за приватни сектор	0	0	51.661	-	-
WB IDA	34000 Вода за Мостар	0	0	51.292	-	-
WB IDA	33850 Поновно запошљавање	0	0	44.274	-	-
WB IDA	40800 Образовање 3	0	0	40.079	-	-
WB IDA	34660 Трговинске олакшице	0	0	34.685	-	-
WB IDA	33510 Образовање 3	0	0	32.931	-	-
WB IDA	34390 SOTAC	0	0	18.026	-	-
WB IDA	32690 Културно наслеђе	0	0	17.674	-	-
WB IDA	32020 Здравство	0	0	5.169	-	-
WB IDA	32570 IGA	0	0	18	-	-
WB IDA	H0040 Шумарство	0	0	-8	-	-
Шпанија	Набавка 9 гарнитура воз. и ваг.	63.754.575	42.450	188.132	25.10.2006.	25.10.2013.
Шпанија	ВодаШироки,Љубушки,Фојница	6.066.633	3.185	4.179	06.04.2009.	12.12.2011.
Шпанија	Пројекат за воду	0	0	5.497	-	-
КуввајтФонд	Аутопут Какањ-ДоњаГрачаница	54.865.650	0	0	-	30.06.2014.
Кореја	МодернизацијаБолница-2	54.210.308	0	0	24.06.2009.	24.12.2011.
ОРЕС Фонд	1022 Сарајевска заобилазница	26.509.752	0	0	21.08.2006.	31.12.2011.
ОРЕС Фонд	1189 Жељезн.Сарајев-Брадина	17.673.168	0	0	09.01.2009.	31.12.2011.
Влада Реп. Пољске	Жељезнице	39.116.600	0	0	31.08.2010.	15.04.2012.
РБВЕ	Државни затвор	37.747.519	0	0	-	-
РБВЕ	Примар.здрав.заштита	953.585	0	0	21.05.2007.	31.12.2010.
РБВЕ	Мостарска Гимназија	311.759	0	0	19.07.2007.	31.12.2010.
СаудиФонд	Пројекат четири болнице	37.026.938	0	0	21.02.2010.	31.12.2012.
СаудиФонд	1/350 Реконструкција БиХ	14.003	0	0	24.12.1996.	31.12.2011.
IFAD	772 Побољшање жив. услова на селу	17.120.753	0	0	28.05.2010.	31.12.2015.
IFAD	697 Рурално предузетништво	6.395.996	0	0	25.03.2008.	31.12.2013.
IFAD	562 Сточарство	7.064	0	0	26.03.2002.	30.06.2010.
Raiffais.	Нова болница Бијељина	18.750.457	17.415	0	30.09.2010.	30.09.2012.
Raiffais.	Водоснабдијевање Ливно	1.144.815	6.987	13.564	08.09.2009.	31.03.2011.
Raiffais.	Вода за општину Лакташи	355.705	4.381	19.787	02.03.2009.	15.06.2010.
Raiffais.	Универзитет у Зеници	0	0	16.761	-	-
АустрБ.	Вода Фојница-Кисељак	746.729	2.678	13.699	12.02.2009.	31.10.2010.
АустрБ.	Вода за Дистрикт Брчко	0	3.931	31.448	-	-
АустрБ.	Вода за општину Посушје	0	351	5.477	-	-

АустрБ.	Вода за општину Србац	0	4	5.723	-	-
АустрБ.	Вода за општину Градишка	0	0	26.535	-	-
АустрБ.	Вода за општину Груде	0	0	6.257	-	-
Португал	Федерација.директни дуг	15.647	0	0	19.05.2004.	30.06.2010.
EUROFIMA	Жељезнице	0	0	82.500	-	-
BAWAG	РМЦ Сафет Мујић	0	0	3.929	-	-
BAWAG	Клиничка болница Мостар	0	0	2.666	-	-
BAWAG	Дом здравља Мостар	0	0	1.202	-	-
	Укупно	2.332.610.020	3.875.546	24.475.376		

Рекапитулација:

1.Плаћени commitment fee од 1997. до 31.12.2010. године износио је 24.475.376 КМ.

2.Плаћени commitment fee од 1.1.2010. до 31.12.2010. године износио је 3.875.546 КМ.

3.Кредитна задужења, којима је продужен датум затварања, а по којима су плаћени трошкови commitment fee-а у 2010. години

EBRD	31788 Регионалне путеви	продужен са 31.12.2010	датум затварања:	31.12.2011.
EBRD	35806 Електрична енергија З	продужен са 31.12.2010	датум затварања:	30.06.2011.
EBRD	35288 Ваздушни промет	продужен са 31.12.2010	датум затварања:	30.06.2011.
KfW	23476 СанацијаХидроелектранеРама	продужен са 31.12.2010.	датум затварања:	30.12.2013.
KfW	Санација вод.унско-сан.регије	продужен са 31.12.2010.	датум затварања:	27.07.2011.
Шпанија	ВодаШироки,Љубушки,Фојница	продужен са 6.10.2011.	датум затварања:	12.12.2011.
Аустр.Банка	Вода Фојница-Кисељак	продужен са 31.10.2010.	датум затварања:	31.10.2011.

ПРИЛОГ 3

**Копије размјењених дописа Министарства финансија и трезора БиХ с
министарствима финансија ентитета по основу неангажованих
средстава
– commitment fee у 2010. години**



BOSNIA AND HERZEGOVINA
MINISTRY OF FINANCE
AND TREASURY

Broj: 07-16-21-100-2 /11
Sarajevo, 28.01.2011. godine

Federacija Bosne i Hercegovine
Federalno ministarstvo finansija
N/p Ministra

Republika Srpska
Ministarstvo finansija Republike Srpske
N/p Ministra

Predmet: Troškovi po osnovu neangažovanih sredstava – Commitment fee u 2010.godini

Poštovani,

Ministarstvo finansija i trezora BiH u obvezi je pripremiti Informaciju o javnoj zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2010.godine.

U cilju izrade sveobuhvatnog pregleda javne zaduženosti BiH, kao i izraženom interesu javnosti u svezi implementacije kreditnih sporazuma i troškova po osnovu istih, molimo Vas, da u što skorijem roku dostavite izvješća o dinamici realiziranja onih projekata za koje se plaćaju troškovi za neangažirana sredstva - commitment fee, kao i razlozima usporenog «povlačenja» odobrenih sredstava.

Dozvolite da napomenemo da je i Predstavnički dom Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine, prilikom razmatranja Informacije o stanju javne zaduženosti sa 31.12.2009. g. usvojio Zaključak kojim je zaduženo Vijeće ministara BiH da u najkraćem roku zatraži od entitetskih vlada dostavljanje izvješća o realiziranju kredita i dinamici realiziranja onih projekata za koje se plaćaju troškovi za neangažirana sredstva- commitment fee.

