

**IZVJEŠTAJ O ZADUŽIVANJU NA DOMAĆEM I
STRANOM TRŽIŠTU NOVCA I KAPITALA
U PRVOM POLUGODIŠTU 2018. GODINE**

IZVJEŠTAJ O ZADUŽIVANJU NA DOMAĆEM I STRANOM TRŽIŠTU NOVCA I KAPITALA U PRVOM POLUGODIŠTU 2018. GODINE

Hrvatski sabor je na temelju članka 29. Zakona o izvršavanju državnog proračuna Republike Hrvatske za 2018. godinu (Narodne novine, broj 124/17) ovlastio Ministarstvo financija Republike Hrvatske da se u ime Republike Hrvatske može zadužiti na inozemnom i domaćem tržištu novca i kapitala do ukupnog iznosa od 22.516.245.383,00 kuna iskazanog u Računu financiranja Proračuna.

Stanje obveza za vrijednosne papire, kredite i zajmove državnog proračuna dano je u tablici 6. Stanje obveza na dan 31.12.2017. i 30.6.2018., a u tablici 5. Projekcije otplata državnog duga dane su projekcije otplata glavnica državnog duga prema oblicima zaduženja u razdoblju od 2018. do 2032. godine.

1. Euroobveznice na međunarodnom tržištu

Republika Hrvatska se u lipnju zadužila na međunarodnom financijskom tržištu izdavanjem euroobveznica u iznosu od 750 milijuna eura. Obveznice su izdane po cijeni od 98,302% nominalnog iznosa uz nepromjenjivi kamatni kupon od 2,70% godišnje, što čini prinos do dospijeaća od 2,898%. Obveznice su uplaćene 15. lipnja 2018., a datum dospijeaća obveznica je 15. lipnja 2028. godine.

Sredstva ostvarena ovim zaduženjem koristit će se za otplatu međunarodnih obveznica u iznosu 750 milijuna eura, a koje dospijevaju 9. srpnja 2018. godine. Ove sedmogodišnje obveznice su izdane u srpnju 2011. godine uz kupon 5,875%.

2. Zaduzivanje na domaćem tržištu putem dugoročnih kredita

- Kredit u iznosu od 200 milijuna eura uz valutnu klauzulu

Republika Hrvatska se u svibnju zadužila na domaćem financijskom tržištu u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 200 milijuna eura uz kamatnu stopu u visini 6-mjesečnog EURIBOR-a + 1,19% godišnje. Glavnica će se otplatiti jednokratno 30. lipnja 2023.

- Kredit u iznosu od 100 milijuna eura uz valutnu klauzulu

Republika Hrvatska se u svibnju zadužila na domaćem financijskom tržištu u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 100 milijuna eura uz kamatnu stopu u visini 6-mjesečnog EURIBOR-a + 1,09% godišnje. Glavnica će se otplatiti u devet polugodišnjih rata od kojih prva dospijeva 20. prosinca 2019. godine, a posljednja 20. prosinca 2023. Prvih sedam rata je u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 5 milijuna eura, osma rata je u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 30 milijuna eura te deveta u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 35 milijuna eura.

- Kredit u iznosu od 120 milijuna eura uz valutnu klauzulu

Republika Hrvatska se u svibnju zadužila na domaćem financijskom tržištu u kunskoj protuvrijednosti iznosa od 120 milijuna eura uz kamatnu stopu u visini 3-mjesečnog EURIBOR-a + 0,85% godišnje. Glavnica će se otplatiti jednokratno 23. svibnja 2023.

3. Zaduživanje putem izdavanja trezorskih zapisa

Ministarstvo financija provodi aukcije trezorskih zapisa u skladu s Pravilima i uvjetima aukcija trezorskih zapisa, koristeći se elektroničkim aukcijskim sustavom Bloomberg (BAS). U 2018. godini održano je 15 aukcija trezorskih zapisa na kojima je bilo ukupno 17 izdanja, od čega 16 kunskih izdanja, 1 izdanja trezorskih zapisa izraženih u eurima a plativih u kunama. Kod kunskih izdanja trezorskih zapisa 1 izdanje je bilo na 182 dana i 15 izdanja na 364 dana. Kod trezorskih zapisa izraženih u eurima a plativih u kunama jedino izdanje je bilo na rok od 364 dana.

Tablica 1. Struktura trezorskih zapisa na dan 31. prosinca 2017. i 30. lipnja 2018.

Vrsta izdanja	Valuta	31. prosinca 2017.		30. lipnja 2018.	
		Iznos u originalnoj valuti	Iznos u HRK tečaj 7,513648	Iznos u originalnoj valuti	Iznos u HRK tečaj 7,379577
182 dana	HRK	20.000.000	20.000.000	200.000.000	200.000.000
364 dana	HRK	16.932.000.000	16.932.000.000	18.109.000.000	18.109.000.000
364 dana VK	EUR	62.200.000	467.348.906	70.200.000	518.046.305
455 dana FX	EUR	1.500.000.000	11.270.472.000	1.500.000.000	11.069.365.500
Ukupno	HRK		28.689.820.906		29.896.411.805

Do 30. lipnja 2018. godine na aukcijama trezorskih zapisa izdano je ukupno 13,332 milijardi kuna i 28 milijuna eura (plativih u kunama) trezorskih zapisa. Istodobno je iskupljeno 11,975 milijardi kuna i 20 milijun eura (plativih u kunama) trezorskih zapisa. Stanje ukupno upisanih trezorskih zapisa povećalo se sa 28,7 milijarde kuna, koliko je iznosilo potkraj 2017. godine, na 29,9 milijardi kuna, koliko je iznosilo na potkraj lipnja 2018. godine. Struktura i ukupan iznos upisanih trezorskih zapisa na dan 31. prosinca 2017. i 30. lipnja 2018. godine prikazano je u tablici 1.

Tijekom 2018. godine kamatne stope na trezorske zapise su se smanjile u odnosu na kraj 2017. godine. Kamatne stope na trezorske zapise u kunama s rokom od 364 dana smanjile su se sa 0,20 na 0,09 posto. Kungo izdanje trezorskih zapisa s rokom od 182 dana bilo je u lipnju kada je kamata iznosila 0,06 posto dok je potkraj 2017. godine bila 0,25 posto. Kamatne stope na trezorske zapise s valutnom klauzulom s rokom od 364 dana smanjile su se sa 0,01 na 0,00 posto.

Tablica 2. Primici i izdaci po trezorskim zapisima do 30.6.2018.

