

Financijski aranžmani BiH s MMF-om

Stand-by je financijski aranžman MMF-a koji se odobrava zemljama članicama suočenim sa poremećajima u platnoj bilanci. Sredstva za aranžman se osiguravaju iz općih izvora (General Resources Account - GRA) pod uvjetima koje članica dogovara sa MMF-om kroz program reformi koje se definiraju u Memorandumu o ekonomskoj i financijskoj politici i Pismu namjere članice. Stand-by aranžman odobrava Izvršni odbor MMF-a. Uobičajeno je da aranžman traje dvije godine i tri mjeseca, sredstva se odobravaju fazno u tranšama (ratama kredita), a svaka tranša se otplaćuje u osam jednakih tromjesečnih rata. Odobrenju tranše prethodi pregled koji vrši misija MMF-a o ispunjenosti uvjeta i ostvarenom napretku u skladu sa dogovorenim programom reformi za prethodno razdoblje.

EFF (engl. Extended Fund Facility) je prošireni financijski aranžman MMF-a koji se odobrava zemljama članicama suočenim sa poremećajima u platnoj bilanci. Sredstva za aranžman se osiguravaju iz općih izvora (General Resources Account - GRA) pod uvjetima koje članica dogovara sa MMF-om kroz program reformi koje se definiraju u Memorandumu o ekonomskoj i financijskoj politici i Pismu namjere članice. EFF aranžman odobrava Izvršni odbor MMF-a. Uobičajeno je da aranžman traje tri godine (najviše 4 godine), sredstva se odobravaju fazno u tranšama (ratama kredita), a svaka tranša se otplaćuje u dvanaest jednakih polugodišnjih rata. Odobrenju tranše prethodi pregled koji vrši misija MMF-a o ispunjenosti uvjeta i ostvarenom napretku u skladu sa dogovorenim programom reformi za prethodno razdoblje.

Stanje na dan 31. siječnja 2019.

Tablica 1. Financijski aranžmani BiH s MMF-om

u SDR

Aranžman	Datum odobrenja sredstava	Krajnji datum angažiranja sredstava	Odobreni iznos	Angažirani iznos	Otplaćeni iznos	Ostatak duga
I stand-by aranžman 1998-01	29. svibnja 1998.	29. svibnja 2001.	94.420.000	94.420.000	94.420.000	0
II stand-by aranžman 2002-04	2. kolovoza 2002.	29. veljače 2004.	67.600.000	67.600.000	67.600.000	0
III stand-by aranžman 2009-12	8. srpnja 2009.	7. srpnja 2012.	1.014.600.000	338.200.000	338.200.000	0
IV stand-by aranžman 2012-14	26. rujan 2012.	30. lipanj 2015.	558.030.000	422.750.000	380.475.000	42.275.000
EFF aranžman 2016-19	9. rujan 2016.	31. kolovoz 2019.	443.042.000	126.825.000	0	126.825.000
Ukupno:			2.177.692.000	1.049.795.000	880.695.000	169.100.000

Tablica 2. IV stand-by aranžman

u SDR

Tranša	Planirani datum angažiranja sredstava	Planirani iznos	Datum angažiranja sredstava	Angažirani iznos	Otplaćeni iznos	Ostatak duga
I tranša	26. rujna 2012.	50.730.000	26. rujna 2012.	50.730.000	50.730.000	0
II tranša	15. prosinca 2012.	50.730.000	21. prosinca 2012.	50.730.000	50.730.000	0
III tranša	15. ožujka 2013.	33.820.000	8. svibnja 2013.	33.820.000	33.820.000	0
IV tranša	15. lipnja 2013.	33.820.000	28. lipnja 2013.	33.820.000	33.820.000	0
V tranša	15. rujna 2013.	42.275.000	28. listopada 2013.	42.275.000	42.275.000	0
VI tranša	15. prosinca 2013.	42.275.000	31. siječnja 2014.	42.275.000	42.275.000	0
VII tranša + VIII tranša uvećanje*	15. ožujka i 15. lipnja 2014.	169.100.000	2. srpnja 2014.	169.100.000	126.825.000	42.275.000
IX tranša	15. rujna 2014.	59.185.000	-	0	0	0
X tranša	15. prosinca 2014.	59.185.000	-	0	0	0
XI tranša	15. ožujka 2015.	8.455.000	-	0	0	0
XII tranša	15. lipnja 2015.	8.455.000	-	0	0	0
Ukupno:		558.030.000		422.750.000	380.475.000	42.275.000

* Tranše VII i VIII u iznosima od po 42.275.000 SDR i uvećanje standbaj aranžmana za 50% kvote, tj. 84.550.000 SDR namijenjeno za ublažavanje posljedica prirodne katastrofe (poplave u svibnju 2014.g) odobrene su 30.6.2014.g i angažirane 2.7.2014.g.