U tom kontekstu, u privitku se dostavlja tabelarni pregled kredita koji uključuje ugovorene iznose kredita, datum efektivnosti, neangažirane iznose kredita na dan 31.12.2010.godine, angažirane iznosi po odobrenim kreditnim zaduženjima i plaćeni commitment fee, tokom 2009. i 2010.godine.

Po kreditnim informacijama koje se vode u bazi podataka za vanjski dug u Ministarstvu finansija i trezora, a kao što je vidljivo iz tabele u privitku, troškovi po osnovi - commitment fee tokom 2010.godine plaćeni su u iznosu od 3.875.547 KM.

Stoga, molimo da nas u što skorijem roku izvijestite o dinamici realiziranja navedenih kredita, odnosno razlozima usporenog «povlačenja» odobrenih sredstava.

S poštovanjem,

Privitak: kao u tekstu

MINISTAR
Dragan Vrankić

Kreditna zaduženja po kojima se plaća(o) commitment fee (2009. i 2010.godina)

Rb	Kreditor i vrsta projekta	Ugovoreni iznos [u KM]	Datum efektivnosti kredita	Neangažovano na dan 31.12.2010. [u KM]	Angažovano u 2009.godini [u KM]	Plaćeni commitment fee u 2009.god. [u KM]	Angažovano u 2010.godini [u KM]	Plaćeni commitment u 2010.god. [u KM]
	Evrop. banka za obnovu i razvoj EBRD	1.134.765.143		642.472.784	169.843.497	3.495.009	115.895.481	3.527.687
1	38716 Projekat koridor Vc	352.049.400	25.9.2009	338.914.231	3.520.494	1.327.373	9.614.675	1.756.984
2	35418 Željeznice 2	136.908.100	7.2.2006	106.997.760	-	630.633	28.541.259	711.730
3	37543 Projekat rekonstrukcije puteva	146.687.250	15.9.2007	71.725.516	31.858.073	593.140	22.436.551	431.417
4	31788 Regionalni putevi	136.908.100	16.8.2006	38.196.157	40.440.234	393.882	16.248.969	251.218
5	40327 Petlja Mahovljani	41.072.430	4.6.2010	34.174.852	-	-	6.897.437	161.393
6	35806 Električna energija 3	107.570.650	29.11.2006	11.561.845	35.868.422	251.329	12.248.573	96.772
7	35288 Vazdušni saobraćaj	33.249.110	1.1.2007	6.585.388	13.376.429	129.512	6.884.269	51.189
8	37972 Elektroenergetski sistem	31.157.379	31.12.2008	52.833	25.472.677	26.740	5.631.869	28.050
9	36876 Kanalizacioni sistem Bijeljina	13.683.387	17.10.2008	-	8.474.815	57.520	4.584.955	22.663
10	891 Električna energija 2	102.230.227	2.11.2000	1.347.583	10.832.353	84.880	2.474.432	16.271
15	38770 Projekat gasifikacije Sr.Bos.Kanton	33.249.110	7.9.2010	32.916.619	-	-	332.491	-
	KFW	187.759.680		146.404.670	1.501.550	68.346	38.384.190	266.478
16	24478 Vjetroelektrana Meshovina	138.863.930	25.8.2010	104.147.948	-	-	34.715.983	156.945
17	23476 Sanacija Hidroelektrane Rama	19.558.300	4.2.2009	19.406.404	151.896	48.896	-	48.896
18	24282 Vodostajbjevanje Banja Luka	19.558.300	3.4.2010	19.558.300	-	-	-	47.266
19	Sanacija gradskog vodov. u Unsko-San.regiji	9.779.150	1.6.2005	3.292.018	1.349.654	19.450	3.668.207	13.371
	Kraljevina Španije	153.039.136		69.821.208	5.386.968	47.063	25.105.845	45.635
20	Nabavka 9 gamitura vozova i vagona	132.267.029	25.10.2006	63.754.575	2.664.283	46.020	23.781.533	42.450
21	Voda za Široki Ljubuški Fojnicu	10.072.525	12.6.2009	6.066.633	2.681.580	994	1.324.312	3.185
22	Projekat za vodu	10.699.582	11.3.2003	-	41.106	49	-	-
	Raiffeisen banka AG	52.850.795		20.250.976	12.216.685	28.739	17.950.560	28.783
23	Nova bolnica u Bijeljini	29.337.450	30.9.2010	18.750.457	-	-	10.586.993	17.415
24	Vodostajbjevanje Livno	6.869.595	8.9.2009	1.144.814	686.959	6.576	5.037.821	6.987
25	Voda za Općinu Laktaši	6.913.457	2.3.2009	355.705	4.232.006	15.406	2.325.746	4.381
26	Modernizacija Univerziteta u Zenici	9.730.293	15.8.2008	-	7.297.720	6.757	-	-

Kreditor i vrsta projekta	Ugovoreni iznos [u KM]	Datum efektivnosti kredita	Neangažovano na dan 31.12.2010. [u KM]	Angažovano u 2009.godini [u KM]	Plaćeni commitment fee u 2009.god. [u KM]	Angažovano u 2010.godini [u KM]	Plaćeni commitment u 2010.god. [u KM]
Austrijska banka	32.465.408		746.729	13.831.726	28.336	3.136.526	6.964
27 Voda za Brčko	9.704.787	31.7.2007	-	139.824	8.325	2.627.195	3.931
28 Voda i kanalizacija Fojnica-Kiseljak	9.769.662	12.2.2009	746.729	8.861.203	11.021	161.730	2.678
29 Voda za Posušje	4.887.399	12.8.2008	-	2.660.096	1.009	303.045	351
30 Voda za Srbac	3.314.259	31.12.2008	-	2.170.603	4.239	44.556	4
31 Voda za opštinu Gradiška	4.789.301	31.7.2007	-	-	3.742	-	-
Banka za rad i privredu Austrijska poštedionica	6.602.346		0	330.117	16	0	0
33 Medicinska oprema za bolnicu S.Mujić Mostar	5.015.864	15.9.2008	-	250.793	11	-	-
35 Medicinska oprema za dom zdravlja Mostar	1.586.482	15.9.2008	-	79.324	6	-	-
EUROFIMA	28.025.142		0	0	7.500	0	0
36 Željeznice	28.025.142	1.3.1999	-	-	7.500	-	-
UKUPNO ZA SVE KREDITE	1.595.507.650		879.696.367	203.110.544	3.675.010	200.472.602	3.875.547

Napomena: Podaci za 2010.godinu nisu konačni

Broj: 08-14-868/11 E.Š
Sarajevo, 14.02.2011.