Datum	Primitak od prodaje	Iskup zapisa	Kamata	Saldo
4.1.2018.	1.937.206.400,00	1.525.252.750,00	9.747.250,00	411.953.650,00
25.1.2018.	1.398.600.000,00	922.478.400,00	5.521.600,00	476.121.600,00

1.2.2018.	1.198.980.000,00	795.352.000,00	4.648.000,00	403.628.000,00
15.2.2018.	1.298.895.000,00	0,00	0,00	1.298.895.000,00
22.2.2018.	1.498.725.000,00	1.508.555.040,00	7.444.960,00	-9.830.040,00
1.3.2018.	1.496.726.700,00	1.492.620.000,00	7.380.000,00	4.106.700,00
8.3.2018.	1.115.051.400,00	860.137.920,00	3.862.080,00	254.913.480,00
15.3.2018.	221.811.300,00	298.659.000,00	1.341.000,00	-76.847.700,00
29.3.2018.	413.648.100,00	555.505.740,00	2.494.260,00	-141.857.640,00
26.4.2018.	680.421.150,00	872.128.080,00	3.871.920,00	-191.706.930,00
3.5.2018.	501.573.300,00	407.192.220,00	1.807.780,00	94.381.080,00
24.5.2018.	396.390.720,00	545.695.531,35	1.841.768,65	-149.304.811,35
31.5.2018.	334.715.250,00	995.580.000,00	4.420.000,00	-660.864.750,00
7.6.2018.	312.845.950,00	640.157.940,00	2.842.060,00	-327.311.990,00
28.6.2018.	720.387.150,00	643.144.680,00	2.855.320,00	77.242.470,00
Ukupno:	13.525.977.420,00	12.062.459.301,35	60.077.998,65	1.463.518.118,65

4. Zaduživanje putem kratkoročnih kredita

Tablica 3. Stanje kratkoročnih kredita na dan 30. lipnja 2018.

MJESEC	PRIMLJENI KREDIT	VRAĆENI KREDIT	SALDO kraj mjeseca 2018.	NETO FINANCIRANJE
Siječanj	2.858.406.723,58	2.858.406.723,58	0,00	0,00
Veljača	2.175.647.512,84	2.175.647.512,84	0,00	0,00
Ožujak	4.427.180.124,45	3.077.180.124,45	1.350.000.000,00	1.350.000.000,00
Travanj	4.304.831.113,88	4.107.098.950,72	1.547.732.163,16	197.732.163,16
Svibanj	3.401.914.026,15	3.712.696.697,92	1.236.949.491,39	-310.782.671,77
Lipanj	4.272.110.002,78	3.973.135.288,75	1.535.924.205,42	298.974.714,03
UKUPNO:	21.440.089.503,68	19.904.165.298,26		1.535.924.205,42
BANKA	SALDO 31.12.2017.	PRIMLJENI KREDIT	VRAĆENI KREDIT	SALDO 30.06.2018.
Zagrebačka banka d.d.	0,00	6.206.989.331,54	6.206.989.331,54	0,00
Privredna banka Zagreb d.d.	0,00	1.190.000.000,00	1.190.000.000,00	0,00
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	0,00	4.737.844.325,43	4.737.844.325,43	0,00
Splitska banka d.d.	0,00	1.450.000.000,00	1.150.000.000,00	-300.000.000,00
Istarska kreditna banka Umag d.d.	0,00	274.337.344,59	274.337.344,59	0,00
Raiffeisenbank Austria d.d.	0,00	305.500.000,00	305.500.000,00	0,00
OTP Banka Hrvatska d.d.	0,00	330.000.000,00	330.000.000,00	0,00
Partner banka d.d.	0,00	171.452.838,60	171.452.838,60	0,00
UKUPNO BANKE IZVAN JAVNOG SEKTORA	0,00	14.666.123.840,16	14.366.123.840,16	-300.000.000,00
Hrvatska poštanska banka d.d.	0,00	2.153.965.663,52	1.618.041.458,10	-535.924.205,42
HBOR	0,00	4.600.000.000,00	3.900.000.000,00	-700.000.000,00
Croatia banka d.d.	0,00	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00
UKUPNO BANKE U JAVNOM SEKTORU	0,00	6.773.965.663,52	5.538.041.458,10	-1.235.924.205,42
SVEUKUPNO	0,00	21.440.089.503,68	19.904.165.298,26	-1.535.924.205,42

IZVJEŠTAJ O PROVEDBI STRATEGIJE UPRAVLJANJA JAVNIM DUGOM ZA RAZDOBLJE 2018. – 2020.

Dug državnog proračuna obuhvaća kreditne obveze koje se servisiraju iz državnog proračuna, a ne obuhvaća dug izvanproračunskih korisnika državnog proračuna i dug javnih poduzeća koja su klasificirana u sektor središnje države prema metodologiji ESA 2010.

Državni dug obuhvaća domaći i inozemni dug. Domaći dug se sastoji od obveznica izdanih na domaćem tržištu, trezorskih zapisa i kredita na domaćem tržištu kapitala, dok se inozemni dug sastoji od obveznica i kredita na međunarodnim financijskim tržištima. Kretanje hrvatskog državnog duga u razdoblju od 2016. do 2018. godine vidljivo je u tablici 4.

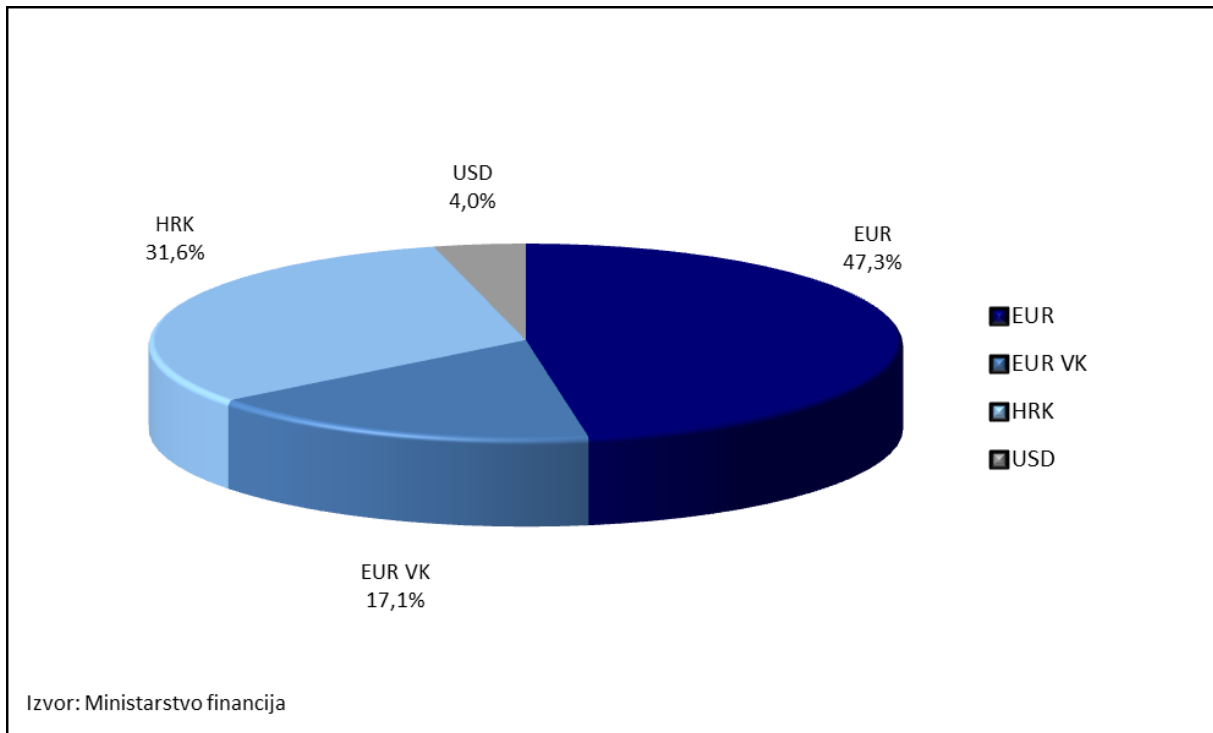
Tablica 4. Dug prema vrsti instrumenata 2016. – 2018.