Tablica 3. Otplata IV Stand-by aranžmana

Ukupno zaduženje po aranžmanu u SDR **422.750.000**

Tranše	Rata tranše	Datum otplate	Iznos rate	Otplaćeni iznos	Ostatak duga
I Tranša	1	24. prosinac 2015.	6.341.250	6.341.250	416.408.750
Ukupno		2015.	6.341.250	6.341.250	416.408.750
II Tranša	1	21. ožujak 2016.	6.341.250	6.341.250	410.067.500
I Tranša	2	24. ožujak 2016.	6.341.250	6.341.250	403.726.250
II Tranša	2	21. lipanj 2016.	6.341.250	6.341.250	397.385.000
I Tranša	3	24. lipanj 2016.	6.341.250	6.341.250	391.043.750
III Tranša	1	8. kolovoz 2016.	4.227.500	4.227.500	386.816.250
II Tranša	3	21. rujan 2016.	6.341.250	6.341.250	380.475.000
I Tranša	4	26. rujan 2016.	6.341.250	6.341.250	374.133.750
IV Tranša	1	28. rujan 2016.	4.227.500	4.227.500	369.906.250
III Tranša	2	8. studeni 2016.	4.227.500	4.227.500	365.678.750
II Tranša	4	21. prosinac 2016.	6.341.250	6.341.250	359.337.500
I Tranša	5	23. prosinac 2016.	6.341.250	6.341.250	352.996.250
IV Tranša	2	28. prosinac 2016.	4.227.500	4.227.500	348.768.750
Ukupno		2016.	67.640.000	67.640.000	348.768.750
V Tranša	1	27. siječanj 2017.	5.284.375	5.284.375	343.484.375
III Tranša	3	8. veljača 2017.	4.227.500	4.227.500	339.256.875
II Tranša	5	21. ožujak 2017.	6.341.250	6.341.250	332.915.625
I Tranša	6	24. ožujak 2017.	6.341.250	6.341.250	326.574.375
IV Tranša	3	28. ožujak 2017.	4.227.500	4.227.500	322.346.875
V Tranša	2	28. travanj 2017.	5.284.375	5.284.375	317.062.500
VI Tranša	1	28. travanj 2017.	5.284.375	5.284.375	311.778.125
III Tranša	4	8. svibanj 2017.	4.227.500	4.227.500	307.550.625
II Tranša	6	21. lipanj 2017.	6.341.250	6.341.250	301.209.375
I Tranša	7	26. lipanj 2017.	6.341.250	6.341.250	294.868.125
IV Tranša	4	28. lipanj 2017.	4.227.500	4.227.500	290.640.625
V Tranša	3	28. srpanj 2017.	5.284.375	5.284.375	285.356.250
VI Tranša	2	28. srpanj 2017.	5.284.375	5.284.375	280.071.875
III Tranša	5	8. kolovoz 2017.	4.227.500	4.227.500	275.844.375

II Tranša	7	21. rujan 2017.	6.341.250	6.341.250	269.503.125
I Tranša	8	26. rujan 2017.	6.341.250	6.341.250	263.161.875
IV Tranša	5	28. rujan 2017.	4.227.500	4.227.500	258.934.375
VII + VIII Tranša + uvećanje	1	2. listopad 2017.	21.137.500	21.137.500	237.796.875
V Tranša	4	27. listopad 2017.	5.284.375	5.284.375	232.512.500
VI Tranša	3	30. listopad 2017.	5.284.375	5.284.375	227.228.125
III Tranša	6	8. studeni 2017.	4.227.500	4.227.500	223.000.625
II Tranša	8	21. prosinac 2017.	6.341.250	6.341.250	216.659.375
IV Tranša	6	28. prosinac 2017.	4.227.500	4.227.500	212.431.875
VII + VIII Tranša + uvećanje	2	29. prosinac 2017.	21.137.500	21.137.500	191.294.375
Ukupno		2017.	157.474.375	157.474.375	191.294.375
V Tranša	5	26. siječanj 2018.	5.284.375	5.284.375	186.010.000
VI Tranša	4	30. siječanj 2018.	5.284.375	5.284.375	180.725.625
III Tranša	7	8. veljača 2018.	4.227.500	4.227.500	176.498.125
IV Tranša	7	28. ožujak 2018.	4.227.500	4.227.500	172.270.625
VII + VIII Tranša + uvećanje	3	29. ožujak 2018.	21.137.500	21.137.500	151.133.125
V Tranša	6	27. travanj 2018.	5.284.375	5.284.375	145.848.750
VI Tranša	5	30. travanj 2018.	5.284.375	5.284.375	140.564.375
III Tranša	8	8. svibanj 2018.	4.227.500	4.227.500	136.336.875
IV Tranša	8	28. lipanj 2018.	4.227.500	4.227.500	132.109.375
VII + VIII Tranša + uvećanje	4	2. srpanj 2018.	21.137.500	21.137.500	110.971.875
V Tranša	7	27. srpanj 2018.	5.284.375	5.284.375	105.687.500
VI Tranša	6	30. srpanj 2018.	5.284.375	5.284.375	100.403.125
VII + VIII Tranša + uvećanje	5	2. listopad 2018.	21.137.500	21.137.500	79.265.625
V Tranša	8	26. listopad 2018.	5.284.375	5.284.375	73.981.250
VI Tranša	7	30. listopad 2018.	5.284.375	5.284.375	68.696.875
VII + VIII Tranša + uvećanje	6	28. prosinac 2018.	21.137.500	21.137.500	47.559.375
Ukupno		2018.	143.735.000	143.735.000	47.559.375
VI Tranša	8	30. siječanj 2019.	5.284.375	5.284.375	42.275.000
VII + VIII Tranša + uvećanje	7	2. travanj 2019.	21.137.500	-	42.275.000
VII + VIII Tranša + uvećanje	8	2. srpanj 2019.	21.137.500	-	42.275.000
Ukupno		2019.	47.559.375	5.284.375	42.275.000
UKUPNO			422.750.000	380.475.000	42.275.000