MINISTARSTVO FINANSIJA I TREZORA
BOSNE I HERCEGOVINE
Trg BiH 1
SARAJEVO



N/p gosp. Dragan Vrankić, ministar

PREDMET: Troškovi po osnovu neangažovanih sredstava-Commitment fee u 2010.godini

Vašim dopisom broj: 07-16-21-100-2/11 od 28.01.2011.godine, obavijestili ste nas o obavezi Ministarstva finansija i trezora BiH da pripremi Informaciju o javnoj zaduženosti Bosne i Hercegovine na dan 31.12.2010.godine.

Prilikom pripreme navedene informacije, posebnu pažnju imate obratiti na implementaciju kreditnih sporazuma, odnosno na troškove koji nastaju zbog zastoja u implementaciji pojedinih kredita.

S tim u vezi Vam dostavljamo pregled kredita koje koristi Federacija Bosne i Hercegovine, a za koje se plaćaju troškovi neangažovanih sredstava-Commitment fee.

Implementacija skoro svih kredita na koje se plaćaju Commitment fee su u nadležnosti krajnjih korisnika, Javnih preduzeća i Općina u Federaciji BiH, koji i snose troškove neangažovanja sredstava. Vaši navodi da ovi troškovi nepotrebno opterećuju Budžete stoje, te će Federacija Bosne i Hercegovine odmah poduzeti sve potrebne korake da se implementacija ubrza, pa ako je potrebno i privremeno obustaviti dalje zaduživanje navedenih subjekata koji ne implementiraju kreditne sporazume u skladu sa ugovorenim dinamikom.

Budžetski kredit EBRD 38716-Koridor Vc se sporo implementira zbog poznatih problema oko realizacije projekta autoceste na koridoru Vc, te se nadamo da će u skoroj budućnosti i ovaj projekat biti uspješno implementiran.

S poštovanjem,

MINISTAR
Vjekoslav Bevanda
Vjekoslav Bevanda

Prilog: Tabelarni prikaz

PREGLED REALIZACIJE PROJEKATA ZA KOJE FEDERACIJE BiH
PLAĆA NAKNADU NA NEPOVUČENA SREDSTVA-COMMITMENT FEE
(01.01.-31.12.2010.)

Kreditor i naziv projekta	Ugovoreni iznos	Datum zaključivanja	Procenat implementacije	Datum zatvaranja	KM
					Troškovi 01.01.-31.12.2010.
*EBRD 38716-Koridor Vc	180.000.000 EUR	28.10.2008	4%	31.12.2012	1.756.983,98
EBRD 31788-Razvoj puteva	38.592.100 EUR	03.12.2004	66%	31.12.2010	148.159,11
EBRD 35418-Željeznice II	42.000.000 EUR	09.12.2005	22%	30.06.2010	426.434,56
EBRD 12413-Struja 3	41.544.182 EUR	02.11.2000	97%	31.12.2010	15.458,70
EBRD 35806-Obnova elektrodistribucija	38.000.000 EUR	01.02.2006	86%	31.03.2010	67.478,89
EBRD 37543-Rehabilitacija puteva	45.000.000 EUR	17.07.2007	57%	31.12.2011	229.161,57
EBRD 37972-Reorganiz. obnove el.en.sistema	10.854.642 EUR	13.12.2007	100%	31.12.2010	25.369,13
UKUPNO EBRD					2.669.045,95
Vlada Španije-TALGO vozovi	67.627.058 EUR	08.06.2006	38%	17.04.2012	42.449,61
UKUPNO Vlada Španije					42.449,61
KfW Njemačka-Obnova vodovoda	2.000.000 EUR	23.11.2004	100%	31.12.2010	1.285,09
KfW Njemačka-Obnova Hidroelektrane Rama	10.000.000 EUR	23.06.2008	0%	31.12.2010	48.895,76
KfW Njemačka-Projekat Vjetroelektrane Mesihovina	71.000.000 EUR	23.02.2010	0%	30.12.2013	209.260,20
UKUPNO KfW Njemačka					259.441,07
Raiffeisen Zentralbank-Vodosnabd.Općine Livno	3.512.368 EUR	28.08.2009	83%	31.03.2011	6.987,29
UKUPNO Raiffeisen bank					6.987,29
UniCredit bank-Vodosnabd.Općine Posušje	2.498.887 EUR	15.07.2008	100%	31.05.2010	350,88
UniCredit bank-Vodosnabd. Općine Kiseljak	4.995.149 EUR	04.11.2008	91%	31.10.2010	2.678,33
UKUPNO UniCredit bank					3.029,21
UKUPNO COMMITMENT					2.980.953,13



РЕПУБЛИКА СРПСКА
МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА

Трг Републике Српске 1, Бања Лука; тел: 051/339-155, 051/339-179; факс: 051/339-655; www.vladars.net; e-mail: mlf@mf.vladars.net

Број: 06.08/322-71-1/11
Датум: 21.02.2011. године

МИНИСТАРСТВО ФИНАНСИЈА И ТРЕЗОРА БиХ
и/р Драган Вранкић, Министар



ПРЕДМЕТ: Одговор - доставља се

Поштовани,

Министарство финансија Републике Српске примило је Ваш допис број 07-16-21-100-2/11 од 28.01.2011. године, у којем сте тражили информацију о динамици реализације оних пројеката за које се плаћају трошкови на неповучена средства тј. комисиона провизија. У вези са наведеним, овим путем Вам достављамо следећи одговор.

У 2010. години је на име трошкова комисионе провизије Република Српска платила укупно 871.189 КМ, од чега је, као и у 2009. години, највећи износ плаћен по пројектима намијењеним за железнице и за путеве.

Наиме, од укупно плаћене комисионе провизије у 2010. години, по пројектима намијењеним за путеве плаћено је 466.708 КМ, по пројектима за железнице 285.295 КМ, по пројектима за електричну енергију 32.786 КМ, док је по пројектима из области комуналних услуга плаћено 86.399 КМ. Посматрано по кредиторима, Европској банци за обнову и развој плаћено је 807.453 КМ, Влади Републике Аустрије 4.384 КМ, те Кредитном заводу за обнову КfW је плаћено 59.352 КМ.

Посматрајући 2010.годину у односу на претходне примјећује се смањење укупног износа обавеза Републике Српске које су плаћене по основу комисионс провизије.

У 2010. години је дошло до значајнијег повлачења средстава за пројекте железница, као и за пројекте путева, гдје је раније динамика повлачења била успорена због одређених проблема у имплементацији.