	2016		2017		30.6.2018	
	HRK	%	HRK	%	HRK	%
DOMAĆI DUG	125.891.957.253	58,0%	130.096.043.157	56,5%	132.924.901.693	56,1%
1. Obveznice	75.754.262.800	34,9%	83.360.051.200	36,2%	82.770.138.800	34,9%
2. Trezorski zapisi	28.673.178.327	13,2%	28.600.693.820	12,4%	29.855.029.169	12,6%
3. Krediti	21.464.516.126	9,9%	18.135.298.137	7,9%	20.299.733.724	8,6%
INOZEMNI DUG	91.282.329.086	42,0%	100.317.225.713	43,5%	104.014.160.620	43,9%
1. Obveznice	79.319.812.694	36,5%	87.946.272.979	38,2%	92.179.750.605	38,9%
2. Krediti, od čega	11.962.516.392	5,5%	12.370.952.734	5,4%	11.834.410.014	5,0%
međunarodne financijske institucije	11.451.581.972	5,3%	12.354.264.987	5,4%	11.831.667.256	5,0%
Ukupni državni dug	217.174.286.338	100,0%	230.413.268.870	100,0%	236.939.062.312	100,0%

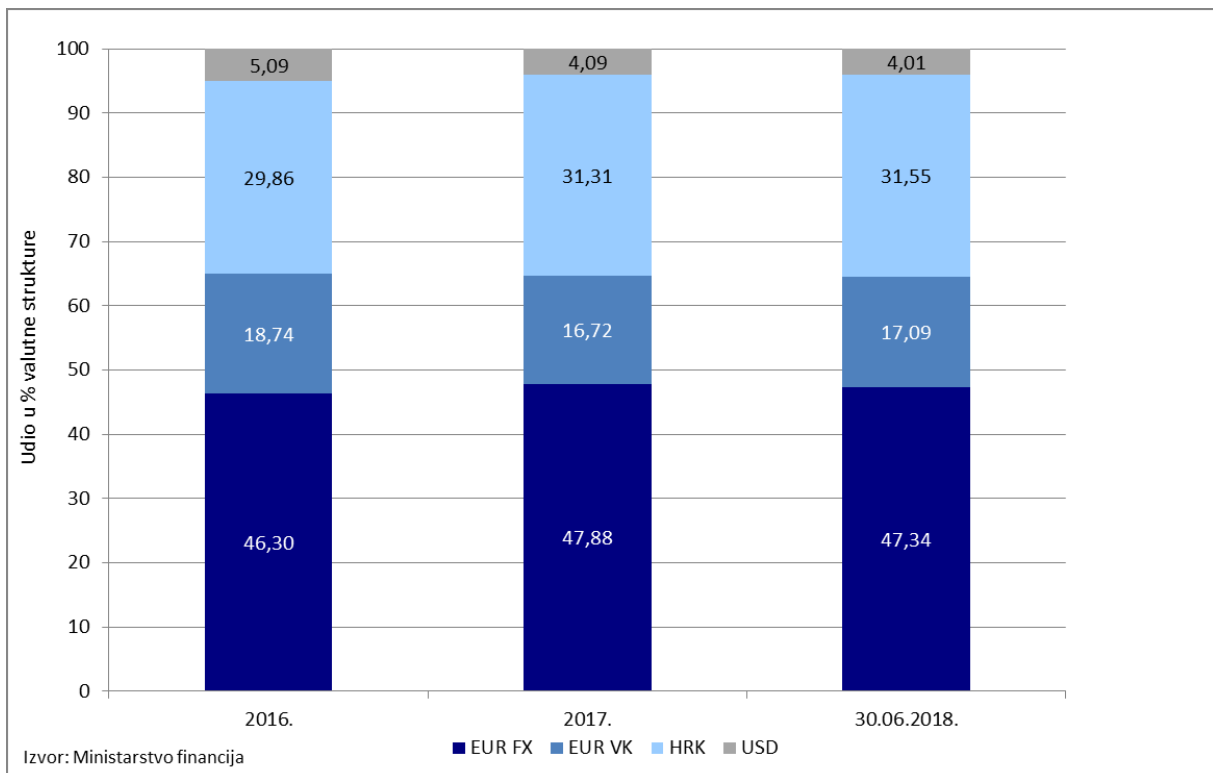
1. Valutna struktura državnog duga

Valutna struktura duga potkraj lipnja 2018. godine pokazuje dominaciju dviju valuta, kuna i eura. Udio duga denominiranog u eurima je 64,4% ukupnog državnog duga i najvećim je dijelom rezultat izdavanja obveznica denominiranih u eurima te korištenje projektnih zajmova međunarodnih financijskih institucija. U dijelu duga denominiranog u eurima jedan dio se odnosi na dug koji se izražava u eurima, a plativ je u kunama i čini 17,1% ukupnog duga. Dug denominiran u kunama čini 31,6% ukupnog državnog duga i rezultat je orijentacije zaduživanja na domaćem tržištu kapitala, što je ujedno pridonijelo i razvoju dugoročne krivulje prinosa u nacionalnoj valuti. Osim kuna i eura koji dominiraju u valutnoj strukturi, udio duga denominiranog u dolarima čini 4,0%.

Grafikon 1. Valutna struktura državnog duga na dan 30. lipnja 2018.



Grafikon 2. Kretanje valutne strukture državnog duga u razdoblju 2016. - 2018.

