

HRVATSKA NARODNA BANKA

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

SADRŽAJ

	stranica
Izvješće neovisnog revizora	1
Izvještaj o dobiti ili gubitku	4
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izvještaj o finansijskom položaju	6
Izvještaj o promjenama kapitala	7
Izvještaj o novčanim tokovima	8
Bilješke	9

Izvješće neovisnog revizora Savjetu Hrvatske narodne banke

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Hrvatske narodne banke, koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine te račun dobiti i gubitka i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „finansijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i fer prikazuju finansijski položaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2019. godine, njezinu finansijsku uspješnost i njezine novčane tokove za godinu koja je tada završila, sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („EU MSFI“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Hrvatske narodne banke u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Ostalo

Finansijski izvještaji Hrvatske narodne banke na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. revidirani su od strane drugog revizora koji je izrazio nemodificirano mišljenje na te finansijske izvještaje 15. ožujka 2019. godine.

Odgovornosti Savjeta Hrvatske narodne banke za finansijske izvještaje

Savjet Hrvatske narodne banke je odgovoran za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s EU MSFI te za one interne kontrole za koje Savjet Hrvatske narodne banke odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje finansijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, Savjet Hrvatske narodne banke je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Hrvatske narodne banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja u skladu s relevantnim zakonskim odredbama.

Savjet Hrvatske narodne banke odgovoran je za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Hrvatske narodne banke.

Izvješće neovisnog revizora Savjetu Hrvatske narodne banke (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika finansijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostačni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrol relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrol Hrvatske narodne banke.
- ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Savjeta Hrvatske narodne banke.
- donosimo zaključak o primjerenošći korištenja prepostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Savjeta Hrvatske narodne banke te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Hrvatske narodne banke da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Hrvatska narodna banka ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.



Izvješće neovisnog revizora Savjetu Hrvatske narodne banke (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)

Komuniciramo sa Savjetom Hrvatske narodne banke u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

KPMG Baltics AS

Vesetas iela 7
Riga, LV 1013
Latvija

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

Goran Horvat
Predsjednik Uprave, Hrvatski ovlašteni revizor

Zagreb, 13. ožujka 2020.

U ime i za KPMG Baltics AS:

Armine Movsisjana
Predsjednica Uprave

Riga, 13. ožujka 2020.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O DOBITI ILI GUBITKU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2019.	2018.
Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope	3	659.380	589.978
Ostali kamatni prihodi	3	169.471	135.722
Kamatni rashodi	4	(324.986)	(233.094)
 Neto kamatni prihod		503.865	492.606
 Prihodi od naknada i provizija	5a	53.762	49.513
Troškovi naknada i provizija	5b	(22.834)	(20.927)
 Neto prihod od naknada i provizija	5	30.928	28.586
Prihodi od dividenda		5.419	5.111
Neto rezultat od ulaganja – metoda udjela		2.119	3.407
Neto rezultat od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	6	(116.317)	(76.623)
Neto rezultat od dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	7	74.821	53.330
Neto tečajne razlike	8	833.626	(602.950)
Ostali prihodi	9	11.038	5.634
 Prihod/(rashod) od poslovanja		1.345.499	(90.899)
Troškovi poslovanja	10	(395.251)	(373.964)
Umanjenje vrijednosti (Povećanje)/smanjenje rezervacija	11	(10.109)	(4.493)
	12	(13.001)	983
 Dobit/(gubitak)	35	927.138	(468.373)
– raspoređeno u opće pričuve		(809.729)	–
– raspoređeno u državni proračun		(117.409)	–
– pokriveno iz općih pričuva		–	468.373

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2019.	2018.
Dobit/(gubitak)		927.138	(468.373)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		952.541	(108.234)
<i>Stavke koje se neće naknadno prenijeti u dobit ili gubitak</i>		23.308	—
Promjene revalorizacijskih pričuva dugotrajne materijalne imovine		23.308	—
<i>Stavke koje su prenesene ili će se naknadno prenijeti u dobit ili gubitak</i>		929.233	(108.234)
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:		929.233	(108.234)
Dobici/(gubici) iz ponovnog mjerena		1.003.403	(52.609)
(Dobici)/gubici od prodaje preneseni u dobit ili gubitak		(74.821)	(53.330)
Neto promjene rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		651	(2.295)
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)		1.879.679	(576.607)

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Bilješka	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Imovina			
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	13	7.351.114	9.524.804
Depoziti kod drugih banaka	14	15.321.900	11.426.141
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	15	39.405.122	39.709.543
Krediti	16	1.914.408	2.029.317
Obratni repo ugovori	17	11.467.170	21.278.988
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	18	14.365.394	682.112
Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda	19	9.428.524	9.248.636
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	20	47.439.374	43.995.277
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	21	59.165	60.218
Ulaganja obračunata metodom udjela	22	25.736	23.617
Ostala imovina	23	5.007.400	2.577.237
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	24	620.824	579.046
UKUPNO IMOVINA		152.406.131	141.134.936
Obveze			
Novčanice i kovani novac u optjecaju	25	38.734.616	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	26	74.624.796	69.807.221
Repo ugovori	27	5.998.829	9.219.306
Obveze prema državi i državnim institucijama	28	6.712.594	2.898.000
Obveze prema Međunarodnome monetarnom fondu	29	9.414.492	9.230.974
Ostale obveze	30	687.097	461.838
Ukupno obveze		136.172.424	126.663.499
Kapital			
Temeljni kapital	31	2.500.000	2.500.000
Pričuve	31	13.733.707	11.971.437
Ukupno kapital		16.233.707	14.471.437
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE		152.406.131	141.134.936

