



Trg hrvatskih velikana 3, HR-10002 Zagreb · T. +385 1 4564 555 · F. +385 1 4610 551  
[www.hnb.hr](http://www.hnb.hr)

**Hrvatska narodna banka donosi i objavljuje ovu metodologiju na temelju članka 306. stavka 4. Zakona o kreditnim institucijama ("Narodne novine", br. 159/2013., 19/2015., 102/2015., 15/2018., 70/2019. i 47/2020.).**

## METODOLOGIJA IZRAČUNA NACIONALNE REFERENTNE STOPE (NRS)

### 1. Uvod

Nacionalna referentna stopa (NRS) prosječnog troška financiranja hrvatskog bankovnog sektora implicitna je kamatna stopa koju na temelju članka 306. stavka 3. Zakona o kreditnim institucijama ("Narodne novine", br. 159/2013., 19/2015., 102/2015., 15/2018., 70/2019. i 47/2020.) izračunava i na svojim internetskim stranicama objavljuje Hrvatska narodna banka te koja služi kao indeks za određivanje promjenjivog dijela promjenjive kamatne stope na potrošački kredit, u skladu s člankom 11.a stavkom 2. Zakona o potrošačkom kreditiranju ("Narodne novine", br. 75/2009., 112/2012., 143/2013., 147/2013., 9/2015., 78/2015., 102/2015. i 52/2016.) i člankom 24. stavkom 2. Zakona o stambenom potrošačkom kreditiranju ("Narodne novine", br. 101/2017.).

Do izvještajnog datuma 31. prosinca 2019. NRS je izračunavala i objavljivala Hrvatska udruga banaka (HUB), na osnovi pokazatelja poslovanja kreditnih institucija koje je objavljivala Hrvatska narodna banka (HNB), a od izvještajnog datuma 31. ožujka 2020. NRS izračunava i objavljuje HNB.

NRS je stopa prosječnih troškova izvora sredstava hrvatskoga bankovnog sektora (banaka i štednih banaka), s obzirom na određeno proteklo razdoblje (3, 6 ili 12 mjeseci), vrstu izvora (depoziti fizičkih osoba, depoziti pravnih osoba iz nefinancijskog sektora, svi ostali izvori sredstava banaka) i relevantnu valutu (HRK, EUR, USD, CHF).

Prema obuhvatu sredstava razlikuju se sljedeće tri vrste NRS-a:

1. **NRS1** – NRS za sredstva fizičkih osoba (izračunava se za valute HRK i EUR)
2. **NRS2** – NRS za sredstva fizičkih osoba i pravnih osoba iz nefinancijskog sektora (izračunava se za valute HRK i EUR)
3. **NRS3** – NRS za sva sredstva primljena od svih fizičkih i pravnih osoba, uključujući i one iz financijskog sektora (izračunava se za valute HRK, EUR, CHF i USD).

Svaki od ova tri NRS-a izračunava se za razdoblje od 3, 6 i 12 mjeseci. Naziv svakog NRS-a sadržava u sebi jasnu naznaku obuhvata sredstava (obuhvat **1**, **2** ili **3**), naznaku duljine razdoblja na koje se odnose izvorni podaci na osnovi kojih se NRS izračunava (**3M**, **6M** ili **12M**) te oznaku valute sredstava (**HRK**, **EUR**, **USD**, **CHF**), ukupno 24 indeksa. Pritom, sredstva u kunama s valutnom klauzulom uključuju se u valutu uz koju su indeksirana (a ne u kunska sredstva). Primjerice, šestomjesečni NRS, izračunat na osnovi podataka o depozitima fizičkih osoba u eurima i u kunama s valutnom klauzulom u eurima (NRS1) označuje se kao "**6M NRS1 EUR**".