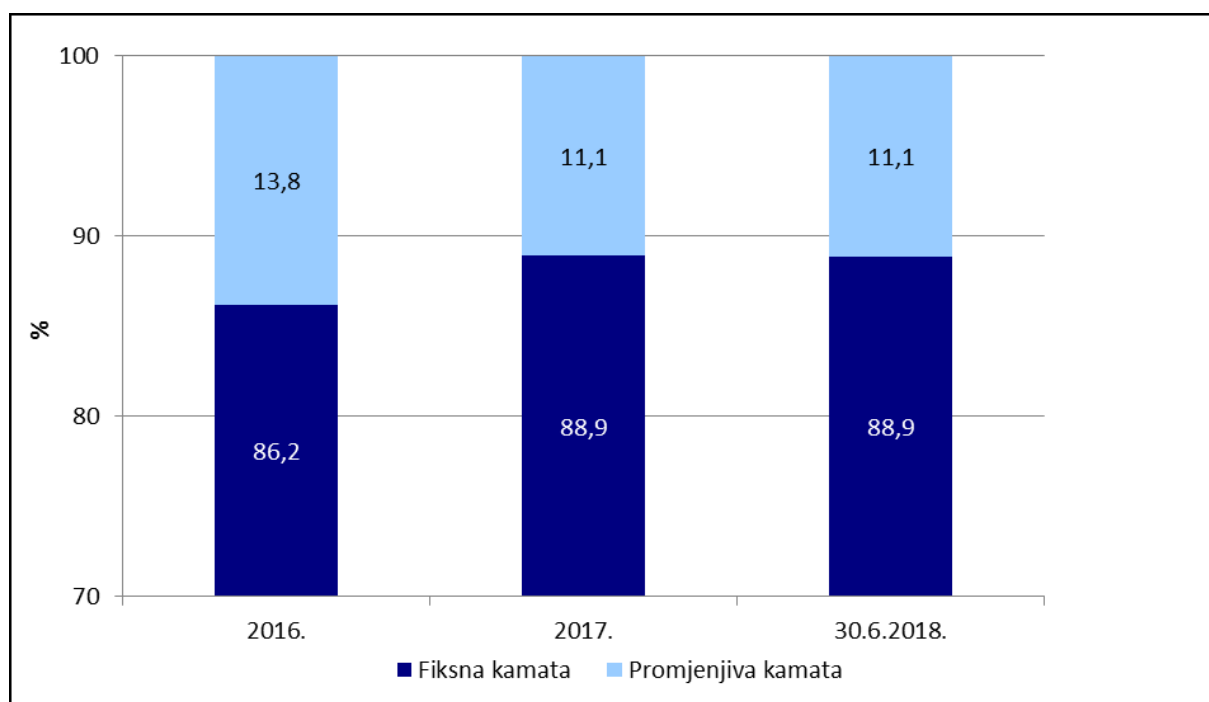


Grafikon 2 prikazuje kretanje valutne strukture državnog duga u razdoblju 2016. - 2018. iz kojeg je vidljivo da se udio duga u kunama povećao sa 29,8%, koliko je iznosio potkraj 2016. godine, na 31,55% koliko je bio potkraj lipnja 2018. Istovremeno se smanjio udio duga s valutnom klauzulom s 18,7% na 17,09% kao rezultat orijentacije zaduživanja na domaćem tržištu izdavanjem obveznica u kunama. U istom razdoblju udio duga denominiranog u dolarima smanjio se s 5,09% na 4,01%. Iz svega navedenog je vidljivo da se u prvoj polovici 2018. godine uz osnovni cilj zaduživanja i upravljanja dugom vodilo računa o ublažavanju valutnog rizika javnog duga, što je bio jedan od ciljeva trogodišnje strategije upravljanja dugom.

2. Kamatna struktura državnog duga

Potkraj lipnja 2018. godine 88,9% dugoročnog duga državnog proračuna čine instrumenti s fiksnom kamatnom stopom. Taj udio se povećao s 86,2% koliko je iznosio potkraj 2016. godine ponajprije kao posljedica jednim dijelom supstitucije kreditnih zaduženja obvezničkim instrumentima s fiksnom kamatnom stopom, iz čega je vidljivo da se vodilo računa o ublažavanju kamatnog rizika javnog duga što je bio jedan od ciljeva strategije upravljanja dugom. Kretanje strukture dugoročnog državnog duga prema vrsti kamatne stope prikazano je grafikonom 3.

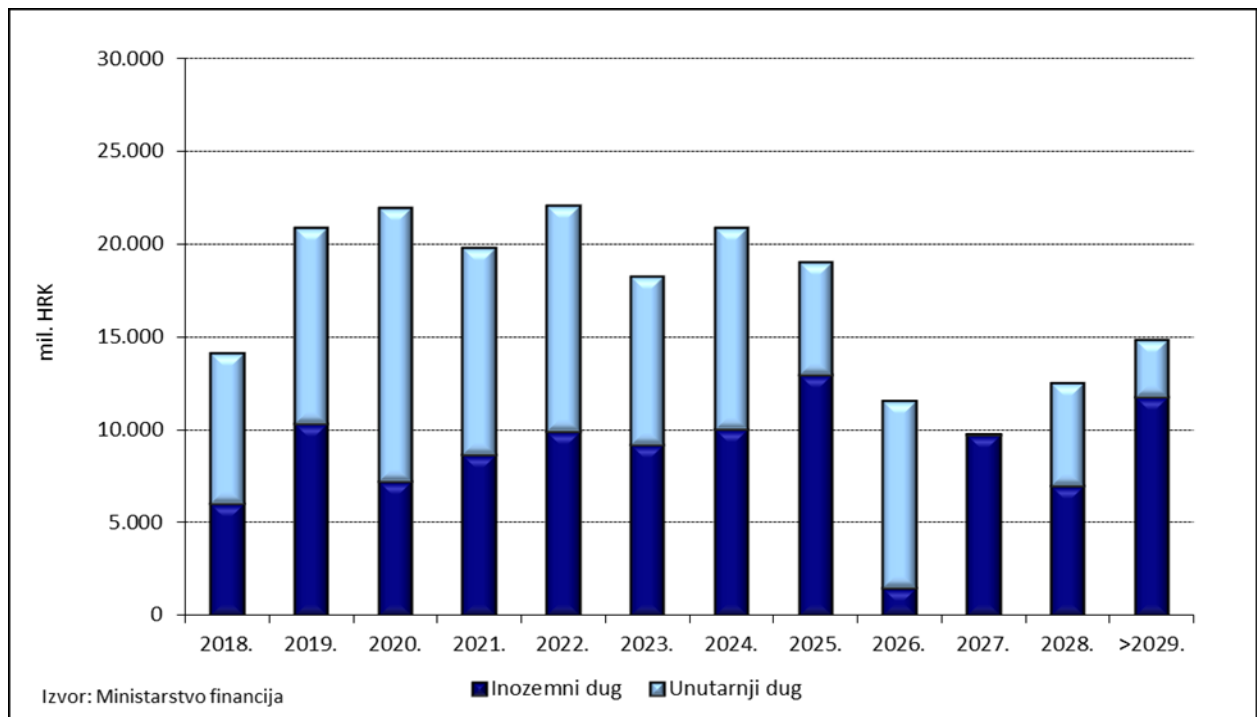
Grafikon 3. Kretanje strukture dugoročnog državnog duga prema vrsti kamatne stope



3. Ročna struktura državnog duga

Projekcija otplata glavnica domaćeg i inozemnog duga u razdoblju 2018. - 2028. prikazana je grafikonom 4. U projekciju nisu uključene obveze po trezorskim zapisima, koje su potkraj lipnja 2018. godine iznosile 29,9 milijardi kuna te obveze po kratkoročnim kreditima u iznosu 1,535 milijardi kuna. Bez dospjeća trezorskih zapisa, u drugoj polovici 2018. godini potrebno je otplatiti dugoročnih obveza u iznosu 15,659 milijardi kuna. S obzirom da je za jedan od zadataka upravljanja javnim dugom važno održavati ravnomjeran teret otplata u nadolazećem razdoblju, prilikom zaduživanja posebna se pažnja pridavala zadržavanju ujednačenog dospjeća duga. Koristila se mogućnost refinanciranja postojećeg duga po povoljnijim uvjetima i s dužim razdobljem otplate s obzirom na trenutnu situaciju na financijskim tržištima.

Grafikon 4. Projekcija otplata glavnica domaćeg i inozemnog dugoročnog duga



U tablici 5. Projekcije otplata državnog duga dane su projekcije otplata glavnica dugoročnog i kratkoročnog državnog duga prema oblicima zaduženja u razdoblju od 2018. do 2032. godine.

Tablica 5. Projekcije otplata glavnica državnog duga 2018. - 2032.