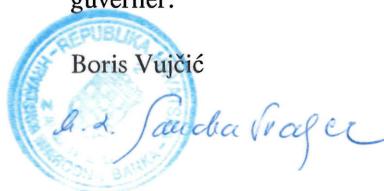
Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 4. do 90. odobrili su dana 13. ožujka 2020.:

direktor Direkcije računovodstva:

Mario Varović

guverner:

Boris Vujčić



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Temeljni kapital	Opće pričuve	Rezerva fer vrijednosti za dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Revalorizacij ske pričuve za nekretnine	Ukupne pričuve	Dobit ili gubitak	Ukupno kapital
Stanje 1. siječnja 2018.	2.500.000	11.284.037	930.127	353.880	12.548.044	–	15.048.044
Dobit/(gubitak)	–	–	–	–	–	(468.373)	(468.373)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	–	–	(108.234)	–	(108.234)	–	(108.234)
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	–	–	(108.234)	–	(108.234)	(468.373)	(576.607)
Amortizacija revaloriziranih nekretnina	–	5.233	–	(5.233)	–	–	–
Pokrivanje gubitka iz općih pričuve (bilješka br. 35)	–	(468.373)	–	–	(468.373)	468.373	–
Stanje 31. prosinca 2018.	2.500.000	10.820.897	821.893	328.647	11.971.437	–	14.471.437
 Stanje 1. siječnja 2019.	 2.500.000	 10.820.897	 821.893	 328.647	 11.971.437	 –	 14.471.437
Dobit/(gubitak)	–	–	–	–	–	927.138	927.138
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	–	–	929.233	23.308	952.541	–	952.541
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak)	–	–	929.233	23.308	952.541	927.138	1.879.679
Amortizacija revaloriziranih nekretnina	–	5.234	–	(5.234)	–	–	–
Raspodjela dobiti u opće pričuve (bilješka br. 35)	–	809.729	–	–	809.729	(809.729)	–
Raspodjela dobiti u državni proračun (bilješka br. 35)	–	–	–	–	–	(117.409)	(117.409)
Stanje 31. prosinca 2019.	2.500.000	11.635.860	1.751.126	346.721	13.733.707	–	16.233.707

Blaže na stranicama od 9. do 90. sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	2019.	2018.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Primljene kamate	959.561	924.676
Plaćene kamate	(307.182)	(251.999)
Primljene naknade i provizije	53.029	49.010
Plaćene naknade i provizije	(12.710)	(11.321)
Primljene dividende i udjeli u dobiti	5.419	6.933
Ostali primici	91.879	66.796
Plaćanje materijalnih, administrativnih i ostalih troškova, usluga i troškova zaposlenika	(324.575)	(324.156)
Priljevi/(odljevi) na osnovi depozita i obratnih repo ugovora kod drugih banaka	6.220.402	(12.703.865)
Priljevi/(odljevi) na osnovi kredita	134.507	(750.091)
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se drže radi trgovanja	502.715	(12.131.436)
Priljevi/(odljevi) na osnovi sredstava povjerenih na upravljanje Međunarodnim finansijskim institucijama	39.453	24.523
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira po amortiziranom trošku	(13.677.771)	(683.331)
Prodaja/(kupnja) vrijednosnih papira koji se mijere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	(2.284.580)	4.073.147
Priljevi/(odljevi) na osnovi ostalih sredstava	(266.294)	(110.788)
Odljevi na osnovi obveza prema MMF-u	(50)	(51)
Emisija/(povlačenje) gotovog novca u optjecaju	3.688.456	3.354.736
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza po repo ugovorima i ostalih obveza prema bankama i drugim finansijskim institucijama	(942.434)	8.760.785
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza prema državi i državnim institucijama	3.710.334	(42.311)
Priljevi/(odljevi) na osnovi ostalih obveza	249.382	(263.244)
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(2.160.459)	(10.011.987)
Novčani tok od ulagačkih aktivnosti		
Kupnja nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	(30.061)	(30.056)
Povrat/(uplata) dijela uplaćenoga kapitala u ESB	1.053	–
Neto novčani tok od ulagačkih aktivnosti	(29.008)	(30.056)
Novčani tok od finansijskih aktivnosti		
Priljevi/(odljevi) na osnovi obveza za najmove	(992)	–
Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti	(992)	–
Učinak promjene tečaja – pozitivne/(negativne) tečajne razlike		
– na novac i novčane ekvivalente	67.280	(174.602)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta	(2.123.179)	(10.216.645)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	12.278.317	22.494.962
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (bilješka br. 34)	10.155.138	12.278.317

Bilješke na stranicama od 9. do 90. sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 1 – OPĆI PODACI I RAČUNOVODSTVENI STANDARDI

1.1. Opći podaci

Hrvatska narodna banka središnja je banka Republike Hrvatske sa sjedištem u Zagrebu, na Trgu hrvatskih velikana 3. Njezin je status utvrđen Zakonom o Hrvatskoj narodnoj banci. Hrvatska narodna banka u vlasništvu je Republike Hrvatske, koja jamči za njezine obveze, a u ostvarivanju svojeg cilja i u izvršavanju svojih zadataka samostalna je i neovisna. Osnovni je cilj Hrvatske narodne banke održavanje stabilnosti cijena.