### 2. Troškovi izvora financiranja banaka

**Pokazatelji za izračun NRS-a.** Za potrebe izračuna NRS-a HNB svako tromjesečje izračunava pokazatelje kamatnih troškova hrvatskoga bankovnog sektora za glavne izvore sredstava u tijeku prethodnog tromjesečja, kao i pokazatelje stanja tih izvora sredstava na kraju svakog mjeseca tromjesečja na koje se navedeni kamatni troškovi odnose. Podaci o stanjima na kraju mjeseca iskazani su prema bruto načelu, a odnose se na glavnici (kamate isključene).

**Glavni izvori sredstava.** Glavni izvori sredstava obuhvaćaju financijske obveze raspoređene u portfelj koji se vrednuje po amortiziranom trošku, ne uključujući sljedeće izvore sredstava: elektronički novac, obveze s osnove financijskog najma, obveze s osnove naknada, obveze s osnove objavljene dividende, obveze prema zaposlenicima i ostalu (nerazvrstanu) pasivu. Ne uključuju ni izvore sredstava nominirane ili indeksirane (uz valutnu klauzulu) u

valutama osim kune, eura, američkog dolara i švicarskog franka. Opseg financijskih instrumenata ovisi o obuhvatu pojedinog NRS-a. Obuhvat sredstava u Obuhvatu 1 (Fizičke osobe) i Obuhvatu 2 (Fizičke osobe i nefinancijski sektori) ograničen je na transakcijske račune i depozite, i to samo na one koji nemaju značajku podređenoga ili hibridnog instrumenta u pasivi banaka i nisu maržni depoziti. Obuhvat 1 uključuje samo izvore sredstava fizičkih osoba, domaćih i stranih. Obuhvat 2 uključuje izvore sredstava i fizičkih i pravnih osoba, domaćih i stranih, osim pravnih osoba iz financijskih sektora. Obuhvat 3 (Sve fizičke i pravne osobe) uključuje sve fizičke i pravne osobe (uključujući i one iz financijskih sektora), domaće i strane, te sve glavne izvore sredstava (transakcijske račune, sve depozite, uključujući maržne, hibridne i podređene instrumente, te primljene kredite i izdane dužničke vrijednosnice). Perpetualni dužnički instrumenti ne ulaze u obuhvat instrumenata za izračun NRS-a.

**Podjela pokazatelja.** Pokazatelji se izračunavaju za tri obuhvata (Fizičke osobe, Fizičke osobe i nefinancijski sektori, Sve pravne i fizičke osobe) i četiri valute (HRK, EUR, CHF, USD). Pritom se pokazatelji za određenu stranu valutu odnose i na kunske izvore sredstava banaka ugovorene s valutnom klauzulom u toj valuti, a pokazatelji za kune samo na kunske izvore sredstava ugovorene bez valutne klauzule.

**Izvor podataka.** Pokazatelji se izračunavaju na osnovi podataka iz nekonsolidiranih privremenih izvješća (NP) za skupinu financijskih institucija "banke i štedne banke", odnosno mjesečnih i tromjesečnih podataka koje banke i štedne banke dostavljaju HNB-u u sklopu izvješća "AA – Bilanca i izvanbilančne stavke" i "RA – Račun dobiti i gubitka" na temelju Odluke o statističkom i nadzornom izvješćivanju. Za kamatne troškove najprije se računaju tromjesečni pokazatelji za svaku izvještajnu instituciju posebno (na način da se od iznosa oduzme iznos iz prethodnog tromjesečja, osim za prvo tromjesečje u kalendarskoj godini), a potom se ti tromjesečni pokazatelji zbrajaju (agregiraju). Za stanja izvora sredstava podaci se zbrajaju (agregiraju) za sve izvještajne institucije u jednom mjesecu.

**Obuhvaćena populacija.** Za potrebe izračuna NRS-a populaciju čine banke i štedne banke (u nastavku teksta: banke). Stambene štedionice i podružnice kreditnih institucija iz država članica EU-a ne uključuju se u izračun troškova financiranja kreditnih institucija za potrebe izračuna NRS-a. U izračun mjesečnih agregata glavnih izvora sredstava i tromjesečnih agregata kamatnih troškova za glavne izvore sredstava ulaze samo podaci onih banaka koje su poslovale u cijelom tom tromjesečju (od prvoga do posljednjeg dana promatranog tromjesečja), tj. u izračun ne ulaze podaci onih banaka koje su prestale ili počele poslovati tijekom tog tromjesečja (zbog stečaja, likvidacije, spajanja, pripajanja i sl.).