Наглашавамо да сама природа пројеката условљава да имплементација траје више година, и да је динамика повлачења условљена испуњавањем одређених услова, како оних постављених од стране кредитора, тако и објективних услова реализације сваког појединачног пројекта.

С поштовањем,



МИНИСТАР
др Зоран Тегелтија

ПРИЛОГ 4

Преглед пројеката који су у поступку одобравања и у припреми

А. Преглед пројеката у поступку одобравања са стањем на дан 31.12.2010. године

	Кредитор и назив пројекта	И з н о с	Напомена
1	Е B R D		
	Кредитна линија Агенцији за осигурање депозита БиХ - Гаранција	€ 50.000.000,00	Ратификован, објављен, потребна Одлука о издавању државног гаранције
	Уговор о гаранцији -Бијељина фаза II за Пројект постројење за пречишћавање отпадних вода и проширење мреже	€ 5.000.000,00	У поступку ратификације
	Уговор о гаранцији - Пројекат Међународног аеродрома Сарајево	€ 25.000.000,00	У поступку ратификације
	Амандман на споразум - Регионални пројекат жељезница	€ 10.000.000,00	У поступку ратификације
	Пројекат водовод и канализација Сарајево	€ 30.000.000,00	Потписан 23.11.2010.
	Уговор о донацији БиХ и ЕБРД правна помоћ у провођењу Закона о задуживању, дугу и гаранцијама грант € 295.000,00		Потписан 23.11.2010.
	Укупно	€ 120.000.000,00	
2	Е I В		
	Водовод и канализација у Републици Српској	€ 50.000.000,00	У поступку ратификације
	Пројекат болница у Републици Српској	€ 100.000.000,00	Усвојена иницијатива
	Коридор Vц II. фаза	€ 166.000.000,00	Покретање иницијативе
	Грант БиХ/ЕИВ - Пројекат Водовода и канализације у ФБиХ ИРА 2009 грант € 12.000.000,00		Покретање иницијативе
	Грант БиХ/ЕИВ - Пројекат општинске раузине подршке инфраструктурним пројектима у склопу ИРА-2008 грант € 5.000.000,00		У поступку ратификације
	Грант БиХ/ЕИВ - Пројекат побољшања жељезничке инфраструктурне регионалне основне транспортне мреже ИРА-2009 грант € 9.000.000,00		Покретање иницијативе
	Укупно	€ 316.000.000,00	
3	СВЈЕТСКА БАНКА		
	Споразум о сарадњи за генерирање страних инвестиција - Пројекат за FIPA-у (IFC) донација USD 771.900,00		Споразум потписан 20.12.2010.
	Укупно	\$0,00	

4	ОРЕС		
	Пројекат стамбене обнове за избјеглице	\$7.000.000,00	Очекује се потписивање Ратификован, чека се ефективност (ФБиХ)
	Пројекат побољшања животних услова на селу	\$6.000.000,00	
	Укупно	\$13.000.000,00	
5	АУСТРИЈА		
	Амандман на Оквирни споразум	€ 45.000.000,00	Амандман потписан 16.12.2010.
	Пројекат опремања болнице у Орашју	€ 2.215.000,00	У поступку ратификације
	Пројекат болница у Горажду	€ 4.300.000,00	Усвојена иницијатива ВМ
	Пројекат набавке опреме за Универзитет у Бања Луци	€ 6.000.000,00	Усвојена иницијатива ВМ
	Пројекат набавке опреме за Универзитет у И.Сарајеву	€ 7.000.000,00	Усвојена иницијатива ВМ
	Пројекат опремања Клиничког центра Универзитета у Сарајеву и Опште болнице Др. Абдулах Накаш	€ 3.229.012,00	У поступку закључивања
	Пројекат опремања Опште болнице у Невесињу	€ 2.400.000,00	Усвојена иницијатива ВМ
	Пројекат водоснабдијевања Градишка	€ 2.480.089,16	Споразум потписан 27.12.2010.
	Пројекат за КЈПК РАД Сарајево	€ 2.185.092,00	У поступку закључивања
	Пројекат водовода и канализације у општини Челић	€ 3.111.803,00	Усвојена иницијатива
	ЈУ Болница Абдулах Накаш	€ 6.490.000,00	Усвојена иницијатива
	Укупно	€ 39.410.996,16	
6	ЕВРОПСКА УНИЈА		
	Пројекат макрофинансијске помоћи	€ 100.000.000,00	Споразум потписан 17.11.2010.
	Укупно	€ 100.000.000,00	
7	ЊЕМАЧКА		
	Споразум о финансијској сарадњи у 2009.		У процедури потписивања
	кредит	€ 120.000.000,00	Покретање иницијативе
	Замјена дуга III (не улази у збир)	€ 12.800.000,00	
	Укупно за 2009.	€ 132.800.000,00	

8	K f W		
	Пројекат вјетропаркова Месиховина кредит	€ 71.000.000,00	Ратификован, очекује се ефективност
	Пројекат вјетропарка Месиховина грант € 1.000.000,00		Ратификован, очекује се ефективност
	Пројекат струја- SCADA кредит	€ 11.000.000,00	покретање иницијативе
	Пројекат струја- SCADA/ грант € 6.000.000,00		
	Укупно грант € 7.000.000,00		
	Укупно кредит € 82.000.000,00		
9	Развојна банка Савјета Европе		
	Оквирни споразум - Пројекат изградње државног затвора	€ 19.300.000,00	У поступку ратификације
	Укупно	€ 19.300.000,00	
10	ШПАНИЈА		
	Пројекат талго возова у Републици Српској	€ 32.000.000,00	Усвојена иницијатива
	Укупно	€ 32.000.000,00	
11	КУВАЈТ		
	Пројекат Аутопут Какањ-Доња Грачаница	€ 30.000.000,00	Ратификован, очекује се ефективност
	Укупно	€ 30.000.000,00	
12	САУДИЈСКИ ФОНД		
	Пројекат заобилазница Зеница	\$ 25.000.000,00	Покретање иницијативе
	Укупно	\$ 25.000.000,00	
13	КОРЕЈА		
	Пројекат модернизације болница у БиХ фаза III	€ 30.000.000,00	Покретање иницијативе
	Укупно	€ 30.000.000,00	
	A. Свеукупно пројекти у поступку одобравања	€ 789.915.812,16	1USD=0,753012 EUR 31.12.2010.