Hrvatska narodna banka obavještava Hrvatski sabor o finansijskom stanju, stupnju ostvarenja stabilnosti cijena i provedbi monetarne politike, a zastupa je guverner Hrvatske narodne banke.

Zadaci koje Hrvatska narodna banka obavlja u okviru Ustava i Zakona jesu:

- utvrđivanje i provođenje monetarne i devizne politike
- držanje međunarodnih pričuva Republike Hrvatske i upravljanje njima
- izdavanje novčanica i kovanog novca
- izdavanje i oduzimanje odobrenja i suglasnosti u skladu sa zakonima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija, kreditnih unija, institucija za platni promet, institucija za elektronički novac i platnih sustava te devizno poslovanje i poslovanje ovlaštenih mjenjača
- obavljanje poslova supervizije i nadzora u skladu sa zakonima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija, kreditnih unija, institucija za platni promet, institucija za elektronički novac i platnih sustava
- vođenje računa kreditnih institucija i obavljanje platnog prometa po tim računima, davanje kredita kreditnim institucijama i primanje u depozit sredstava kreditnih institucija
- uređivanje i unapređivanje sustava platnog prometa
- obavljanje zakonom utvrđenih poslova za Republiku Hrvatsku
- donošenje podzakonskih propisa u poslovima iz njezine nadležnosti
- pridonošenje stabilnosti finansijskog sustava u cjelini i
- obavljanje ostalih, zakonom utvrđenih poslova.

Tjela su Hrvatske narodne banke Savjet Hrvatske narodne banke i guverner Hrvatske narodne banke.

Savjet Hrvatske narodne banke sastoji se od osam članova, a čine ga guverner, zamjenik guvernera i šest viceguvernera Hrvatske narodne banke.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Savjet Hrvatske narodne banke nadležan je i odgovoran za ostvarivanje cilja i izvršavanje zadataka Hrvatske narodne banke te utvrđuje politike povezane s djelovanjem Hrvatske narodne banke.

Članovi su Savjeta Hrvatske narodne banke:

- prof. dr. sc. Boris Vujčić, guverner
- dr. sc. Sandra Švaljek, zamjenica guvernera
- dr. sc. Michael Faulend, viceguverner (do 5. srpnja 2019. i od 12. srpnja 2019.)
- Bojan Fras, viceguverner (do 5. srpnja 2019. i od 12. srpnja 2019.)
- Neven Barbaroša, viceguverner (do 25. listopada 2019.)
- mr. sc. Slavko Tešija, viceguverner
- dr. sc. Roman Šubić, viceguverner
- mr. sc. Martina Drvar, viceguvernerka.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1.2. Računovodstveni standardi

Nekonsolidirani finansijski izvještaji Hrvatske narodne banke pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje je utvrdila Europska komisija, a objavljeni su u Službenom listu Europske unije. Priprema finansijskih izvještaja Hrvatske narodne banke u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su na snazi u EU-u regulirana je odredbama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci i Zakona o računovodstvu.

1.2.1. Primjena novih i revidiranih standarda i izmjene u računovodstvenim politikama

U 2017. objavljen je novi standard, u 2018. izmjene i dopune postojećeg standarda i tumačenje Odbora za tumačenje međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, a u 2019. izmjene i dopune postojećih standarda s obveznom primjenom u EU-u za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2019., kako je prikazano u sljedećoj tablici.

<i>Službeni list EU-a</i>	<i>Standard</i>
SL L 291, 9. 11. 2017.	MSFI 16 – Najmovi (novi)
SL L 82, 26. 3. 2018.	MSFI 9 – Finansijski instrumenti (izmjene i dopune)
SL L 265, 24. 10. 2018.	OTMSFI 23 – Nesigurnost u pogledu tretmana poreza na dobit
SL L 39, 11. 2. 2019.	MRS 28 – Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima (izmjene i dopune)
SL L 72, 14. 3. 2019.	MRS 19 – Primanja zaposlenih (izmjene i dopune)
SL L 73, 15. 3. 2019.	Godišnja poboljšanja MSFI-ja, ciklus 2015. – 2017.: MRS 12 – Porez na dobit (izmjene i dopune) MRS 23 – Troškovi posudbe (izmjene i dopune) MSFI 3 – Poslovna spajanja (izmjene i dopune) MSFI 11 – Zajednički poslovi (izmjene i dopune)

Navedeni standardi i tumačenje primjenjeni su u sastavljanju finansijskih izvještaja za 2019. godinu, a njihova primjena nije imala znatnog utjecaja na finansijske izvještaje Hrvatske narodne banke.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Računovodstvene politike Hrvatske narodne banke koje se primjenjuju na izvještajna razdoblja od 1. siječnja 2019. razlikuju se od računovodstvenih politika koje su se primjenjivale u izradi posljednjih finansijskih izvještaja Hrvatske narodne banke u načinu priznavanja najmova s obzirom na to da je dosadašnji MRS 17 – Najmovi zamijenjen novim standardom MSFI 16 – Najmovi. Prema MRS-u 17 postojale su dvije vrste najmova (finansijski i operativni najam), a najam se razvrstavao kao poslovni najam ako se njime nisu prenosili svi značajni rizici i koristi povezani s vlasništvom. Hrvatska narodna banka razvrstavala je svoje najmove prema MRS-u 17 kao poslovne najmove, a plaćanja najma u okviru poslovnog najma priznavała je kao rashod na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma. Prema MRS-u 17 operativni najmovi nisu bili uključeni u izvještaj o finansijskom položaju, dok se prema MSFI-ju 16 uvodi jedan model računovodstva najmova za najmoprimce, prema kojemu se priznaju imovina i obveze s osnove najma u finansijskim izvještajima najmoprimca.