**Obuhvaćeni podaci.** Izračun se obavlja na osnovi podataka koji su dostupni u trenutku izračuna te istodobno zadovoljavaju sve logičke kontrole propisane za ulazne podatke u dijelu 4. ove Metodologije. Ako u trenutku izračuna podaci ne zadovoljavaju neke logičke kontrole, prije izračuna NRS-a donosi se stručna prosudba o tome treba li pri izračunu svejedno upotrijebiti takve podatke ili ih je bolje zamijeniti odgovarajućim podacima iz prethodnog tromjesečja.

Tehnički zapis izračuna pokazatelja naveden je u nastavku:

	Obuhvat 1	Obuhvat 2	Obuhvat 3
	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe
<b>Institucije</b>	Banke i štedne banke		
<b>Oznaka retka</b>	AA (za izvore sredstava) i RA (za troškove)		
<b>Oznaka izvješća</b>	NP		
<b>Datum</b>	izvješća AA: krajevi triju mjeseci u promatranom tromjesečju izvješće RA: kraj promatranoga tromjesečja		
<b>Portfelj</b>	ATR		
<b>Vrsta iznosa</b>	izvješće AA: 1 + 2 – 7 + 8 + 12 izvješće RA: 53		

	<b>Obuhvat 1</b>	<b>Obuhvat 2</b>	<b>Obuhvat 3</b>
	<b>Fizičke osobe</b>	<b>Fizičke osobe i nefinancijski sektori</b>	<b>Sve fizičke i pravne osobe</b>
<b>Instrumenti</b>	P0201, P0202, P0203, P0204, P0205, P0206		P0201, P0202, P0203, P0204, P0205, P0206, P0207, P0208, P0209, P0211, P0212, P0213, P0501, P0502, P0505, P0506
<b>Značajka kapitala</b>	-, N, D		-, N, D, P, H
<b>Država</b>	Sve države		
<b>Sektor</b>	14	11, 13, 14, 15	11, 12, 13, 14, 15
<b>Valute</b>	<b>kuna:</b> HRK bez valutne klauzule  <b>euro:</b> (valuta EUR) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u EUR)		<b>kuna:</b> HRK bez valutne klauzule  <b>euro:</b> (valuta EUR) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u EUR)  <b>švicarski franak:</b> (valuta CHF) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u CHF)  <b>američki dolar:</b> (valuta USD) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u USD)

gdje su:

**Oznaka izvješća:**

**NP** – označuje da je riječ o nekonsolidiranom privremenom (nerevidiranom) izvješću

**Vrsta iznosa:**

"1" – nedospjela obveza; "2" – dospjela obveza; "7" – diskont; "8" – premija; "12" – ugrađeni derivat – fer vrijednost; "53" – kumulativni kamatni trošak po kamatonosnom instrumentu

**Portfelj:**

**ATR** – portfelj financijskih instrumenata koji se mjere po amortiziranom trošku (MSFI 9, točke 4.1.2. i 4.2.1.)

**Instrumenti:**

**P0201** – Transakcijski računi; **P0202** – Štedni depoziti; **P0203** – Oročeni depoziti; **P0204** – Depoziti u otkaznom roku; **P0205** – Ograničeni depoziti; **P0206** – Blokirani depoziti; **P0207** – Krediti s osnovne prekoračenja po transakcijskim računima; **P0208** – Primljeni prekononočni krediti; **P0209** – Krediti na osnovi repo poslova; **P0211** – Primljeni sindicirani krediti; **P0212** – Ostali primljeni krediti; **P0213** – Maržni depoziti; **P0501** – Obveznice; **P0502** – Komercijalni zapisi; **P0505** – Certifikati o depozitu; **P0506** – Neprenosivi instrumenti (dužnički vrijednosni papiri)

