

**IZVJEŠTAJ O ZADUŽIVANJU NA DOMAĆEM I
INOZEMNOM TRŽIŠTU NOVCA I KAPITALA
U 2011. GODINI**

IZVJEŠĆE O ZADUŽIVANJU NA DOMAĆEM I INOZEMNOM TRŽIŠTU NOVCA I KAPITALA U 2011. GODINI

Hrvatski sabor je na temelju članka 27. Zakona o izvršavanju Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2011. godinu (Narodne novine, broj 140/2010) ovlastio Vladu Republike Hrvatske da se u ime Republike Hrvatske može zadužiti na inozemnom i domaćem tržištu novca i kapitala do ukupnog iznosa od 23.393.919.129,00 kuna, što je iskazano u računu financiranja Proračuna.

Ukupna visina zaduženja iskazana u financijskim planovima izvanproračunskih korisnika državnog proračuna iznosi 2.290.990.000,00 kuna.

1. EUROOBVEZNICE REPUBLIKE HRVATSKE U IZNOSU OD USD 1.500.000.000,00

Radi izvršenja izdataka utvrđenih Zakonom o izvršavanju Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2011. godinu, Vlada Republike Hrvatske je na temelju članka 27. Zakona o izvršavanju Državnog proračuna za 2011. godinu (Narodne novine, broj 140/2010), i članka 77. Zakona o proračunu (Narodne novine, broj 87/2008), na sjednici održanoj 23. ožujka 2011. godine, donijela Odluku o izdavanju euroobveznica Republike Hrvatske u iznosu od USD 1.500.000.000,00.

Obveznice su izdane po cijeni od 98,25% nominalnog iznosa. Kamatni kupon je nepromjenjiv i iznosi 6,375% godišnje uz prinos do dospijeca od 6,617%. Dan dospijeca obveznica je 24. ožujka 2021. godine.

Obveznice su uplaćene 24. ožujka 2011. godine. Kamata po obveznicama isplaćuje se polugodišnje počevši od 24. rujna 2011. godine, a glavnica će se u cijelosti isplatiti po dospijecu.

Obveznice su plasirane putem voditelja izdanja Barclays Bank Plc, Deutsche Bank AG, London i J.P. Morgan Securities Ltd.

Radi zaštite od međuvalutnih tečajnih promjena, uplate te sve isplate kamata i glavnice obveznica konvertirat će se u euro prema fiksnom tečaju 1,3875 USD za 1 EUR, te kamatni prinos u eurima od 6,664%. Ugovore o valutnoj zamjeni Ministarstvo financija zaključilo je s aranžerima valutne zamjene u sljedećim nominalnim iznosima obveznica:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------------|
| - Barclays Bank Plc: | u iznosu od USD 325.500.000,00 |
| - Citibank, N.A., London Branch: | u iznosu od USD 312.500.000,00 |
| - J.P. Morgan Securities Ltd: | u iznosu od USD 375.000.000,00 |
| - Deutsche Bank AG, London: | u iznosu od USD 487.000.000,00 |

2. EUROOBVEZNICE REPUBLIKE HRVATSKE U IZNOSU OD 750.000.000,00 EUR-a-

Radi izvršenja izdataka utvrđenih Zakonom o izvršavanju Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2011. godinu, Vlada Republike Hrvatske je na temelju članka 27. Zakona o izvršavanju Državnog proračuna za 2011. godinu (Narodne novine, broj 140/2010), na sjednici održanoj 7. srpnja 2011. godine, donijela Odluku o izdavanju euroobveznica Republike Hrvatske u iznosu od 750.000.000,00 EUR-a.

Obveznice su izdane po cijeni od 98,60% nominalnog iznosa. Kamatni kupon je nepromjenjiv i iznosi 5,875% godišnje uz prinos do dospijeca od 6,127%. Dan dospijeca obveznica je 9. srpnja 2018. godine.

Obveznice su uplaćene 8. srpnja 2011. godine. Kamata po obveznicama isplaćuje se jednom godišnje počevši od 9. srpnja 2012. godine, a glavnica će se u cijelosti isplatiti po dospijecu.

Obveznice su plasirane putem voditelja izdanja Deutsche Bank AG, London Branch, HSBC Bank Plc. i Zagrebačke banke d.d. Zagreb, te Erste Group Bank A.G. i Raiffeisen Bank International A.G.