	Stanje obveza 30.6.2018.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.	2024.
Trezorski zapisi	29.855.029.169	5.472.724.858	24.382.304.311					
Domaće obveznice	82.770.138.800	6.000.000.000	7.379.577.000	12.379.577.000	6.000.000.000	10.379.577.000	5.800.000.000	10.331.407.800
Inozemne obveznice	92.179.750.605	5.534.682.750	9.504.865.500	6.512.157.607	7.977.921.081	9.224.471.250	8.614.962.643	9.573.209.600
Kreditni na domaćem tržištu	20.299.733.707	3.663.008.574	3.188.859.621	2.308.116.126	5.168.604.053	1.771.470.877	3.291.876.541	503.785.884
Kreditni na inozemnom tržištu	11.834.410.012	461.641.446	780.893.472	719.624.810	670.660.963	663.862.599	541.285.729	441.007.537
Ukupno	236.939.062.293	21.132.057.628	45.236.499.904	21.919.475.543	19.817.186.097	22.039.381.726	18.248.124.912	20.849.410.820

Oblici zaduženja	2025.	2026.	2027.	2028.	2029.	2030.	2031.	2032. i dalje
Trezorski zapisi								
Domaće obveznice	6.000.000.000	10.000.000.000	0	5.500.000.000	0	0	0	3.000.000.000
Inozemne obveznice	11.069.365.500	0	9.224.471.250	5.534.682.750	0	9.408.960.675	0	0
Kreditni na domaćem tržištu	93.891.785	93.891.785	75.412.442	53.433.096	49.933.096	37.449.825	0	0
Kreditni na inozemnom tržištu	1.859.082.684	1.456.897.311	457.954.524	1.424.806.436	282.514.548	266.994.014	240.745.486	1.566.438.453
Ukupno	19.022.339.970	11.550.789.097	9.757.838.216	12.512.922.282	332.447.644	9.713.404.514	240.745.486	4.566.438.453

*Srednji tečaj HNB od 30.6.2018.

Tablica 6. Stanje obveza na dan 31.12.2017. i 30.6.2018. godine

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
A.1.) DOMAĆE OBVEZE - OBVEZNICE								
1	Obveznice - Serija 07 D-19		EUR	1.000.000.000,00	7 513 648.000,00	1.000.000.000,00	7 379.577.000,00	29.11.2019.
2.	Obveznice - Serija 13 D-20		HRK	5.000.000.000,00	5.000 000.000,00	5.000.000 000,00	5.000.000.000,00	05.03.2020.
3.	Obveznice - Serija 14 D-20		EUR	1.000 000.000,00	7.513.648 000,00	1 000 000.000,00	7.379 577.000,00	05.03.2020.
6.	Obveznice - Serija 17 D-22		EUR	1.000.000.000,00	7 513 648.000,00	1.000.000.000,00	7 379.577 000,00	22.07.2022.
7.	Obveznice - Serija 18 D-18		HRK	6.000.000.000,00	6.000.000.000,00	6.000.000 000,00	6.000 000.000,00	10.07.2018.
8.	Obveznice - Serija 19 D-24		EUR	1 400 000.000,00	10.519.107.200,00	1.400 000.000,00	10.331.407 800,00	10.07.2024.
9	Obveznice - Serija 20 D-25		HRK	6 000.000.000,00	6.000 000.000,00	6.000.000 000,00	6.000.000.000,00	09.07.2025
10.	Obveznice - Serija 21 D-26		HRK	10.000.000.000,00	10 000.000.000,00	10.000 000.000,00	10.000.000.000,00	14.12.2026.
11.	Obveznice - Serija 22 D-21		HRK	6.000.000.000,00	6.000.000 000,00	6 000.000.000,00	6.000.000 000,00	08.07.2021.
12	Obveznice - Serija 23 D-22		HRK	3 000.000.000,00	3.000.000.000,00	3.000.000 000,00	3.000.000.000,00	07.02.2022.
13.	Obveznice - Serija 24 D-28		HRK	5 500 000.000,00	5.500 000.000,00	5 500.000.000,00	5.500.000 000,00	07.02.2028.
14	Obveznice - Serija 25 D-32 I.		HRK	3.000.000.000,00	3.000.000.000,00	3 000.000 000,00	3 000.000 000,00	07.07.2032.
15.	Obveznice - Serija 26 D-23		HRK	5.800.000.000,00	5.800.000.000,00	5.800.000 000,00	5.800 000.000,00	27.11.2023
	Ukupno:		HRK		83.360.051.200,00		82.770.138.800,00	
A.2.) DOMAĆE OBVEZE - DUGOROČNI KREDITI								
2	Sindicirani kredit 106,4 mil. EUR / Umirovljenički fond	ZABA	EUR	106.400.000,00	799.452.147,20	106.400.000,00	785 186.992,80	11.10.2021.
4.	Sindicirani kredit 720 mil. HRK	HPB / ZABA	HRK	338 823.529,38	338 823 529,38	254 117.647,02	254.117.647,02	22.12.2019.
5.	Sindicirani kredit 528,5 mil. EUR FX		EUR	452.999 999,97	3.403 682.543,80	377.499 999,95	2 785.790 317,13	09.07.2020.
6.	Hrvatske vode KO-09/12	HBOR	HRK	70.000.000,00	70 000.000,00	70.000 000,00	70 000.000,00	30.06.2028.
7	Viktor Lenac - HBOR G-04/03	HBOR	EUR	2.285.712,80	17.174.041,41	1 142.856,38	8.433.796,66	31.12.2018
9.	KBC 2003 (EUR 73,2 mil.)	PBZ	EUR	7 319.900,05	54 999 152,37	3.659 950,05	27 008 883,21	03.07.2018.
10.	KBC 2007 (HRK 572,8 mil.)	PBZ	HRK	351 107.514,23	351.107 514,23	332.628 171,37	332.628.171,37	06.06.2027.
13.	Brodogradilište Uljanik TOB I-1/05	HBOR	EUR	1.124.999,91	8.452 853,32	803.571,33	5.930.016,50	30.09.2019.
17	Brodogradnja 19,6 mil. EUR	OTP banka	EUR	19.688.812,48	147.934 806,51	0,00	0,00	30.06.2018.
18	Brodogradnja SGS (F-012-06 konverz.)	SGS	HRK	13.298.000,00	13 298 000,00	0,00	0,00	
19.	Brodogradnja SGS - 41,4, mil. USD - preuzeto 2013	SGS	USD	4 140.000,00	25.956.694,62	0,00	0,00	
22	SGS 320 mil. HRK - HZZO 2013	SGS	HRK	32.000 000,00	32 000.000,00	32 000 000,00	32 000 000,00	30.06.2018.