Instrumenti koji ne nose kamatu ili nisu relevantni nisu obuhvaćeni izračunom:

Obveze s osnove naknada (P0602), Obveze s osnove objavljene dividende (P1002), Dospjele obveze s osnove izvedenih financijskih instrumenata (P9998), Ostala pasiva (P9999), Financijski najam (P0210), Operativni najam (P9980) i Elektronički novac (P0301, P0302)

**Značajka kapitala:**

"-" – neprimjenjivo

"N" – instrument nema značajke kapitala

"P" – instrumenti na strani pasive koji imaju značajku podređenog instrumenta u dopunskom kapitalu I ili dopunskom kapitalu II u skladu s tada važećom Odlukom o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija ili koji imaju značajke dopunskoga kapitala u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja

2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (u nastavku teksta: Uredba (EU) br. 575/2013)

"H" – instrumenti na strani pasive koji imaju obilježje hibridnog instrumenta u skladu s tada važećom Odlukom o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija

"D" – ako izvještajna institucija u pasivi posjeduje instrument koji ima značajke kapitala u skladu s opisom modaliteta "A", a koji nije bio naveden u Odluci o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija ili nije priznat u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013.

#### Sektor:

"11" – nefinancijska društva; "12" – financijske institucije; "13" – država; "14" – kućanstva; "15" – neprofitne institucije koje služe kućanstvima

Detaljniji opisi atributa navedenih u gornjoj tablici nalaze se u HNB-ovoj [Odluci o statističkom i nadzornom izvješćivanju](#).

### 3. Izračun pokazatelja

U izračun pokazatelja ulaze podaci samo onih banaka koje su poslovale u cijelom tromjesečju.

#### 3.1. Kamatni troškovi

Iznos kamatnih troškova za glavne izvore sredstava izračunava se na sljedeći način:

Iznosi se uzimaju iz izvješća "RA". Podaci su raspoloživi na tromjesečnoj osnovi. Najprije se određuju kumulativni kamatni troškovi te se od njihova iznosa za referentno razdoblje oduzima njihova vrijednost iz prethodnoga referentnog razdoblja te tako izračunava "tromjesečni kamatni trošak" za svaku banku posebno, u skladu s pravilima iz prethodnog dijela ove Metodologije. Potom se zbrajanjem "tromjesečnih kamatnih troškova" računa njihov agregat za sve banke u jednom tromjesečju. Iznimno, za prvo tromjesečje u godini "kumulativni kamatni trošak" jest "tromjesečni kamatni trošak".

Kao vrijednosti za prethodno referentno razdoblje uzimaju se one vrijednosti koje su primijenjene za izračun NRS-a u prethodnom referentnom razdoblju, tj. one koje su objavljene na internetskim stranicama HNB-a (za referentna razdoblja zaključno s 31. prosinca 2019. u datoteci "[Tablica SP5: Troškovi financiranja banaka](#)", a za kasnija razdoblja u datoteci "[Nacionalna referentna stopa \(NRS\)](#)").

Izračun daje osam tromjesečnih vrijednosti agregata "tromjesečni kamatni trošak" prikazanih u Tablici 1.

**Tablica 1. Kamatni troškovi za glavne izvore sredstava u pasivi banaka i štednih banaka**

Tromjesečje	HRK			EUR			CHF	USD
	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe
T1								
T2								
T3								
T4								

#### 3.2. Glavni izvori

Iznosi glavnih izvora sredstava izračunavaju se na sljedeći način:

Iznosi se uzimaju iz izvješća "AA". Za svaku banku najprije se računa "iznos stanja". Nakon toga izračunava se mjesečni agregat takvih "iznosa stanja".

Izračun daje osam mjesečnih vrijednosti agregata "iznosi stanja" prikazanih u Tablici 2.