В. Пројекти који су у припреми са стањем на дан 31.12.2010. године

	Назив пројекта	И з н о с	Напомена
1	Е В Р Д Пројекат Сарајево путеви (2011) Пројекат регионалног водовода Плава вода Зеница Укупно	 € 45.000.000,00 € 10.000.000,00 € 55.000.000,00	
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 за мала и средња предузећа у ФБиХ Пројекат заштите од поплава и превенција у Републици Српској Укупно	 € 170.000.000,00 € 50.000.000,00 € 60.000.000,00 € 280.000.000,00	
3	СВЈЕТСКА БАНКА Ријека Сава пловни пут Пројекат здравства додатно финансирање Зајам за развојне политике/буџетска подршка 2010-2011 Пројекат здравства додатно финансирање Пројекат заштите од ризика катастрофа за земље Југоисточне Европе и Кавказа Укупно	 \$9.000.000,00	
4	О Р Е С Пројекат заобилазнице Мостар Пројекат обнове образовања (Тузлански кантон) Укупно	 8.000.000,00 КМ \$8.000.000,00	
5	САУДИЈСКИ ФОНД Пројекат одрживог повратка избјеглица и расељених лица -обнова стабених јединица и инфраструктуре Пројекат изградње зграде за општинска тијела управе Сребреник		
6	АУСТРИЈА Пројекат ЈУ Кантонална болница Зеница Ливно-водоснабдијевање Средњобосански кантон-медицинска опрема Општина Сребреник-отпадне воде Унско-санска кантона -5 болница Водоснабдијевање -Томиславград		

7	Универзитет Бихаћ Универзитет Тузла Цазин -отпадне воде Бугојно -отпадне воде Укупно		
	ЊЕМАЧКА / KfW		
	Споразум о финансијској сарадњи у 2010.		
	Програм енергетског сектора IV (ХЕ Врило I)	€ 70.000.000,00	
	Хидроелектрана Цијевна III	€ 50.000.000,00	
	Хидроелектрана Требиње фаза III кредит	€ 6.000.000,00	
	Хидроелектрана Требиње фаза III грант € 4.000.000,00		
	Укупно	€ 126.000.000,00	
	Б. Свеукупно пројекти у припреми	€ 473.801.204,00	1USD= 0,753012 EUR 31.12.2010.

Напомена: За кредите и грантове у припреми подаци о самим пројектима и износима истих су прелиминарни, тако да може доћи до значајних одступања.

Извор: МФиТ БиХ, Сектор за сарадњу са финансијским институцијама

ПРИЛОГ 5

**Преглед стања унутрашњег дуга општина, градова и кантона
са стањем на дан 31.12.2010. године**

Стање дуга по општинама у Федерацији БиХ на дан 31.12.2010. године

<i>Ред. бр.</i>	<i>ОПШТИНА</i>	<i>Унутрашњи кредити</i>	<i>Датум извјештавања</i>
1	Бановићи	0,00	31.12.2010.
2	Бихаћ	10.593.899,56	31.12.2010.
3	Босанска Крупа	307.096,52	31.12.2010.
4	Босански Петровац	0,00	30.06.2010.
5	Босанско Грахово	0,00	31.03.2010.
6	Бреза	0,00	не доставља док
7	Бугојно	0,00	30.06.2010.
8	Бусовача	63.332,20	31.03.2010.
9	Бужим	0,00	31.12.2010.
10	Цазин	0,00	30.09.2010.
11	Чапљина	0,00	31.03.2010.
12	Челић	37.310,02	31.12.2010.
13	Читлук	3.308.996,36	31.12.2010.
14	Добој-Исток	0,00	30.06.2010.
15	Добој-Југ	13.733,50	31.03.2010.
16	Добретићи	0,00	30.06.2010.
17	Домањевац-Шамац	0,00	30.06.2010.
18	Доњи Вакуф	800.000,00	30.06.2010.
19	Дрвар	0,00	30.06.2010.
20	Фоча-Устиколина	0,00	27.10.2008.
21	Фојница	0,00	30.09.2008.
22	Гламоч	0,00	31.03.2010.
23	Горажде	0,00	31.12.2010.
24	Горњи Вакуф-Ускопље	0,00	31.03.2010.
25	Грачаница	1.315.158,00	31.12.2010.
26	Градачац	1.523.853,40	31.12.2010.
27	Груде	1.111.430,30	30.09.2010.
28	Хацићи	0,00	30.06.2010.
29	Илица	0,00	31.12.2010.
30	Илијаш	204.166,79	31.12.2010.
31	Јабланица	1.766.666,67	31.03.2010.
32	Јајце	974.991,00	31.12.2010.
33	Какањ	0,00	31.12.2010.
34	Калесија	0,00	31.09.2010.
35	Кисељак	10.107.126,00	30.06.2010.
36	Кладањ	0,00	30.06.2010.
37	Кључ	230.602,05	30.06.2010.
38	Коњиц	1.857.629,39	30.06.2010.
39	Крешево	37.750,26	31.03.2010.

40	Купрес	0,00	30.09.2010.
41	Ливно	0,00	30.09.2010.
42	Лукавац	0,00	30.09.2010.
43	Љубушки	1.357.143,00	30.09.2010.
44	Маглај	0,00	30.06.2010.
45	Неум	60.126,95	30.09.2010.
46	Нови Травник	185.362,00	31.12.2010.
47	Оцак	145.153,59	31.03.2010.
48	Олово	0,00	31.12.2010.
49	Орашје	0,00	30.06.2010.
50	Пале-Прача	0,00	31.03.2010.
51	Посушје	756.656,30	31.12.2010.
52	Прозор-Рама	0,00	31.12.2009.
53	Равно	0,00	не доставља док
54	Сански Мост	0,00	31.03.2010.
55	Сапна	155.595,05	30.06.2010.
56	Сребреник	0,00	31.12.2010.
57	Столац	0,00	31.12.2010.
58	Широки Бријег	0,00	31.12.2010.
59	Теочак	16.737,24	30.06.2010.
60	Тешањ	0,00	31.12.2010.
61	Томиславград	0,00	31.12.2010.
62	Травник	4.833.369,16	30.06.2010.
63	Трново (ФБиХ)	0,00	30.06.2010.
64	Тузла	512.815,87	31.12.2010.
65	Усора	0,00	30.06.2010.
66	Вареш	0,00	не доставља док
67	Велика Кладуша	977.991,26	31.12.2010.
68	Високо	0,00	30.06.2010.
69	Витез	0,00	30.06.2010.
70	Вогошћа	0,00	30.06.2010.
71	Завидовићи	0,00	31.12.2010.
72	Зеница	1.500.000,00	31.12.2010.
73	Жепче	0,00	31.12.2010.
74	Живинице	0,00	31.03.2010.
	УКУПНО КМ:	44.754.692,44	