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
23.	SGS 50 mil. EUR FX 2013	SGS	EUR	10.000.000,00	75.136.480,00	5.000.000,00	36.897.885,00	28.09.2018.
24.	Hrvatske željeznice Infrastruktura F-027-09 preuzeto 2014	PBZ	EUR	17.181.818,20	129.098.133,95	14.727.272,75	108.681.043,26	31.12.2020.
25.	Hrvatske željeznice Infrastruktura F-004-11 preuzeto 2014	ZABA	EUR	12.571.428,58	94.457.289,21	0,00	0,00	
26.	Hrvatske željeznice Infrastruktura F-014-12 preuzeto 2014	ZABA	EUR	33.554.493,13	252.116.650,20	29.826.263,19	220.105.205,83	06.06.2022.
27.	Hrvatske željeznice Infrastruktura F-008-13 preuzeto 2015	Erste bank	EUR	19.259.138,69	144.706.388,90	9.629.569,44	71.062.149,16	30.07.2018.
28.	Hrvatske željeznice Infrastruktura F-011-13 preuzeto 2015	Erste bank	EUR	93.102.279,08	699.537.753,00	85.343.755,83	629.800.817,62	27.12.2023.
29.	Hrvatske željeznice Vuča vlakova F-001-11 preuzeto 2014	Erste bank	EUR	472.453,13	3.549.846,52	236.226,59	1.743.252,31	31.10.2018.
30.	Hrvatske željeznice Vuča vlakova F-022-10 preuzeto 2014	HPB	EUR	480.547,21	3.610.662,58	160.182,43	1.182.078,58	30.09.2018.
31.	Hrvatske željeznice Putnički prijevoz F-015-12 preuzeto 2014	ZABA	EUR	3.206.389,51	24.091.682,13	0,00	0,00	
32.	Hrvatske željeznice Putnički prijevoz F-001-14 preuzeto 2015	HBOR	EUR	67.663.904,99	508.402.764,40	67.663.904,99	499.330.996,99	30.09.2030
33.	Hrvatske željeznice Putnički prijevoz F-009-13 preuzeto 2015	PBZ/HPB	EUR	30.671.229,34	230.452.820,99	28.311.904,01	208.929.875,66	27.02.2024
34.	Hrvatske željeznice Cargo F-005-06 preuzeto 2015	PBZ	EUR	478.698,53	3.596.772,25	0,00	0,00	
35.	Kredit 112 mil. HRK / Refinanciranje preuzetih obveza HŽ Cargo	HPB	HRK	44.860.704,97	44.860.704,97	22.480.939,96	22.480.939,96	10.12.2018.
36.	Kredit 400 mil. HRK / Refinanciranje preuzetih obveza HŽ Cargo	HPB	HRK	160.000.000,00	160.000.000,00	80.000.000,00	80.000.000,00	10.12.2018.
38.	Addiko Bank 600 mil. HRK 2015	Addiko Bank	HRK	200.000.000,00	200.000.000,00	100.000.000,00	100.000.000,00	31.08.2018.
39.	Domaći sindicirani FX zajam 640 mil. EUR		EUR	319.999.999,96	2.404.367.359,70	213.333.333,28	1.574.309.759,61	30.04.2019.
40.	ZABA 1 milijarda HRK 2021 FIX	ZABA	HRK	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	04.06.2021.
41.	ZABA 1 milijarda HRK 2023	ZABA	HRK	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	31.05.2023
42.	HPB 300 mil. HRK 2016	HPB	HRK	300.000.000,00	300.000.000,00	300.000.000,00	300.000.000,00	09.12.2021.
43.	HPB 500 mil. HRK 2016	HPB	HRK	500.000.000,00	500.000.000,00	500.000.000,00	500.000.000,00	15.07.2021
44.	PBZ 100 mil. EUR 2016	PBZ	EUR	100.000.000,00	751.364.800,00	100.000.000,00	737.957.700,00	19.12.2020.
45.	ERSTE 150 mil. EUR 2016.	Erste bank	EUR	150.000.000,00	1.127.047.200,00	150.000.000,00	1.106.936.550,00	31.03.2022.
46.	ZABA 300 mil. EUR D-2021 FX	ZABA	EUR	300.000.000,00	2.254.094.400,00	300.000.000,00	2.213.873.100,00	25.02.2021.
47.	HPB 950 mil. HRK 2017	HPB	HRK	950.000.000,00	950.000.000,00	950.000.000,00	950.000.000,00	13.04.2024.
48.	Vrhbosanska nadbiskupija - HBOR FX		EUR	1.587.131,21	11.925.145,24	0,00	0,00	
49.	PBZ 100 mil. EUR 2018.	PBZ	EUR	0,00	0,00	100.000.000,00	737.957.700,00	20.12.2023
50.	SplITSka banka 120 mil. EUR D- 2023	SGS	EUR	0,00	0,00	120.000.000,00	885.549.240,00	23.05.2023
51.	ZABA 200 mil. EUR D- 2023	ZABA	EUR	0,00	0,00	200.000.000,00	1.475.915.400,00	30.06.2023.
Ukupno:			HRK		18.135.298.136,89		18.763.809.518,67	
A.3.) DOMAĆE OBVEZE - KRATKOROČNI KREDITI								
Kratkoročni krediti - HPB, HBOR, Splitska banka			HRK			1.535.924.205,42	1.535.924.205,42	9.7.2018.
Ukupno:			HRK		0,00		1.535.924.205,42	

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
A.4.) DOMAĆE OBVEZE - TREZORSKI ZAPISI (glavnice)								
1.	Trezorski zapisi		HRK	16.876.391.620,00	16.876.391.620,00	18.280.821.050,00	18.280.821.050,00	do 27.6.2019.
2.	EURO Trezorski zapisi		EUR	62.185.780,00	467.242.061,53	70.195.780,00	518.015.163,59	do 23.5.2019.
3.	EURO FX Trezorski zapisi		EUR	1.498.215.000,00	11.257.060.138,32	1.498.215.000,00	11.056.192.955,06	7.2.2019.
	Ukupno:		HRK		28.600.693.819,85		29.855.029.168,64	
UKUPNO A.1.+ A.2.+A.3.+A.4.:			HRK		131.631.967.362,16		132.924.901.692,73	
B.1.) MEĐUNARODNE OBVEZE - OBVEZNICE								
1	Euro-EUR obveznice/VIII		EUR	750.000.000,00	5.635.236.000,00	750.000.000,00	5.534.682.750,00	09.07.2018.
2.	Euro-EUR obveznice/IX		EUR	1.250.000.000,00	9.392.060.000,00	1.250.000.000,00	9.224.471.250,00	30.05.2022.
3.	Euro-EUR obveznice/X		EUR	1.500.000.000,00	11.270.472.000,00	1.500.000.000,00	11.069.365.500,00	11.03.2025.
4.	Euro-EUR obveznice/XI		EUR	1.250.000.000,00	9.392.060.000,00	1.250.000.000,00	9.224.471.250,00	20.03.2027.
5.	Euro-EUR obveznice/XII		EUR	1.275.000.000,00	9.579.901.200,00	1.275.000.000,00	9.408.960.675,00	27.01.2030.
6.	Euro-EUR obveznice/XIII		EUR			750.000.000,00	5.534.682.750,00	15.06.2028.
7.	Euro-USD obveznice I D-19		USD	1.500.000.000,00	9.404.599.500,00	1.500.000.000,00	9.504.865.500,00	05.11.2019.
8.	Euro-USD obveznice II D-20 (cross currency swap)		EUR	882.456.759,61	6.630.469.466,93	882.456.759,61	6.512.157.606,71	14.07.2020.
9.	Euro-USD obveznice III D-21 (cross currency swap)		EUR	1.081.081.081,08	8.122.862.702,69	1.081.081.081,08	7.977.921.081,07	24.03.2021.
11.	Euro-USD obveznice V D-23 (cross currency swap)		EUR	1.167.406.023,82	8.771.477.936,06	1.167.406.023,82	8.614.962.643,04	04.04.2023.
12.	Euro-USD obveznice VI D-24 (cross currency swap)		EUR	1.297.257.227,56	9.747.134.173,34	1.297.257.227,56	9.573.209.599,59	26.01.2024.
	Ukupno:		HRK		87.946.272.979,03		92.179.750.605,41	
B.2.) MEĐUNARODNE OBVEZE - DUGOROČNI KREDITI								
1	Kraljevina Belgija Loan		EUR	371.668,73	2.792.588,01	371.668,73	2.742.758,01	31.12.2027.
2	12900 - Hrvatske željeznice	KFW	EUR	1.849.322,56	13.895.158,75	0,00	0,00	
	Ukupno:		HRK		16.687.746,76		2.742.758,01	
UKUPNO B.1.+ B.2.:			HRK		87.962.960.725,79		92.182.493.363,43	
SVEUKUPNO A+B			HRK		219.594.928.087,95		225.107.395.056,15	