**Tablica 2. Glavni izvori sredstava u pasivi banaka i štednih banaka – stanja na kraju mjeseca**

Datum	HRK			EUR			CHF	USD
	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe
Siječanj								
Veljača								
Ožujak								
Travanj								
Svibanj								
Lipanj								
Srpanj								
Kolovoz								
Rujan								
Listopad								
Studeni								
Prosinac								

#### 4. Kontrola podataka

##### 4.1. Kontrole prije izračuna NRS-a

HNB provodi sljedeće kontrole ulaznih podataka. Prva razina formalnih i logičkih kontrola ulaznih podataka sastavni je dio Odluke o statističkom i nadzornom izvješćivanju. Ove kontrole provode se odmah po primitku datoteka izvještajnih institucija na ulazu.

Druga razina kontrole podataka jest provjera jesu li sve banke dostavile izvješća "AA" i "RA" u tromjesečju za koje se računa NRS, u skladu s načinom i rokovima propisanim Odlukom o statističkom i nadzornom izvješćivanju. Iznimno, niti ova niti ostale kontrole ne odnose se na one banke koje nisu poslovale u cijelom tom tromjesečju (zbog toga što su tijekom tromjesečja počele ili prestale poslovati), s obzirom na to da one ne ulaze u obuhvaćenu populaciju za izračun NRS-a u predmetnom tromjesečju.

Treća razina kontrole podataka jesu dodatne kontrole ulaznih podataka, koje uključuju provjeru vremenske konzistentnosti kamatnih troškova pojedine banke. Provjerava se jesu li kamatni troškovi u računu dobiti i gubitka manji u referentnom tromjesečju nego što su prijavljeni u prethodnom tromjesečju. Kontrola se provodi na razini kombinacije sljedećih obilježja: vrsta komitenta, značajke kapitala, instrument, valuta, indeksacija, portfelj.

Četvrtu razinu kontrole čine kontrole koje se provode pojedinačno za svaku banku na razini kombinacije valuta i obuhvata iz dijela 2. ove Metodologije:

- 4.1.1. Provjerava se da su za pojedinu banku podaci o tromjesečnim kamatnim troškovima u smislenom odnosu s podacima o povezanim izvorima sredstava. Konkretno, ako su u promatranom tromjesečju prijavljeni izvori sredstava u nekoj kombinaciji obuhvata i valute, tada se za tu kombinaciju očekuju i tromjesečni troškovi; i obratno. Kontrola se provodi tako da se za pojedinu banku izračunaju tromjesečni kamatni troškovi i prosjek stanja izvora sredstava za sve mjesece u

promatranom tromjesečju. Ako podaci ne zadovoljavaju opisanu kontrolu, HNB će od banke tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.

- 4.1.2. Provjerava se sudjeluje li neka banka po nekoj kombinaciji valuta i obuhvata s više od 30% agregatnih tromjesečnih kamatnih troškova obuhvaćene populacije ili s više od 30% agregatnih prosječnih stanja izvora sredstava obuhvaćene populacije. Ako banka premašuje prag od 30%, HNB će od nje tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.
- 4.1.3. Provjerava se je li omjer bančnih tromjesečnih troškova i prosjeka stanja odgovarajućih izvora sredstava na razini kombinacije valuta i obuhvata u promatranom tromjesečju na koje se ti troškovi odnose više nego dva i pola puta veći (+150%) ili više nego upola manji (-50%) od medijalne vrijednosti tog omjera za cijelu obuhvaćenu populaciju za promatrano tromjesečje. Ako banka ima omjer koji premašuje prag od +150% ili -50%, HNB će od nje tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.
- 4.1.4. Provjerava se je li omjer bančnih tromjesečnih troškova i prosjeka stanja odgovarajućih izvora sredstava na razini kombinacije valuta i obuhvata u promatranom tromjesečju na koje se ti troškovi odnose više nego 5% veći ili više nego 5% manji u odnosu na taj omjer za prosjek obuhvaćene populacije izračunat bez podataka za tu banku. Ako banka ima omjer koji premašuje prag od +5% ili -5%, HNB će od nje tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.
- 4.1.5. Provjerava se vremenska konzistentnost mjesečnih podataka o izvorima sredstava. Na razini banke, mjeseca, obuhvata i valute sredstava utvrđuje se stopa promjene u odnosu na prethodni mjesec za sva tri mjeseca u promatranom tromjesečju, te se provjerava je li ta stopa promjene u nekom mjesecu veća od +5% ili manja od -5%. Ako banka ima stopu promjene koja premašuje prag od +5% ili -5%, HNB će od nje tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.
- 4.1.6. Provjerava se vremenska konzistentnost podataka o kamatnim troškovima. Na razini banke izračunavaju se tromjesečni kamatni troškovi po obuhvatima i valutama te se utvrđuje stopa promjene u odnosu na prethodno tromjesečje. Izračunava se i prosječna promjena po obuhvatima i valutama na razini sustava te se provjerava je li promjena na razini banke 50% veća ili 50% manja od promjene na agregatnoj razini obuhvaćene populacije. Ako banka ima stopu promjene koja premašuje prag od +50% ili -50%, HNB će od nje tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.