Tablica 4. EFF aranžman

u SDR

Tranša	Planirani datum angažiranja sredstava	Planirani iznos	Datum angažiranja sredstava	Angažirani iznos	Otplaćeni iznos	Ostatak duga
I tranša	9. rujan 2016.	63.412.500	9. rujan 2016.	63.412.500	-	63.412.500
II tranša	25. prosinac 2016.	63.412.500	13. veljača 2018.	63.412.500	-	63.412.500
Ukupno:		126.825.000		126.825.000	0	126.825.000

Tablica 5. Otplata EFF aranžmana

Ukupno zaduženje po aranžmanu u SDR **126.825.000**

Tranše	Rata tranše	Datum otplate	Iznos rate	Otplaćeni iznos	Ostatak duga
I Tranša	1	9. ožujak 2021.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	2	9. rujan 2021.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2021.	10.568.750	-	126.825.000
I Tranša	3	9. ožujak 2022.	5.284.375	-	126.825.000
II Tranša	1	12. kolovoz 2022.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	4	9. rujan 2022.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2022.	15.853.125	-	126.825.000
II Tranša	2	13. veljača 2023.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	5	9. ožujak 2023.	5.284.375	-	126.825.000
II Tranša	3	11. kolovoz 2023.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	6	8. rujan 2023.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2023.	21.137.500	-	126.825.000
II Tranša	4	13. veljača 2024.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	7	8. ožujak 2024.	5.284.375	-	126.825.000
II Tranša	5	13. kolovoz 2024.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	8	9. rujan 2024.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2024.	21.137.500	-	126.825.000
II Tranša	6	13. veljača 2025.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	9	7. ožujak 2025.	5.284.375	-	126.825.000
II Tranša	7	13. kolovoz 2025.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	10	9. rujan 2025.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2025.	21.137.500	-	126.825.000
II Tranša	8	13. veljača 2026.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	11	9. ožujak 2026.	5.284.375	-	126.825.000

II Tranša	9	13. kolovoz 2026.	5.284.375	-	126.825.000
I Tranša	12	9. rujan 2026.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2026.	21.137.500	-	126.825.000
II Tranša	10	12. veljača 2027.	5.284.375	-	126.825.000
II Tranša	11	13. kolovoz 2027.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2027.	10.568.750	-	126.825.000
II Tranša	12	11. veljača 2028.	5.284.375	-	126.825.000
Ukupno		2028.	5.284.375	-	126.825.000
UKUPNO			126.825.000	-	126.825.000

Tablica 6. Projekcija ukupnih plaćanja po godinama**

u milijunima SDR

	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.
Glavnica	42,28		10,57	15,85	21,14
Troškovi i kamata	5,02	4,46	4,37	4,12	3,70
Ukupno:	47,30	4,46	14,94	19,97	24,84

** Projekcija je dana na osnovu trenutnog korištenja sredstava i držanja SDR-a

Financijska pozicija BiH u MMF-u se može vidjeti i na stranici MMF-a:

<http://www.imf.org/external/country/BIH/index.htm>

pod naslovom "Bosnia and Herzegovina: Financial Position in the Fund"