3. ODLUKA O ZAŠTITI OD MEĐUVALUTNIH TEČAJNIH PROMJENA PO OBVEZAMA EUROOBVEZNICE REPUBLIKE HRVATSKE KOJA JE IZDANA 14. SRPNJA 2010. GODINE U IZNOSU OD USD 1.250.000.000,00, S DOSPIJEĆEM 14. SRPNJA 2020. GODINE

Na temelju članka 77. Zakona o proračunu (Narodne novine, broj 87/2008), Vlada Republike Hrvatske je na sjednici održanoj 21. srpnja 2011. godine, donijela Odluku o zaštiti od međuvalutnih tečajnih promjena po obvezama euroobveznice Republike Hrvatske koja je izdana 14. srpnja 2010. godine u iznosu od USD 1.250.000.000,00, s dospijecom 14. srpnja 2020. godine.

Radi zaštite od međuvalutnih tečajnih promjena, za euroobveznice koje je Republika Hrvatska izdala 14. srpnja 2010. godine u iznosu od USD 1.250.000.000,00 uz kamatni kupon 6,625%, s dospijecom 14. srpnja 2020. godine, sve preostale isplate kamata i glavnice obveznica konvertirat će se u euro prema fiksnom tečaju 1,4165 USD za 1 EUR, te kamatni prinos u eurima od 7,016%. Ugovore o valutnoj zamjeni Ministarstvo financija zaključilo je s aranžerima valutne zamjene u sljedećim nominalnim iznosima obveznica:

- Barclays Bank Plc: u iznosu od USD 125.000.000,00
- Morgan Stanley & Co.Int.plc u iznosu od USD 125.000.000,00
- Zagrebačka banka d.d. Zagreb u iznosu od USD 500.000.000,00
- Deutsche Bank AG, London: u iznosu od USD 500.000.000,00

Ukupno: USD 1.250.000.000,00

4. OBVEZNICE REPUBLIKE HRVATSKE UZ PLASMAN NA DOMAĆEM TRŽIŠTU KAPITALA U IZNOSU OD 1.500.000.000,00 KUNA

Radi izvršenja izdataka utvrđenih Zakonom o izvršavanju Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2011. godinu, Vlada Republike Hrvatske je na temelju članka 27. Zakona o izvršavanju Državnog proračuna za 2011. godinu (Narodne novine, broj 140/2010), na sjednici održanoj 21. srpnja 2011. godine, donijela Odluku o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od 1.500.000.000,00 kuna.

Obveznice glase na ime, a nominirane su u iznosu od 1,00 kune. Kamatni kupon je nepromjenjiv i iznosi 5,75% godišnje. Dan dospijeca obveznica je 22. srpnja 2016. godine.

Obveznice su uplaćene 22. srpnja 2011. godine. Kamata po obveznicama isplaćuje se polugodišnje, a glavnica će se u cijelosti isplatiti po dospijecu.

Obveznice su plasirane putem voditelja izdanja Erste & Steiermarkische bank d.d., Privredne banke Zagreb,d.d. Zagreb, Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačke banke d.d. Zagreb.

5. OBVEZNICE REPUBLIKE HRVATSKE UZ PLASMAN NA DOMAĆEM TRŽIŠTU KAPITALA U IZNOSU OD 600.000.000,00 EUR-a

Radi izvršenja izdataka utvrđenih Zakonom o izvršavanju Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2011. godinu, Vlada Republike Hrvatske je na temelju članka 27. Zakona o izvršavanju Državnog proračuna za 2011. godinu (Narodne novine, broj 140/2010), na sjednici održanoj 21. srpnja 2011. godine, donijela Odluku o izdavanju obveznica Republike Hrvatske uz plasman na domaćem tržištu kapitala u iznosu od 600.000.000,00 EUR-a.

Obveznice glase na ime, a nominirane su u iznosu od 1,00 EUR-a. Kamatni kupon je nepromjenjiv i iznosi 6,5% godišnje. Dan dospijeca obveznica je 22. srpnja 2022. godine.

Obveznice su uplaćene 22. srpnja 2011. godine. Kamata po obveznicama isplaćuje se polugodišnje, a glavnica će se u cijelosti isplatiti po dospijecu.

Obveznice su plasirane putem voditelja izdanja Erste & Steiermarkische bank d.d., Privredne banke Zagreb,d.d. Zagreb, Raiffeisenbank Austria d.d. i Zagrebačke banke d.d. Zagreb.