#### 4.2. Naknadne kontrole točnosti ulaznih podataka

Petu razinu kontrole čini kontrola dosljednosti izvješćivanja o kamatnim troškovima i o glavnim izvorima financiranja za kraj godine, i to na način da se revidirani podaci uspoređuju s privremenim podacima. Nakon isteka zakonskog roka za dostavu revidiranih izvješća, na razini kombinacije valuta i obuhvata uspoređuju se kumulativni kamatni troškovi (dakle, za cijelu godinu) i iznos izvora sredstava sa stanjem na dan 31. prosinca. Ako se usporedbom podataka utvrdi da revidirani podaci odstupaju od privremenih podataka za više od 1%, od banke se traži očitovanje te se, ako je potrebno, pokreće nadzor unutarnjih kontrola uspostavljenih u sustavima pripreme supervizorskih izvještaja u toj banci.

### 5. Izračun NRS-a

NRS se, za pojedinu valutu, određeni obuhvat izvora sredstava i razdoblje na koje se podaci odnose, računa na sljedeći način:

- izračuna se ukupni kamatni trošak bankovnog sektora u cijelom razdoblju s obzirom na tu valutu i obuhvat izvora sredstava
- izračuna se prosječno stanje glavnih izvora sredstava u cijelom razdoblju s obzirom na tu valutu i obuhvat izvora sredstava
- izračuna se omjer prethodno izračunatoga ukupnoga kamatnog troška i prosječnog stanja izvora sredstava, te se taj omjer podijeli s ukupnim brojem dana u cijelom razdoblju i pomnoži s 365 (ili 366 ako razdoblje obuhvaća veljaču prijestupne godine), kako bi se dobio NRS izražen na godišnjoj razini.

NRS se računa prema sljedećoj generičkoj formuli:

$$NRS(N, O, V) = \frac{Ukupni\ troškovi(N, O, V)}{Prosjeck\ sredstava(N, O, V)} \times \frac{365\ ili\ 366}{Broj\ dana(N)}$$

gdje su:

N – broj mjeseci za koje se NRS računa (3, 6 ili 12)

O – obuhvat izvora sredstava i troškova (1, 2 ili 3)

V – valuta izvora sredstava i troškova (HRK, EUR, USD ili CHF; ako je V = USD ili CHF, tada je O = 3)

Prosjeck stanja izvora sredstava – obična aritmetička sredina odgovarajućih podataka (posljednjih N mjeseci)

Ukupni troškovi – obični zbroj odgovarajućih podataka (posljednjih N/3 tromjesečja)

Broj dana (N) – stvarni broj dana u posljednjih N mjeseci

Izračun NRS-a obavlja se primjenom konvencije stvarnoga broja dana, a u svakom koraku izračuna sve brojke iskazuju se na dvije decimale (kune i lipe).