Pri sklapanju ugovora Hrvatska narodna banka ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom razdoblju u zamjenu za naknadu. Hrvatska narodna banka ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

U skladu s MSFI-jem 16 Hrvatska narodna banka na datum početka najma priznaje imovinu s pravom uporabe i obveze po najmu. Imovina s pravom uporabe početno se mjeri po trošku, a nakon datuma početka najma ta se imovina mjeri primjenom modela troška. Hrvatska narodna banka ne priznaje imovinu s pravom uporabe kod kratkoročnih najmova i najmova s odnosnom imovinom niske vrijednosti.

Hrvatska narodna banka primjenjuje MSFI 16 na ugovore koji su prethodno utvrđeni kao najmovi primjenom MRS-a 17 i OTMSFI-ja 4 – Utvrđivanje sadržava li sporazum najam. Hrvatska narodna banka primjenila je MSFI 16 koristeći se modificiranim retroaktivnim pristupom prema kojemu se kumulativni učinak prve primjene standarda priznaje kao usklađivanje početnog stanja zadržane dobiti na datum prve primjene standarda, a usporedni se podaci ne prepravljaju. Hrvatska narodna banka priznala je imovinu s pravom uporabe na datum prve primjene za najmove koji su prethodno klasificirani kao poslovni najam primjenom MRS-a 17 i mjeri je po iznosu koji je jednak obvezi po najmu, prilagođenom za iznos svih unaprijed izvršenih ili dospjelih plaćanja najma povezanih s tim najmom priznatih u izvještaju o finansijskom položaju neposredno prije datuma prve primjene.

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

U sljedećoj tablici prikazan je učinak primjene MSFI-ja 16.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stavka	Knjigovodstvena vrijednost na dan 1. 1. 2019.	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31. 12. 2019.
Imovina s pravom uporabe	256	7.761
Obveze na osnovi najma	256	6.834

Imovina s pravom uporabe priznata je u iznosu jednakom obvezama na osnovi najma te stoga nije bilo utjecaja primjene MSFI-ja 16 na početno stanje općih pričuva Hrvatske narodne banke na dan 1. 1. 2019.

1.2.2. Standardi i tumačenja utvrđeni u EU-u koji nisu primijenjeni u sastavljanju finansijskih izvještaja za 2019.

U 2019. objavljene su, s obveznom primjenom u EU-u za godišnja razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2020., izmjene standarda kako je prikazano u sljedećoj tablici.

<i>Službeni list EU-a</i>	<i>Standard</i>
SL L 316, 6. 12. 2019.	Izmjene upućivanja na Koncepcijski okvir u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (više standarda i tumačenja)
SL L 318, 10. 12. 2019.	Definicija izraza "značajno": MRS 1 – Prezentiranje finansijskih izvještaja (izmjene i dopune) MRS 8 – Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške (izmjene i dopune)

Primjena navedenih izmjena i dopuna MSFI-ja neće imati znatnog utjecaja na finansijske izvještaje Hrvatske narodne banke.

Hrvatska narodna banka nije izabrala mogućnost ranijeg datuma primjene novih standarda, izmjena i dopuna standarda te njihovih tumačenja, koje je donio EU, a čija je primjena u 2019., s obzirom na početak finansijske godine koji je određen 1. siječnja, dobrovoljna (neobvezna).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1.2.3. Standardi i tumačenja koji nisu utvrđeni u EU-u

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (engl. *International Accounting Standards Board – IASB*) i Odbor za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (engl. *International Financial Reporting Interpretations Committee – IFRIC*) objavili su određeni broj novih standarda i tumačenja koji još nisu doneseni u EU-u. Procjenjuje se da njihova primjena neće imati znatnog utjecaja na pripremu financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke.

1.3. Osnova pripreme

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom obračunske metode i načela povjesnog troška, osim kod finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, kod dužničkih vrijednosnih papira u finansijskoj imovini po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te zemljišta i zgrada koji se iskazuju u revaloriziranom iznosu, što je njihova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za naknadno akumuliranu amortizaciju za zgrade i naknadno akumulirane gubitke od umanjenja.

Funkcijska valuta i valuta prezentiranja Hrvatske narodne banke jest kuna. Financijski izvještaji izraženi su u tisućama kuna.

Financijski izvještaji zasnivaju se na pretpostavci o vremenskoj neograničenosti poslovanja.

1.4. Primjena procjena i prosudba

Pri pripremi financijskih izvještaja za 2019. rukovodstvo se koristilo određenim prosudbama, procjenama i pretpostavkama koje utječu na primjenu računovodstvenih politika te na objavljene iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Te se procjene zasnivaju na najboljim saznanjima rukovodstva o aktualnim događajima i radnjama, a stvarni se rezultati na kraju mogu razlikovati od tih procjena.

Troškovi tiskanja novčanica početno se razgraničuju i priznaju u Izvještaju o dobiti ili gubitku tijekom razdoblja od deset godina, a troškovi kovanja kovanog novca tijekom razdoblja od dvanaest godina. Vremensko razgraničenje zasniva se na procjeni korisnog vijeka novčanica i kovanog novca koji uključuje pohranu novčanica i kovanog novca u trezoru (logističke pričuve za redovitu opskrbu gotovinskikh centara i strateške pričuve gotovog novca, odnosno pohrana neprikladnoga gotovog novca do njegova uništenja) i prosječno vrijeme njihove upotrebe u optjecaju.