6. DUGOROČNI DEVIZNI KREDIT ZA ISPLATU OBVEZNICA ZA RESTRUKTURIRANJE GOSPODARSTVA IZ 1991. GODINE U IZNOSU OD 260.000.000,00 EUR-a

Na temelju članka 27. Zakona o izvršavanju Državnog proračuna za 2011. godinu (Narodne novine, broj 140/2010) i članka 30. stavka 2. Zakona o Vladi Republike Hrvatske (Narodne novine br. 101/98, 15/2000, 117/2001, 199/2003, 30/2004, 77/2009 i 145/2010), Vlada Republike Hrvatske na sjednici održanoj 21. rujna 2011. godine donijela je Odluku o isplati obveznica za restrukturiranje gospodarstva iz 1991. godine na način da se isplata izvrši iz raspoloživih sredstava Državnog proračuna Republike Hrvatske za 2011. godinu, u iznosu od 482.390.584,17 kuna, te iz sredstava povoljnijeg dugoročnog deviznog kredita u iznosu od 260.000.000,00 EUR-a.

Na odobreni kredit zaračunava se nepromjenjiva kamatna stopa u visini od 5,50%. Otplata glavnice izvršit će se u pet jednakih godišnjih rata od kojih posljednja dospijeva 2016. godine.

Kredit je odobren od Erste & Steiermarkische bank d.d. i Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. svaka u iznosu od 130.000.000,00 EUR-a. Jednokratna naknada za odobreni kredit iznosi 0,9% od iznosa kredita.

KRATKOROČNO ZADUŽIVANJE U 2011. GODINI

SALDO 31.12.2010.				
MJESEC	PRIMLJENI KREDIT	VRAĆENI KREDIT	SALDO kraj mjeseca 2011.	NETO FINANCIRANJE
Siječanj	1.640.895.739,36	1.640.895.739,36	0,00	0,00
Veljača	2.048.507.511,80	1.898.507.511,80	150.000.000,00	150.000.000,00
Ožujak	8.144.681.903,84	1.587.198.653,84	6.707.483.250,00	6.557.483.250,00
Travanj	0,00	600.000.000,00	6.107.483.250,00	-600.000.000,00
Svibanj	0,00	0,00	6.107.483.250,00	0,00
Lipanj	500.000.000,00	870.150.500,00	5.737.332.750,00	-370.150.500,00
Srpanj	1.296.126.342,07	6.293.158.092,07	740.301.000,00	-4.997.031.750,00
Kolovoz	0,00	0,00	740.301.000,00	0,00
Rujan	0,00	0,00	740.301.000,00	0,00
Listopad	0,00	0,00	740.301.000,00	0,00
Studeni	1.121.914.500,00	0,00	1.862.215.500,00	1.121.914.500,00
Prosinac	0,00	1.862.215.500,00	0,00	-1.862.215.500,00
UKUPNO:	14.752.125.997,07	14.752.125.997,07		0,00

BANKA	SALDO 31.12.2010.	PRIMLJENI KREDIT	VRAĆENI KREDIT	SALDO 31.12.2011.
ZAGREBAČKA BANKA	0,00	5.406.490.289,47	5.406.490.289,47	0,00
PRIVREDNA BANKA	0,00	1.073.701.185,81	1.073.701.185,81	0,00
ERSTE&STEIERM. BANKA	0,00	2.855.197.646,50	2.855.197.646,50	0,00
HYPO BANKA	0,00	1.740.451.500,00	1.740.451.500,00	0,00
HVB SPLITSKA BANKA	0,00	1.150.000.000,00	1.150.000.000,00	0,00
ISTARSKA BANKA UMAG	0,00	70.649.099,63	70.649.099,63	0,00
PODRAVSKA BANKA	0,00	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00
SLATINSKA BANKA	0,00	46.421.294,61	46.421.294,61	0,00
RAIFFEISENBANK d.d.	0,00	600.000.000,00	600.000.000,00	0,00
PBZ NOVČANI FOND	0,00	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00
OTP BANKA	0,00	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00
HYPO ALPE INVEST - CASH	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00
HYPO ALPE INVEST-BALANCED		3.200.000,00	3.200.000,00	0,00
BROD BANKA	0,00	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00
MEDIMURSKA BANKA	0,00	83.488.231,05	83.488.231,05	0,00
CROATIA OSIGURANJE D.D.	0,00	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00
HOK OSIGURANJE D.D.	0,00	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00
RAIFFEISENBANK AUSTRIA		1.295.526.750,00	1.295.526.750,00	0,00
UKUPNO BANKE IZVAN JAVNOG SEKTORA	0,00	14.452.125.997,07	14.452.125.997,07	0,00

HBOR	0,00	300.000.000,00	300.000.000,00	0,00
------	------	----------------	----------------	------

SVEUKUPNO	0,00	14.752.125.997,07	14.752.125.997,07	0,00
------------------	-------------	--------------------------	--------------------------	-------------

TREZORSKI ZAPISI 2011.