#### Primjer:

Za 6M NRS2 EUR nakon objave podataka o troškovima financiranja banaka za prvo tromjesečje 2019. godine, izračun bi izgledao ovako:

$NRS(6, 2, EUR) =$

[(troškovi prvog tromjesečja 2019. + troškovi posljednjeg tromjesečja 2018. za eurske izvore sredstava fizičkih osoba i pravnih osoba iz nefinancijskog sektora)

/

(zbroj stanja izvora sredstava na kraju svakog od prva tri mjeseca 2019. i posljednja tri mjeseca 2018. godine za izvore sredstava fizičkih osoba i pravnih osoba iz nefinancijskog sektora) / 6 ]

/ [(broj dana od uključujući 1. 10. 2018. do uključujući 31. 3. 2019.) x 365]

## 6. Objava

U datoteci "[Nacionalna referentna stopa \(NRS\)](#)" HNB na svojim internetskim stranicama objavljuje agregirane pokazatelje troškova financiranja (list "TROŠKOVI") i izvora na koje se ti troškovi odnose (list "IZVORI") te izračunati NRS za promatrano tromjesečje (listovi "3M NRS", "6M NRS" i "12M NRS"). Objava novih podataka obavlja se tromjesečno u skladu s Kalendarom objava, koji se nalazi na internetskoj stranici HNB-a.

Datoteka se objavljuje na poveznici [www.hnb.hr/nrs](http://www.hnb.hr/nrs) u sklopu HNB-ovih internetskih stranica.

U navedenoj datoteci objavljuju se tromjesečni troškovi, mjesečni izvori i izračunati NRS za referentna razdoblja počevši od 1. tromjesečja 2020. Posebno se objavljuju i obrazloženja eventualnih intervencija HNB-a u izračun nekog od objavljenih agregiranih pokazatelja troškova ili izvora, u skladu s ovom Metodologijom, bez navođenja naziva konkretnih banaka.

Navedeni podaci objavljuju se na internetskim stranicama šezdesetoga dana nakon isteka izvještajnoga razdoblja na koje se oni odnose. Iznimno, ako je to neradni dan, objava se pomiče na prethodni radni dan.

## 7. Interne procedure kojima HNB osigurava zakonsku usklađenost izračuna NRS-a

Interne procedure kojima HNB osigurava zakonsku usklađenost izračuna NRS-a mogu se podijeliti u tri kategorije.

Prvo, HNB provodi kontrole ulaznih podataka za izračun NRS-a opisane u dijelu 4. ove metodologije. Ako neki podaci ne zadovolje navedene kontrole i banka ne dostavi ispravak tih podataka, tada posebno tijelo unutar HNB-

a procjenjuje na koji način treba tretirati takve podatke pri izračunu NRS-a. To se tijelo oslanja na očitovanje banaka čiji podaci nisu zadovoljili kontrole te na analizu i prosudbu stručnih službi HNB-a zaduženih za analizu izvještaja banaka. Na taj način HNB osigurava da u izračun NRS-a uđu svi podaci koji su relevantni za točnu kvantifikaciju prosječnih troškova izvora sredstava hrvatskoga bankovnog sektora te da istodobno u taj izračun ne uđu podaci koji su nepouzdana ili bi mogli iskriviti tu kvantifikaciju.

Drugo, HNB ima ustrojene interne procedure za procjenu i sprječavanje sukoba interesa koji bi se mogao pojaviti kod zaposlenika HNB-a povezanih s izračunom NRS-a, kad bi oni ili njima bliske osobe imale kreditne obveze čija kamatna stopa ovisi o kretanju nekog od NRS indeksa. Takav potencijalni sukob interesa predmet je kontinuirane procjene u skladu s Etičkim kodeksom zaposlenika HNB-a.

Treće, postupci kontrole podataka na osnovi kojih se izračunava NRS kao i sami postupak izračuna NRS-a predmet su redovitih revizija Ureda unutarnje revizije HNB-a, kako bi se osigurala njihova usklađenost s najboljim svjetskim praksama.