Стање дуга по кантонима у Федерацији БиХ на дан 31.12.2010. године

<i>Ред. бр.</i>	<i>Кантона</i>	<i>Унутрашњи кредити</i>	<i>Датум извјештавања</i>
1	Унско-сански	0,00	30.06.2010.
2	Посавски	0,00	31.12.2010.
3	Тузлански	0,00	31.12.2010.
4	Зеничко-добојски	1.166.140,65	30.09.2010.
5	Босанско-подрињски	330.398,50	30.09.2010.
6	Средњобосански	6.000.000,00	30.09.2010.
7	Херцеговачко-неретвански	27.320.522,20	31.12.2010.
8	Западно-херцеговачки	11.413.996,14	30.09.2010.
9	Сарајевски	33.811.700,00	30.09.2010.
10	Кантон 10	405.106,25	31.12.2010.
	Укупно КМ	80.447.863,74	

Извор података: Федерално министарство финансија (Подаци о дугу и гаранцијама Федерације Босне и Херцеговине на дан 31.12.2010. године)

**Задужења општина и градова Републике Српске код комерцијалних банака и задужења
по основу емисије обвезница на дан 31.12.2010. године**

<i>Ред бр.</i>	<i>Општина/град</i>	<i>Назив банке</i>	<i>Остатак дуга - главница</i>
1	Општина Бијељина	NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина ОБВЕЗНИЦЕ	12.375.000,00 4.857.312,00 10.198.715,00
2	Општина Братунац	Нова банка а.д. Бијељина NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	0,00 1.200.000,00
3	Општина Брод	Leasing ОБВЕЗНИЦЕ	14.686,00 3.856.730,00
4	Општина Брековићи	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука HVB Leasing Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука	0,00 121.667,00 19.486,00 166.667,00
5	Општина Вишеград	NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	2.700.000,00
6	Општина Власеница	Нова банка а.д. Бијељина UniCredit банка а.д. Бања Лука	60.062,00 1.643.333,00
7	Општина Градишка	Нова банка а.д. Бијељина Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank ОБВЕЗНИЦЕ	0,00 141.631,00 213.681,00 310.799,00 5.115.011,00 2.025.000,00
8	Град Бања Лука	Нуро Alpe Adria Bank Нова банка а.д. Бијељина NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина NLB Развојна банка а.д. Бања Лука ОБВЕЗНИЦЕ NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина Нуро Alpe Adria Bank Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина Balkan Investment Bank Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	715.686,00 1.196.746,00 2.362.500,00 1.717.417,00 10.111.111,00 2.333.333,00 2.300.000,00 1.722.222,00 789.172,00 2.902.778,00 1.870.370,00 1.802.821,00 2.587.270,00 10.390.725,00 781.356,00 1.700.000,00 990.741,00 947.368,00 2.600.000,00 1.000.000,00 400.000,00 2.000.000,00

		Нова банка а.д. Бијељина Нуро Alpe Adria Bank	2.000.000,00 3.000.000,00 400.000,00 1.700.000,00
9	Град Источно Сарајево	NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	236.591,00
10	Општина Дервента	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина	97.352,00 66.444,00 520.833,00
11	Општина Доњи Жабар	Нова банка а.д. Бијељина Комерцијална банка Бања Лука	116.176,00 487.527,00
12	Општина Добој	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Raiffeisen Bank д.д. БиХ NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	371.840,00 140.875,00 200.000,00 2.738.739,00 8.527.778,00
13	Општина Осмаци	Нова банка а.д. Бијељина	0,00
14	Општина Оштра Лука	Leasing Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank	221.486,00 421.563,00 284.318,00
15	Општина Лакташи	ОБВЕЗНИЦЕ	6.226.682,00
16	Општина Лопаре	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина ОБВЕЗНИЦЕ	1.058.820,00 734.648,00 700.000,00
17	Општина Лубиње	Нова банка а.д. Бијељина Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank Хуро Leasing Volks Bank АД Бања Лука	61.578,00 68.562,00 29.579,00 0,00 78.458,00
18	Општина Прњавор	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	82.176,00 3.728.197,00 3.876.820,00
19	Општина Пертово	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина	112.076,00 325.043,00 446.191,00
20	Општина Петровац	Нуро Alpe Adria Bank	110.617,00
21	Општина Приједор	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	320.303,00 10.911.880,00 2.572.784,00 3.665.005,00 2.000.000,00
22	Општина Пале	Raiffeisen Bank д.д. БиХ Raiffeisen Bank д.д. БиХ	592.593,00 2.785.714,00
23	Општина Пелагићево	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нуро Alpe Adria Bank	165.461,00 232.398,00
24	Општина Србац	Нуро Alpe Adria Bank Нова банка а.д. Бијељина	5.419.618,00 559.967,00

		ОБВЕЗНИЦЕ	1.500.000,00
		ОБВЕЗНИЦЕ	1.000.000,00
25	Општина Соколац	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	193.903,00 50.000,00 982.456,00 947.368,00
26	Општина Шамац	Нова банка а.д. Бијељина ОБВЕЗНИЦЕ	525.784,00 4.580.000,00
27	Општина Нови Град	NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Raiffeisen Bank д.д. БиХ NLB Развојна банка а.д. Бања Лука Raiffeisen Bank д.д. БиХ Нова банка а.д. Бијељина NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	85.000,00 110.900,00 93.911,00 155.150,00 472.248,00 570.000,00 730.000,00
28	Општина Невесиње	Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank Нуро Alpe Adria Bank	105.718,00 112.676,00 127.368,00 1.266.246,00 88.748,00 529.015,00
29	Општина Костајница	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	110.778,00 39.135,00 18.675,00 28.492,00 878.379,00 840.000,00
30	Општина Котор Варош	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука ОБВЕЗНИЦЕ	98.798,00 4.500.000,00
31	Општина Козарска Дубица	UniCredit Загребачка банка UniCredit Загребачка банка	403.504,00 2.818.802,00
32	Општина Кнежево	Нуро Alpe Adria Bank NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	1.837.987,00 1.610.526,00
33	Општина Фоча	Raiffeisen Bank д.д. БиХ	0,00
34	Општина Чајниче	Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина	419.402,00 103.781,00
35	Општина Хан Пијесак	Нова банка а.д. Бијељина Raiffeisen Bank д.д. БиХ NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	116.700,00 748.795,00 267.500,00
36	Општина Милићи	Нова банка а.д. Бијељина	1.632.125,00
37	Општина Модрича	Нова Бањалучка банка а.д. Бања Лука Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина	207.228,00 2.587.059,00 1.400.000,00
38	Општина Требиње	Нова банка а.д. Бијељина Нова банка а.д. Бијељина Нуро Alpe Adria Bank	0,00 96.494,00 738.272,00