Datum	Primitak od prodaje	Iskup zapisa	Kamata	Saldo
07.01.2011.		51.271.620,00	728.380,00	-51.271.620,00
13.01.2011.	460.459.269,50			460.459.269,50
20.1.2011.		29.851.200,00	148.800,00	-29.851.200,00
27.1.2011.	405.681.034,42	56.077.170,00	922.830,00	349.603.864,42
3.2.2011.	836.502.205,45	761.680.102,47	28.111.106,84	74.822.102,98
10.2.2011.	632.656.707,45	445.921.213,32	15.540.296,74	186.735.494,13
17.2.2011.	880.788.300,39	566.887.279,02	19.539.753,98	313.901.021,37
03.03.2011.	1.433.115.180,61	653.313.043,68	17.205.246,32	779.802.136,93
10.03.2011.	1.087.006.011,55	621.489.501,98	17.546.738,02	465.516.509,57
17.03.2011.	894.168.190,22	831.812.181,14	24.875.486,66	62.356.009,08
24.3.2011.	515.624.338,16	516.801.097,43	19.420.903,02	-1.176.759,27
31.3.2011.	512.792.814,31	567.421.082,01	17.411.538,99	-54.628.267,70
7.4.2011.		331.606.512,63	11.436.179,03	-331.606.512,63
14.4.2011.		421.040.716,35	10.710.692,65	-421.040.716,35
21.4.2011.		39.333.200,00	666.800,00	-39.333.200,00
28.4.2011.		99.381.000,00	619.000,00	-99.381.000,00
5.5.2011.	748.290.330,57	1.215.107.147,98	40.656.634,02	-466.816.817,41
12.5.2011.		51.684.360,00	315.640,00	-51.684.360,00
19.5.2011.		109.359.800,00	640.200,00	-109.359.800,00
2.6.2011.	1.313.260.475,69	1.360.699.795,58	43.157.804,42	-47.439.319,89
7.6.2011.	1.130.808.854,69	1.087.316.277,02	33.293.498,22	43.492.577,67
14.6.2011.	729.798.352,49	956.386.707,54	30.714.425,26	-226.588.355,05
30.6.2011.		524.204.654,33	18.132.785,67	-524.204.654,33
5.7.2011.	370.508.228,38	357.689.977,32	14.839.771,08	12.818.251,06
14.7.2011.		87.473.650,00	1.526.350,00	-87.473.650,00
28.7.2011.		455.697.010,83	16.401.239,17	-455.697.010,83
4.8.2011.	134.381.640,00	818.566.522,94	24.338.341,06	-684.184.882,94
11.8.2011.		147.463.500,00	2.536.500,00	-147.463.500,00
18.8.2011.		147.535.500,00	2.464.500,00	-147.535.500,00
25.8.2011.	326.534.347,36	328.328.889,71	12.443.390,29	-1.794.542,35
1.9.2011.	859.926.775,76	1.158.220.672,79	29.329.476,33	-298.293.897,03
8.9.2011.	1.620.280.975,02	1.446.598.673,68	42.067.026,32	173.682.301,34
15.9.2011.	1.092.306.226,40	1.026.434.346,03	35.554.258,68	65.871.880,37
22.9.2011.	601.668.907,34	794.803.900,26	28.213.285,40	-193.134.992,92
29.9.2011.	189.007.697,36			189.007.697,36
6.10.2011.	643.051.641,15	679.139.158,50	25.617.620,10	-36.087.517,35
20.10.2011.	454.280.351,64	482.363.194,15	17.755.125,35	-28.082.842,51
27.10.2011.	242.838.658,23			242.838.658,23
3.11.2011.	471.711.937,51	459.707.349,26	13.989.519,54	12.004.588,25
10.11.2011.	512.942.430,47	394.084.408,48	14.146.693,98	118.858.021,99
17.11.2011.	400.454.265,68			400.454.265,68
24.11.2011.	393.523.807,50			393.523.807,50
1.12.2011.	777.775.830,11	910.972.486,73	25.813.301,32	-133.196.656,62
8.12.2011.	1.367.793.649,60	1.405.010.525,64	33.334.379,09	-37.216.876,04
15.12.2011.	1.784.574.411,30	1.458.768.300,63	39.823.156,22	325.806.110,67
29.12.2011.		226.312.683,99	7.668.349,01	-226.312.683,99
				0,00
	23.824.513.846,31	24.083.816.413,42	739.657.022,78	-259.302.567,11