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

Značajne prosudbe rukovodstva u primjeni računovodstvenih politika te osnovni izvori neizvjesnosti procjena isti su kao i oni primjenjeni pri pripremi godišnjih finansijskih izvještaja za 2018.

1.4.1. Fer vrijednost i hijerarhija fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi se primila za prodanu imovinu ili platila za prenesenu obvezu u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na dan mjerena (izlazna cijena).

Tehnike mjerena koje se primjenjuju pri određivanju fer vrijednosti jesu tržišni, troškovni i dobitni pristup. Tržišni pristup služi se cijenama i drugim relevantnim informacijama iz tržišnih transakcija identičnom ili sličnom imovinom ili obvezama. Troškovni pristup tehnika je vrednovanja kojom se dobiva iznos koji bi bio potreban u sadašnjem trenutku da se zamijeni uslužni kapacitet neke imovine (koji se često naziva i tekući trošak zamjene). Dobitni pristup svodi buduće iznose (npr. novčani tok ili prihode i rashode) na jedan tekući (tj. diskontirani) iznos.

Hijerarhija fer vrijednosti sastoji se od tri razine podataka koji ulaze u tehnike vrednovanja kojima se mjeri fer vrijednost:

- razina 1 – ulazni podaci jesu cijene koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu odnosno obveze koje su subjektu dostupne na datum mjerena
- razina 2 – ulazni podaci jesu ulazni podaci koji nisu cijene koje kotiraju i vidljivi su za predmetnu imovinu odnosno obvezu, izravno ili neizravno
- razina 3 – ulazni podaci jesu ulazni podaci o predmetnoj imovini odnosno obvezi koji nisu vidljivi (nije riječ o dostupnim provjerljivim tržišnim podacima).

U postupku mjerena fer vrijednosti primjenjuju se primjerene tehnike mjerena za koje su dostupni potrebni podaci, uz maksimalnu uporabu vidljivih i minimalnu uporabu ulaznih podataka koji nisu vidljivi na aktivnom tržištu.

Hrvatska narodna banka priznaje reklasifikacije između pojedinih razina fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja u kojemu se dogodila promjena.

Detaljnije objave o mjerenu fer vrijednosti finansijske imovine i obveza nalaze se u bilješci broj 36.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

1.4.2. Gubici od umanjenja finansijske imovine

Potreba za umanjenjem vrijednosti finansijske imovine procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici o umanjenju vrijednosti finansijske imovine.

1.4.3. Neizvjesnost procjena povezanih sa sudskim sporovima

Hrvatska narodna banka formirala je rezervacije za sudske sporove u iznosu od 36.545 tisuća kuna (2018.: 24.822 tisuće kuna). Rukovodstvo vjeruje da su navedene rezervacije dostačne. Detaljne objave o rezervacijama za sudske sporove navedene su u bilješci br. 30.

BILJEŠKA br. 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Kamatni prihodi i rashodi

U kamatne prihode uključuju se prihodi od kupona finansijskih instrumenata. Kamatni prihodi uvećavaju se za obračunatu amortizaciju diskonta na kupljene vrijednosne papire, a umanjuju se za obračunatu amortizaciju premije na kupljene vrijednosne papire.

Prihodi od kamata za finansijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku i finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Pri obračunu prihoda od kamata efektivna kamatna stopa primjenjuje se na bruto knjigovodstvenu vrijednost finansijske imovine osim kod:

- kupljene ili stvorene finansijske imovine umanjene za kreditne gubitke (za takvu finansijsku imovinu na amortizirani trošak finansijske imovine iz početnog priznavanja primjenjuje se efektivna kamatna stopa usklađena za kreditni rizik) i
- finansijske imovine koja nije kupljena ni stvorena finansijska imovina umanjena za kreditne gubitke, ali je naknadno postala finansijska imovina umanjena za kreditne gubitke (za takvu finansijsku imovinu na amortizirani trošak finansijske imovine primjenjuje se efektivna kamata stopa).

Prihod od kamata na dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se primjenom nominalne kuponske kamatne stope i iskazuje se na poziciji Ostali kamatni prihodi u Izvještaju o dobiti ili

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

gubitku.

Obračunate kamate koje proizlaze iz negativnih kamatnih stopa na finansijsku imovinu prikazuju se kao kamatni rashod.

Obračunate kamate koje proizlaze iz negativnih kamatnih stopa na finansijske obveze prikazuju se kao kamatni prihod.

2.2. Prihodi od naknada i provizija i troškovi naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija zarađeni pružanjem usluga Hrvatske narodne banke priznaju se u trenutku pružanja usluge.

Troškovi naknada i provizija iskazuju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku u razdoblju u kojemu su usluge primljene.

2.3. Prihodi od dividenda

Prihodi od dividenda na vlasničke vrijednosne papire priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku u trenutku nastanka prava na primitak dividende.

2.4. Prihodi i rashodi na osnovi tečajnih razlika

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na dan transakcije. Stavke iskazane u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum izvještaja o finansijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali preračunavanjem monetarnih stavki priznaju se u dobit ili gubitak razdoblja u kojemu su nastali. Preračunavanje se obavlja prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke.

Prihodi i rashodi nastali pri kupoprodaji deviza uključuju se u realizirane prihode i rashode razdoblja u kojemu su nastali. Sve ostale tečajne razlike iskazuju se kao nerealizirani dobici ili gubici u razdoblju kada se pojave.