		Нова банка а.д. Бијељина	367.569,00
		Бобар банка АД Бијељина	371.056,00
		Raiffeisen Bank д.д. БиХ	1.859.296,00
		NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	908.333,00
39	Општина Ново Горажде	NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	1.050.000,00
		Нова банка а.д. Бијељина	103.216,00
40	Општина Челинац	Нова банка а.д. Бијељина	74.936,00
		Raiffeisen Bank д.д. БиХ	3.536.002,00
41	Општина Зворник	Нова банка а.д. Бијељина	467.138,00
		Raiffeisen Bank д.д. БиХ	345.133,00
42	Општина Мркоњић Град	UniCredit Загребачка банка	1.037.014,00
		NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	1.244.446,00
		Комерцијална банка	517.424,00
43	Општина Источни Стари Град	Raiffeisen Bank д.д. БиХ	22.542,00
		ОБВЕЗНИЦЕ	515.000,00
44	Општина Шековићи	Нуро Alpe Adria Bank- лизинг	0,00
45	Општина Шипово	UniCredit Загребачка банка	1.095.370,00
		VB Leasing	166.460,00
46	Општина Рибник	NLB Развојна банка а.д. Бања Лука	703.704,00
		UniCredit Загребачка банка	1.223.684,00
47	Општина Рогатица	*	0,00
48	Општина Рудо	*	0,00
49	Општина Источна Илиџа	*	0,00
50	Општина Источно Ново Сарајево	*	0,00
51	Општина Источни Дрвар	*	0,00
52	Општина Источни Мостар	*	0,00
53	Општина Угљевик	*	0,00
54	Општина Билећа	*	0,00
55	Општина Вукосавље	*	0,00
56	Општина Гацко	*	0,00
57	Општина Сребреница	*	0,00
58	Општина Језеро	*	0,00
59	Општина Калиновик	*	850.000,00
60	Општина Крупа на Уни	*	0,00
61	Општина Купрес	*	0,00
62	Општина Теслић	*	1.940.222,00
63	Општина Трново	*	0,00
	Укупно КМ		220.765.556,00

Извор података: Министарство финансија Републике Српске (Задужења општина и градова Републике Српске код комерцијалних банка и задужења по основу емисије обвезница на дан 31.12.2010. године)

ПРИЛОГ 6

Преглед стања гарантованог дуга Федерације Босне и Херцеговине

Стање дуга у Федерацији БиХ по основу гаранција на дан 31.12.2010. године

Р/б.	ФЕДЕРАЦИЈА БиХ Издавалац гаранције	ГАРАНЦИЈЕ	од тога	
			СПОЉНЕ ГАРАНЦИЈЕ	УНУТРАШЊЕ ГАРАНЦИЈЕ
1	Ј.П."Жељезнице Ф БиХ"	78.917.839,27	78.917.839,27	0,00
2	Ј.П. Међународни аеродром "Сарајево"	48.895.750,00	0,00	48.895.750,00
3	Укупно (КМ)	127.813.589,27	78.917.839,27	48.895.750,00

Р/б	КАНТОНИ Издавалац гаранције	ГАРАНЦИЈЕ	од тога	
			СПОЉНЕ ГАРАНЦИЈЕ	УНУТРАШЊЕ ГАРАНЦИЈЕ
1	УНСКО – САНСКИ	0,00	0,00	0,00
2	ПОСАВСКИ	0,00	0,00	0,00
3	ТУЗЛАНСКИ	12.712.895,00	0,00	12.712.895,00
4	ЗЕНИЧКО-ДОБОЈСКИ	0,00	0,00	0,00
5	БОСАНСКО-ПОДРИЊСКИ	0,00	0,00	0,00
6	СРЕДЊОБОСАНСКИ	9.769.662,27	0,00	9.769.662,27
7	ХЕРЦЕГОВАЧКО-НЕРЕТВАНСКИ	0,00	0,00	0,00
8	ЗАПАДНО-ХЕРЦЕГОВАЧКИ	21.273.418,64	0,00	21.273.418,64
9	САРАЈЕВСКИ	0,00	0,00	0,00
10	КАНТОН 10	1.279.232,96	56.715,35	1.222.517,61
11	Укупно (КМ)	45.035.208,87	56.715,35	44.978.493,52

Р/б.	ОПШТИНА/ГРАД Издавалац гаранције	ГАРАНЦИЈЕ	од тога	
			СПОЉНЕ ГАРАНЦИЈЕ	УНУТРАШЊЕ ГАРАНЦИЈЕ
1	Босански Петровац	40.605,00	0,00	40.605,00
2	Цазин	3.650.746,77	0,00	3.650.746,77
3	Челић	592.585,97	0,00	592.585,97
4	Грачаница	600.000,00	600.000,00	0,00
5	Јабланица	219.803,42	0,00	219.803,42
6	Какањ	6.840.787,24	0,00	6.840.787,24
7	Посуђе	5.195.002,23	0,00	5.195.002,23
8	Сапна	499.000,00	499.000,00	0,00
9	Сребреник	234.210,13	0,00	234.210,13
10	Столац	502.208,74	0,00	502.208,74
11	Теочак	182.580,71	182.580,71	0,00
12	Тузла	15.405.972,22	6.330.921,02	9.075.051,20
13	Зеница	1.197.550,00	0,00	1.197.550,00
14	Живинице	600.000,00	0,00	600.000,00
15	Град Мостар	6.405.672,19	6.405.672,19	0,00
16	Укупно (КМ)	42.166.724,62	14.018.173,92	28.148.550,70

Извор података: Федерација Босне и Херцеговине, Федерално министарство финансија

ПРИЛОГ 7

**Преглед издатих сагласности Министарства финансија Републике
Српске у 2010. години за задужења општина и градова по основу
гаранција**