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
C.1.) OBVEZE ZA ZAJMOVE OD MEĐUNARODNIH ORGANIZACIJA - DUGOROČNE								
C.1.a.) ZAJMOVI CEB-a KOJE JE UGOVORILA IZRAVNO RH								
1.	F/P 01351-002-001 - Projekt obnove zdravstvene infrastrukture	CEB	EUR	740.000,00	0,00	0,00	0,00	
2.	F/P 01351-003-001 - Projekt obnove zdravstvene infrastrukture	CEB	EUR	4 550.000,00	34.187.098,40	3 900.000,00	28.780.350,30	17.04.2024
3.	F/P 01456-003-001 - Projekt obnove i izgradnje školskih objekata u RH	CEB	EUR	2.180.000,00	0,00	0,00	0,00	
4.	F/P 01456-004-001 - Projekt obnove i izgradnje školskih objekata u RH	CEB	EUR	4.028 480,00	30 268.580,70	4.028.480,00	29.728.478,35	09.12.2025
5.	F/P 01498-001-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	1 949.700,00	14.649.359,51	1.949 700,00	14 387 961,28	21.09.2020.
6.	F/P 01498-002-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	2.176 000,00	16.349.698,05	2.176.000,00	16 057.959,55	22.12.2021.
7.	F/P 01498-003-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	1.225.000,00	9.204 218,80	1.225.000,00	9.039.981,83	19.10.2022.
8.	F/P 01498-004-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	6.172.800,00	46.380.246,37	6.172.800,00	45.552.652,91	22.12.2025.
9.	F/P 01498-005-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	1.348.000,00	10.128.397,50	1.348.000,00	9.947.669,80	20.12.2027.
10	F/P 01498-006-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	1.152.394,00	8.658.682,87	1 152 394,00	8.504 180,26	05 06.2025.
11	F/P 01498-007-002 - Projekt izgradnje objekata komunalne i društvene infrastrukture na hrv. otocima	CEB	EUR	1.485.546,00	11.161.869,73	1.485 546,00	10.962 701,09	18.07.2031
12.	F/P 01511-001-002 - Projekt "Istraživanje, obnova i revitalizacija kulturne baštine Ilok - Vukovar - Vučedol"	CEB	EUR	2.296.000,00	17.251.335,81	2.296 000,00	16.943 508,79	04.10.2021.
13.	F/P 01511-002-002 - Projekt "Istraživanje, obnova i revitalizacija kulturne baštine Ilok - Vukovar - Vučedol"	CEB	EUR	2.443.000,00	18.355.842,06	2.443.000,00	18.028.306,61	22.07.2024
14	F/P 01511-003-002 - Projekt "Istraživanje, obnova i revitalizacija kulturne baštine Ilok - Vukovar - Vučedol"	CEB	EUR	2 896.000,00	21.759 524,61	2 896 000,00	21.371.254,99	22.12.2025
15.	F/P 01511-004-002 - Projekt "Istraživanje, obnova i revitalizacija kulturne baštine Ilok - Vukovar - Vučedol"	CEB	EUR	7.600.000,00	57 103 724,80	7.600 000,00	56 084.785,20	20 12.2027.
16.	F/P 01511-005-002 - Projekt "Istraživanje, obnova i revitalizacija kulturne baštine Ilok - Vukovar - Vučedol"	CEB	EUR	2 336.001,00	17.551 889,24	2 336.001,00	17 238.699,25	18 12.2028.
17	F/P 01576-001-002 - Projekt financiranja zdravstvenih ustanova u RH	CEB	EUR	2.260.000,00	16 980 844,48	2 260 000,00	16.677.844,02	19.12.2018.

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
18	F/P 01576-002-002 - Projekt financiranja zdravstvenih ustanova u RH	CEB	EUR	13 160.000,00	98.879.607,68	11.280.000,00	83.241.628,56	03.06.2024
19.	F/P 01576-003-002 - Projekt financiranja zdravstvenih ustanova u RH	CEB	EUR	14.037.808,00	105.475.148,00	14 037 808,00	103.593.085,05	18.12.2028.
20.	F/P 01751-001-001 - Projekt "Financiranje vodno-komunalne infrastrukture"	CEB	EUR	10.500.000,00	78.893.304,00	10.500.000,00	77.485.558,50	23.08.2033.
21.	F/P 01751-002-001 - Projekt "Financiranje vodno-komunalne infrastrukture"	CEB	EUR	13.232.142,87	99.421.663,81	11.839.285,73	87.368.920,67	21.07.2022
22.	F/P 01751-003-000 - Projekt "Financiranje vodno-komunalne infrastrukture"	CEB	EUR	18.750.000,00	140 880.900,00	17.250.000,00	127.297 703,25	25.03.2024.
23.	F/P 01751-004-000 - Projekt "Financiranje vodno-komunalne infrastrukture"	CEB	EUR	19.500 000,00	146.516 136,00	18.000.000,00	132 832 386,00	21.06.2024.
24.	LD 01845-001-000 - Projekt zaštite od poplava	CEB	EUR	5.970.000,00	44 856 478,56	5 596.875,00	41.302.570,02	01.12.2025.
25.	LD 01845-002-000 - Projekt zaštite od poplava	CEB	EUR	9.266.200,00	69.622.965,10	9.266.200,00	68 380.636,40	15.06.2028.
Ukupno C.1.a.):		CEB	HRK		1.114.537.516,09		1.040.808.822,67	
C.1.b.) ZAJMOVI IBRD-a KOJE JE UGOVORILA IZRAVNO RH								
26.	46720-HR VSL - Projekt ulaganja u mirovinski sustav	IBRD	USD	985.071,03	0,00	0,00	0,00	
27.	46740-HR VSL - Projekt sređivanja zemljišnih knjiga i katastra	IBRD	EUR	2 596 184,01	0,00	0,00	0,00	
28.	72260-HR FSL - Projekt zaštite od onečišćenja voda u priobalnom području	IBRD	EUR	5.901.504,85	44.341.830,11	3.935.323,67	29.041.024,04	15.04.2019.
29	72830-HR FSL - Projekt socijalnog i gospodarskog oporavka	IBRD	EUR	6.992.738,21	52.540 973,47	5.244 790,96	38.704.338,74	15.04.2019.
30	73070-HR FSL - Projekt razvoja sustava socijalne skrbi	IBRD	EUR	7.718.847,31	57 996.701,65	6.175.077,83	45 569 462,33	15.04.2019.
31.	73200-HR FSL - Hrvatski projekt tehnološkog razvoja	IBRD	EUR	7 606 949,74	57.155.942,70	6 085.249,12	44.906.564,45	15.04.2019.
32.	73320-HR FSL - Projekt razvoja sustava odgoja i obrazovanja	IBRD	EUR	17.055 193,74	128.146.722,33	13.646 205,31	100.703.222,84	15.04.2019.
33.	73600-HR FSL - Projekt pravnog i instit. usklađiv. u području poljoprivrede s pravnom stečevinom EU	IBRD	EUR	7 847.837,72	58 965 890,19	6 539.851,20	48 261 335,50	15.04.2019.
34.	74500-HR FSL (PAL2) - Drugi programski zajam za prilagodbu	IBRD	EUR	45.000 000,00	338.114.160,00	40.000.000,00	295.183.080,00	15.04.2019
35.	74530-HR FSL - Projekt unutarnje vode	IBRD	EUR	43 057.593,64	323.519.602,34	38.739 572,20	285.881 656,00	15.04.2019.
36.	74710-HR FSL - Projekt modernizacije Porezne uprave	IBRD	EUR	5.278.283,38	39.659 163,36	4.691.658,64	34.622.456,19	15.04.2019.
37.	75980-HR IFL FS - Projekt unapređenja hitne medicinske pomoći i investicijskog planiranja u zdravstvu	IBRD	EUR	13.977.455,45	105.021 680,19	13.636.636,39	100.632.608,26	15.04.2019.
38.	76400-HR IFL FS - Projekt zaštite od onečišćenja voda na priobalnom području 2	IBRD	EUR	37 244.947,74	279.845 427,10	34.141 304,51	251.948.385,51	15.04.2019.
39	78460-HR IFL FS DPL - Zajam za razvojnu politiku u fiskalnom, socijalnom i financijskom sektoru	IBRD	EUR	200 000.000,00	1.502 729.600,00	200 000.000,00	1.475 915 400,00	15.04.2019.
40.	78880-HR IFL FS - Projekt potpore pravosudnom sektoru	IBRD	EUR	16.702.650,32	125.497 835,17	16.702 650,32	123.258 494,14	15.04.2019.
41	80210-HR IFL FS - Projekt integracije u EU Natura 2000	IBRD	EUR	18.219 435,92	136 894 428,26	17.519 591,95	129.287.177,80	15.04.2019.