Nemonetarna imovina i obveze u stranim valutama koje su iskazane po povjesnom trošku primjenom tečaja na datum transakcije ne preračunavaju se ponovo na datum izvještaja o finansijskom položaju, tj. tečajne se razlike ne utvrđuju.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Tečajevi najznačajnijih valuta na dan 31. prosinca 2019. iznosili su:

1 USD = 6,649911 HRK (2018.: 6,469192 HRK)

1 EUR = 7,442580 HRK (2018.: 7,417575 HRK)

1 XDR = 9,227696 HRK (2018.: 9,047556 HRK).

2.5. Prihodi i rashodi rezerviranja

Prihodi ili rashodi nastali na osnovi rezerviranja priznaju se u Izvještaju o dobiti ili gubitku na kraju obračunskog razdoblja na koje se odnose.

Hrvatska narodna banka priznaje rezervaciju ako ima sadašnju pravnu ili izvedenu obvezu koja je nastala na osnovi prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odljev resursa te ako je moguće pouzdano procijeniti iznos obveze. Ako sva tri navedena uvjeta nisu ispunjena, rezervacija se ne priznaje.

2.6. Financijski instrumenti

Hrvatska narodna banka pri priznavanju, vrednovanju i klasifikaciji financijske imovine primjenjuje odredbe MSFI-ja 9 – Financijski instrumenti.

2.6.1. Priznavanje i prestanak priznavanja financijske imovine

Hrvatska narodna banka priznaje financijsku imovinu u svom izvještaju o financijskom položaju samo u slučaju kada Hrvatska narodna banka postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

Redovita kupnja ili prodaja financijske imovine priznaje se i prestaje priznavati primjenom računovodstva na datum namire. Datum namire jest datum na koji se imovina isporučuje HNB-u ili na koji HNB isporučuje imovinu.

Depoziti i krediti početno se priznaju na datum nastanka.

Hrvatska narodna banka prestaje priznavati financijsku imovinu samo u slučaju ako:

- isteknu ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

- prenese financijsku imovinu na način da prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine ili zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu da će isplatiti novčane tokove jednome primatelju ili više njih
- prenese gotovo sve rizike i koristi vlasništva nad financijskom imovinom
- ne prenese niti zadrži gotovo sve rizike i koristi vlasništva nad financijskom imovinom, a nije zadržala nadzor nad financijskom imovinom.

2.6.2. Početno i naknadno vrednovanje financijske imovine

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka početno se mjeri po fer vrijednosti bez uključivanja transakcijskih troškova, a kod financijske imovine koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka fer vrijednost uvećava se za transakcijske troškove.

Nakon početnog mjerjenja Hrvatska narodna banka mjeri financijsku imovinu:

- po amortiziranom trošku
- po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili
- po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Troškovi prodanih vrijednosnih papira određuju se primjenom metode ponderiranoga prosječnog troška.

Mjerjenje po amortiziranom trošku

Amortizirani trošak financijske imovine iznos je po kojemu se financijska imovina mjeri pri početnom priznavanju, umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju, primjenom metode efektivne kamatne stope, svih razlika između početnog iznosa i iznosa pri dospijeću te usklađen za sve rezervacije za umanjenje vrijednosti.

Metoda efektivne kamatne stope metoda je izračuna amortiziranog troška financijske imovine te raspoređivanja i priznavanja prihoda od kamata u računu dobiti i gubitka tijekom određenog razdoblja.

Efektivna kamatna stopa jest stopa kojom se točno diskontiraju procijenjena buduća plaćanja u novcu ili primitak novca tijekom očekivanog vijeka trajanja financijske imovine na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine amortizirani je trošak financijske imovine prije usklađivanja za rezervacije za umanjenje vrijednosti.

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

2.6.3. Klasifikacija finansijske imovine

Hrvatska narodna banka klasificira finansijsku imovinu kao imovinu koja se naknadno mjeri po amortiziranom trošku, po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka na osnovi:

- poslovog modela upravljanja finansijskom imovinom i
- obilježja finansijske imovine s ugovornim novčanim tokovima.

Poslovni model odnosi se na način na koji Hrvatska narodna banka upravlja svojom finansijskom imovinom radi stvaranja novčanih tokova. Poslovni su modeli u Hrvatskoj narodnoj banci:

- poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova
- poslovni model čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine
- ostali poslovni modeli.

Hrvatska narodna banka upravlja finansijskom imovinom, koja se drži u okviru poslovog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, radi ostvarenja novčanih tokova prikupljanjem ugovornih plaćanja tijekom vijeka trajanja instrumenta. Pri određivanju je li moguće ostvarenje novčanih tokova prikupljanjem ugovornih novčanih tokova od finansijske imovine potrebno je razmotriti učestalost, vrijednost i vrijeme prodaje u prošlim razdobljima, razloge te prodaje i očekivanja glede prodajnih aktivnosti u budućim razdobljima. Prodaje mogu biti u skladu s poslovnim modelom čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ako su rijetke ili beznačajne po svojoj vrijednosti, pojedinačno ili skupno.

U okviru poslovog modela čiji se cilj ostvaruje prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine Hrvatska narodna banka drži finansijsku imovinu čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine. U usporedbi s poslovnim modelom čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova, u okviru ovoga poslovnog modela prodaje su obično češće i vrijednost im je veća jer je prodaja finansijske imovine sastavni, a ne sporedan element ostvarenja cilja poslovnog modela.