Назив општине	Датум издавања сагласности	Издате сагласности за гаранције	Прерачун у КМ	Корисник гаранције	Намјена кориштења средстава по износу
2	3	4	5	6	7
Бијељина	18.02.2010.	100.000,00 КМ	100.000,00	Републичка управа за геодетске и имовинскоправне послове-Подручна јединица Бијељина	Експропријација у сврху постављања моста на каналу Дашница
Лопаре	09.04.2010.	149.800,00 КМ	149.800,00	ЈКП "ЕКО-КОМ" ЛОПАРЕ	Набавка основних средстава према плану набавке ЈКП ЕКО-КОМ Лопаре
Братунац	26.02.2010.	243.000,00 КМ	243.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Милићи	19.02.2010.	100.000,00 КМ	100.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Осмаци	19.02.2010.	60.000,00 КМ	60.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Шековићи	22.02.2010.	100.000,00 КМ	100.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Сребреница	22.02.2010.	222.000,00 КМ	222.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Власеница	12.02.2010.	200.000,00 КМ	200.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Зворник	10.02.2010.	600.000,00 КМ	600.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Град Бања Лука	15.04.2010.	930.450,00 EUR	1.819.802,02	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Градишка	12.04.2010.	210.000,00 EUR	410.724,30	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Пријавор	19.04.2010.	150.000,00 EUR	293.374,50	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Лакташи	13.04.2010.	120.000,00 EUR	234.699,60	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Челинац	27.04.2010.	60.000,00 EUR	117.349,80	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Србац	27.04.2010.	28.800,00 EUR	56.327,90	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Кнежево	27.04.2010.	306,78 EUR	600,01	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Котор Варош	30.04.2010.	450,00 EUR	880,12	ЈП "ДЕП-ОТ"	Управљање чврстим отпадом
Братунац	18.05.2010.	612.000,00 КМ	612.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Милићи	18.05.2010.	250.000,00 КМ	250.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Осмаци	20.05.2010.	154.000,00 КМ	154.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Шековићи	19.05.2010.	308.000,00 КМ	308.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Сребреница	28.05.2010.	515.000,00 КМ	515.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Власеница	19.05.2010.	511.000,00 КМ	511.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Зворник	20.05.2010.	1.465.000,00 КМ	1.465.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Сребреница	28.05.2010.	515.000,00 КМ	515.000,00	ЈП "Регионална депонија", ЗВОРНИК	Управљање чврстим отпадом
Градишка	15.06.2010.	1.974.375,00 КМ	1.974.375,00	КП "Водовод" а.д. Градишка	ЕИВ-Пројекат рехабилитације и реконструкције вод. и канал. мреже у РС-у
Брод	15.06.2010.	4.772.689,00 КМ	4.772.689,00	КП "Водовод и канализација" а.д. Брод	ЕИВ-Пројекат рехабилитације и реконструкције вод. и канал. мреже у РС-у
Лакташи	14.7.2010.	300.000,00 КМ	300.000,00	КП "Будућност" а.д. Лакташи	Задужења за инвестиционе радове према програму детекције и смањења губитка воде у мрежи
Укупно (КМ):			16.085.622,25	-	-

Извор: Република Српска, Министарство финансија Републике Српске, стање дуга закључно са 30.09.2010. године

ПРИЛОГ 8

Аналитички преглед стања невладиног спољног дуга за период 2008 - 2010. године

ШИФРА NACE	NACE ДЈЕЛАТНОСТ	31.12.'08.	31.03.'09.	30.06.'09.	30.09.'09.	31.12.'09.	31.03.'10.	30.06.'10.	30.09.'10.
01	Пољопривреда, лов и припадајуће услуге дјелатности	809	858	1.064	1.231	1.360	1.395	1.505	1.932
14	Вађење камења	6.324	6.411	6.499	6.586	6.674	6.744	6.816	6.888
15	Производња прехрамбених производа и пића	154.016	157.659	156.799	170.692	169.992	171.480	171.698	171.976
20	Прерада дрвета и производа од дрвета и плута, осим намјештаја; производња предмета од сламе и плетарских материјала	23.012	23.388	23.671	23.751	23.830	24.738	28.014	28.014
26	Производња осталих производа од неметалних минерала	61.291	61.382	62.997	65.267	76.652	76.957	73.104	73.104
27	Производња базних метала	187.663	185.886	172.308	164.664	156.778	135.843	124.096	228.608
28	Производња металних производа, осим машина и опреме	13.429	13.444	9.564	8.765	8.885	8.615	6.732	6.804
29	Производња машина и уређаја, д.н.	11.844	12.399	13.968	13.912	14.746	15.084	15.084	14.996
31	Производња електричних машина и апарата, д.н.	6.124	6.222	6.739	6.739	4.626	5.158	5.008	4.910
34	Производња моторних возила, приколица и полуприколица	43.604	45.560	45.560	46.538	46.538	46.532	46.445	46.437
36	Производња намјештаја; остала прерађивачка индустрија, д.н.	7.450	7.726	8.789	6.563	6.942	6.942	6.913	2.123
40	Производња и Снабдијевање електричном енергијом, гасом, паром и топлим водом	10.702	10.951	11.395	14.944	18.749	18.718	19.146	19.027
45	Грађевинарство	13.657	14.346	15.378	16.136	15.664	15.932	16.396	17.269

50	Трговина, одржавање и поправак моторних возила и мотоцикала; трговина на мало моторним горивима и мазивима	47.006	46.986	47.077	50.993	51.389	49.543	47.241	47.225
51	Трговина на велико и посредовање у трговини, осим трговине моторним возилима и мотоциклима	413.921	590.336	538.424	577.358	592.109	546.152	565.425	555.000
52	Трговина на мало, осим трговине моторним возилима и мотоциклима; поправак предмета за личну употребу и кућанство	58.975	71.667	78.231	80.826	98.418	87.328	83.589	80.317
63	Пратеће и помоћне дјелатности у саобраћају; дјелатност путничких агенција	5.012	4.959	4.906	5.049	4.799	4.799	4.874	4.814
65	Финансијско посредовање, осим осигурања и пензионих фондова	8.100.232	7.944.648	7.725.687	7.470.630	7.193.549	7.104.612	6.604.819	6.308.410
70	Пословање некретнинама	38.724	38.880	85.424	86.435	102.241	102.241	102.241	102.241
71	Изнајмљивање машина и опреме без руковаоца и изнајмљивање предмета за личну употребу и домаћинство	18.313	15.373	15.975	15.336	8.464	8.464	8.464	8.464
72	Рачунарске и сродне дјелатности	7.770	3.475	3.444	3.406	3.595	3.610	3.626	3.626
74	Остале пословне дјелатности	180.996	195.012	195.546	196.381	205.363	204.934	204.665	208.243
	Остале дјелатности	696.284	713.857	762.049	790.641	831.859	850.024	781.685	793.785
	УКУПНО	10.107.158	10.171.425	9.991.494	9.822.843	9.643.222	9.495.845	8.927.586	8.734.213

Напомене:

1) „Подаци су резултат анкетног истраживања о страним улагањима које ЦББиХ проводи редовно на кварталном и годишњом основу. Исти обухватају само оне пословне субјекте за које располажемо информацијом да имају износ директног страног улагања већи од микрокредитне организације у БиХ.“ – Централна банка БиХ, допис број 202/01-03-5-284/11, од 18.01.2011. године.

2) Подаци су прелиминарни