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
42	80630-HR IFL FS ERDPL - Zajam za razvojnu politiku gospodarskog oporavka	IBRD	EUR	150.000.000,00	1 127.047.200,00	150.000.000,00	1.106.936.550,00	15.04.2019.
43	80860-HR IFL FS - Projekt implementacije integriranog sustava zemljišne administracije	IBRD	EUR	13.431.638,44	100.920.603,30	14.050.424,75	103.686.191,33	15.04.2019.
44.	82580-HR IFL FS - Drugi projekt tehnologijskog razvoja	IBRD	EUR	13.437.420,05	100.964.044,28	13.459.588,98	99.326.073,27	15.04.2019
45.	83640-HR IFL FS ERDPL 2 - Drugi zajam za razvojnu politiku gospodarskog oporavka	IBRD	EUR	150.000.000,00	1.127.047.200,00	150.000.000,00	1.106.936.550,00	15.04.2019.
46.	83650-HR IFL FS - Program poboljšanja kvalitete i djelotvornosti pružanja zdravstvenih usluga	IBRD	EUR	41.309.091,00	310.381.968,97	40.016.116,45	295.302.012,58	15.04.2019
47	84260-HR IFL FS - Projekt modernizacije sustava socijalne zaštite	IBRD	EUR	6.722.765,18	50.512.491,15	6.340.286,07	46.788.629,26	15.04.2019.
48.	85180-HR IFL VS - Projekt poduzetničkog kapitala za inovacije i poduzetništvo	IBRD	EUR	577.773,65	4.341.187,83	577.773,65	4.263.725,14	15.04.2019.
49.	87490-HR IFL FS - Projekt modernizacije i restrukturiranja cestovnog sektora	IBRD	EUR	2.693.395,00	20.237.221,95	9.392.325,00	69.311.385,55	15.04.2019.
Ukupno C.1.b.)		IBRD	HRK		6.091.881.874,37		5.836.466.322,92	
UKUPNO C.1.a. + C.1.b.)			HRK		7.206.419.390,45		6.877.275.145,59	
C.2.) OBVEZE ZA ZAJMOVE OD MEĐUNARODNIH ORGANIZACIJA - DUGOROČNE								
C.2.) ZAJMOVI EIB-a KOJE JE UGOVORILA IZRAVNO RH								
1.	FINo 21.051 - Projekt Hrvatske željeznice - Koridor V.c (6 tranši)	EIB	EUR	11.791.699,59	88.598.680,04	10.213.503,03	75.371.332,05	30.04.2021.
2.	FINo. 22.165 - Projekt "Obnove komunalne infrastrukture na područjima od posebne državne skrbi" (5 tranši)	EIB	EUR	28.110.716,80	211.214.031,06	26.463.155,48	195.286.893,53	25.09.2028.
3.	FINo. 22.881 - Okvirni višesektorski zajam za komunalnu infrastrukturu za Projekt - "Integralni razvoj lokalne zajednice" (6 tranši)	EIB	EUR	83.033.333,40	623.883.239,43	79.473.333,41	586.479.583,35	25.03.2031
4.	FINo. 25.749 - Projekt sufinanciranja EU IPA ISPA 2007-2011 (5 tranši)	EIB	EUR	195.500.000,00	1.468.918.184,00	192.640.000,00	1.421.601.713,28	25.10.2039
5.	FINo. 31.146 - Projekt razvoja infrastrukture na otocima i u priobalju (1 tranša)	EIB	EUR	7.000.000,00	52.595.536,00	7.000.000,00	51.657.039,00	25.09.2033.
6.	FINo 31.176 - Projekt "Financiranje vodno-komunalne infrastrukture" (4 tranše)	EIB	EUR	59.696.904,37	448.541.526,13	55.575.333,05	410.122.449,54	25.03.2033
7.	FINo. 84.395 - Projekt nacionalnog sufinanciranja EU fondova u razdoblju od 2014. - 2020 godine (2 tranše)	EIB	EUR	300.000.000,00	2.254.094.400,00	300.000.000,00	2.213.873.100,00	25.04.2042

Red. broj	Naziv	Banka / MFI	Valuta	Stanje obveza na dan 31.12.2017. (orig.val.)	Stanje obveza na 31.12.2017. u kunama	Stanje obveza na dan 30.6.2018. (orig.val.)	Stanje obveza na 30.6.2018. u kunama	Datum posljednje otplate
UKUPNO C.2.) OBVEZE ZA ZAJMOVE OD INSTITUCIJA I TIJELA EU - DUGOROČNE		EIB	HRK		5.147.845.596,66		4.954.392.110,75	
SVEUKUPNO C.1.+C.2.:			HRK		12.354.264.987,12		11.831.667.256,34	
SVEUKUPNO A.+ B.+ C.:			HRK		231.949.193.075,07		236.939.062.312,49	

D.) OBVEZE ZA MJENICE

1.	IDA		HRK	2.811.368,65	2.811.368,65	2.811.368,65	2.811.368,65	na prvi poziv, naplata se ne očekuje u narednom razdoblju
2.	MIGA		USD	202.334,00	1.268.580,16	202.334,00	1.282.104,97	na prvi poziv, naplata se ne očekuje u narednom razdoblju
UKUPNO D.) OBVEZE ZA MJENICE			HRK		4.079.948,81		4.093.473,62	

E.) OBVEZE PREMA SREDIŠNJEM REGISTRU OSIGURANIKA

1.	REGOS		HRK	317.196.108,78	317.196.108,78	317.145.207,07	317.145.207,07	
----	-------	--	-----	----------------	----------------	----------------	----------------	--