Hrvatska narodna banka upravlja finansijskom imovinom koja se drži u okviru ostalih poslovnih modela u cilju ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine. Odluke se donose na osnovi fer vrijednosti imovine, a čak i ako Hrvatska narodna banka prikupi ugovorne novčane tokove dok u posjedu ima finansijsku imovinu, cilj takvoga poslovnog modela ne ostvaruje se prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Za finansijsku imovinu koja se drži u sklopu poslovnog modela čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ili u sklopu poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom finansijske imovine potrebno je odrediti jesu li ugovorni novčani tokovi imovine samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice. Samo ona finansijska imovina koja udovoljava uvjetu "samo plaćanje glavnice i kamata" može se klasificirati u kategoriju finansijske imovine po amortiziranom trošku ili u kategoriju finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Procjenjuje se da su ugovorni novčani tokovi finansijske imovine samo plaćanje glavnice i kamata te da udovoljavaju uvjetima tzv. testa SPPI (engl. *Solely Payments of Principal and Interest*) ako finansijska imovina ima sljedeća obilježja:

- sadržava fiksni kupon
- vrijednost glavnice isplaćuje se na dan dospijeća obveznice
- nema vezanih opcija, npr. opciju konverzije, opciju *call* ili *put*.

Hrvatska narodna banka dužna je, isključivo ako mijenja svoj poslovni model upravljanja finansijskom imovinom, reklassificirati svu finansijsku imovinu na koju utječe promjena poslovnog modela.

2.6.3.1. Finansijska imovina po amortiziranom trošku

Finansijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- finansijska se imovina drži u sklopu poslovnog modela čija je svrha držanje finansijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i
- na temelju ugovornih uvjeta finansijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Za finansijsku imovinu koja je klasificirana u kategoriju finansijske imovine po amortiziranom trošku u dobit ili gubitak priznaju se prihodi od kamata utvrđeni primjenom metode efektivne kamatne stope, dobici ili gubici koji proizlaze iz promjene tečaja i očekivani kreditni gubici. Pri prestanku priznavanja finansijske imovine dobici ili gubici priznaju se u računu dobiti i gubitka.

U kategoriju finansijske imovine po amortiziranom trošku klasificiraju se dužnički vrijednosni papiri, novac, depoziti kod banaka i bankovnih institucija, obratni repo ugovori, krediti, potraživanja od kupaca i druga potraživanja koja odgovaraju definiciji finansijskog instrumenta.

2.6.3.2. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Finansijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ako su ispunjena oba sljedeća uvjeta:

- financijska se imovina drži u sklopu poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine te
- na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Dobit ili gubitak od dužničkih vrijednosnih papira koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, s iznimkom dobiti ili gubitaka od umanjenja vrijednosti i dobiti i gubitka od tečajnih razlika, sve do prestanka priznavanja financijske imovine ili njezine reklassifikacije.

Sva dobit i gubici od promjene tečaja stranih valuta za monetarnu imovinu priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ako se dužnički vrijednosni papiri prestanu priznavati, kumulativna dobit ili gubici prethodno priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti reklassificiraju se iz vlasničkoga kapitala u račun dobiti i gubitka kao reklassifikacijsko usklađenje.

Kamate izračunate metodom efektivne kamatne stope priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Za dužničke vrijednosne papire koji se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznosi koji se priznaju u računu dobiti i gubitka jednaki su iznosima koji bi bili priznati u računu dobiti i gubitka da je imovina mjerena po amortiziranom trošku.

Dužnički vrijednosni papiri koji se drže u sklopu poslovnog modela čiji je cilj prikupljanje ugovorenih novčanih tokova i prodaja, a novčani su tokovi samo plaćanje glavnice i kamata, klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

2.6.3.3. Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Finansijska imovina mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se ne mjeri po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Hrvatska narodna banka može, pri početnom priznavanju, odlučiti da se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedosljednost pri mjerenu ili priznavanju ("računovodstvena neusklađenost") koja bi u protivnome nastala zbog mjerena imovine ili obveza ili priznavanja dobiti i gubitka povezanih s tom imovinom ili obvezama na različitim osnovama.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Dobit ili gubitak po finansijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se u računu dobiti i gubitka.

2.6.3.4. Ulaganja u vlasničke instrumente

Hrvatska narodna banka naknadno mjeri ulaganja u vlasničke instrumente po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Promjena fer vrijednosti ulaganja u vlasničke instrumente prikazuje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti naknadno se ne prenose u račun dobiti i gubitka. Kumulativna dobit ili gubitak može se prenositi unutar vlasničkoga kapitala.

Ova ulaganja nisu monetarna stavka te stoga dobit i gubitak prikazani u sveobuhvatnoj dobiti uključuju sve povezane devizne komponente.

Dividende na ulaganja u vlasničke instrumente priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja u vlasničke instrumente određena su kao finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i obuhvaćaju ulaganja u dionice BIS-a i SWIFT-a te uplaćeni kapital ESB-a. Ova se ulaganja mjere po trošku jer nemaju kotirane tržišne cijene na aktivnom tržištu i njihova se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti.

Hrvatska narodna banka dužna je, isključivo ako mijenja svoj poslovni model upravljanja finansijskom imovinom, reklassificirati svu finansijsku imovinu na koju utječe promjena poslovnog modela.

2.6.4. Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Hrvatska narodna banka priznaje rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za finansijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, potraživanja na osnovi najma i ugovornu imovinu.

Rezervacije za umanjenje vrijednosti za finansijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i njima se ne umanjuje knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine u izvještaju o finansijskom položaju.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta od početnog priznavanja do datuma izvještavanja nije znatno povećao, rezervacije za umanjenje vrijednosti izračunavaju se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju.

Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta nakon početnog priznavanja znatno povećao, rezervacije za umanjenje vrijednosti izračunavaju se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta.

Hrvatska narodna banka priznaje dobit ili gubitak od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka u iznosu očekivanih kreditnih gubitaka ili poništenja.

Na svaki izvještajni datum ispituje se je li nakon početnog priznavanja došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta.

Prepostavlja se da nije došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta nakon početnog priznavanja ako je na izvještajni datum određen nizak kreditni rizik financijskog instrumenta.

Kreditna kvaliteta financijskog instrumenta pri početnom priznavanju i promjena kreditne kvalitete financijskog instrumenta nakon početnog priznavanja prate se u tri razine (engl. *stage*) kreditne kvalitete.

U razini 1 nalaze se financijski instrumenti koji imaju nizak kreditni rizik pri početnom priznavanju ili se kreditni rizik nije znatno povećao nakon početnog priznavanja. Za ovu razinu izračunavaju se rezervacije za umanjenje vrijednosti u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju, a kamate se obračunavaju na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

U razini 2 nalaze se financijski instrumenti kod kojih je došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja. Za financijske instrumente u ovoj razini rezervacije za umanjenje vrijednosti izračunavaju se u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja instrumenta, a kamate se obračunavaju na bruto knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine.

U razini 3 nalaze se financijski instrumenti kod kojih se kreditni rizik znatno povećao nakon početnog priznavanja te je riječ o financijskoj imovini umanjenoj za kreditne gubitke. Za financijske instrumente u ovoj razini izračunavaju se očekivani kreditni gubici tijekom vijeka trajanja instrumenta, a kamate se obračunavaju na amortizirani trošak financijske imovine.

Prepostavlja se da je došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika financijskog instrumenta ako je dugoročni

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

kreditni rejting financijskog instrumenta, koji je pri inicijalnom priznavanju bio u investicijskom razredu, pao ispod investicijskog razreda.

Osnovni su kriteriji za prelazak financijskog instrumenta iz razine 1 u razinu 2:

- pad dugoročnoga kreditnog rejtinga financijskog instrumenta ispod investicijskog razreda rejtinga agencije Fitch, a ako nema ocjene, onda se kao sekundarni izvor rabi ocjena agencije Moody's pa Standard & Poor's i
- prekoračenje dospijeća ugovornih plaćanja dulje od 30 dana.

Osnovni su kriteriji za svrstavanje financijskog instrumenta u razinu 3:

- pad dugoročnoga kreditnog rejtinga financijskog instrumenta ispod investicijskog razreda rejtinga agencije Fitch, a ako nema ocjene, onda se kao sekundarni izvor rabi ocjena agencije Moody's pa Standard & Poor's i
- prekoračenje dospijeća ugovornih plaćanja dulje od 90 dana.

Vrijednost financijske imovine umanjuje se za kreditne gubitke kao posljedica jednog ili više događaja koji štetno utječu na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine. Dokazi umanjenja financijske imovine za kreditne gubitke uključuju važne podatke o sljedećim događajima:

- znatnim financijskim poteškoćama izdavatelja ili dužnika
- povredi ugovora, primjerice neispunjenu obvezu ili prekoračenju dospijeća
- davanju koncesije ili koncesija od zajmodavca ili zajmodavaca u korist zajmoprimca zbog ekonomskih ili pravnih razloga povezanih s financijskim poteškoćama zajmoprimca, što zajmodavac u protivnome ne bi razmatrao
- vjerojatnosti da će zajmoprimac pokrenuti stečajni postupak ili drugi oblik financijske reorganizacije
- nestanku aktivnog tržišta za odnosnu financijsku imovinu zbog financijskih poteškoća i
- kupnji ili izdavanju financijske imovine s velikim diskontom koji odražava nastale kreditne gubitke.

Osim osnovnih kriterija za određivanje razine kreditne kvalitete pri određivanju toga je li došlo do znatnog povećanja kreditnog rizika nakon početnog priznavanja, uzimaju se u obzir razumni i pouzdani podaci koji su dostupni bez nepotrebnih troškova i truda, a koji mogu utjecati na kreditni rizik financijskog instrumenta.

Hrvatska narodna banka mjeri očekivane kreditne gubitke financijskog instrumenta na način koji odražava:

- nepristran i na osnovi vjerojatnosti određen iznos na osnovi procjene raspona mogućih ishoda
- vremensku vrijednost novca i

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

- razumne i utemeljene podatke, dostupne na datum izvještavanja bez nepotrebnih troškova ili napora, o prošlim događajima, tekućim uvjetima te predviđanjima budućih gospodarskih uvjeta.

Ako se kreditni rizik financijskog instrumenta, za koji su u prethodnom izvještajnom razdoblju izmjerene rezervacije za umanjenje vrijednosti u iznosu jednakom očekivanim kreditnim gubicima tijekom vijeka trajanja, poboljšao u mjeri da se financijski instrument razvrstava u razinu 1, rezervacije za umanjenje vrijednosti mijere se u iznosu koji je jednak očekivanim kreditnim gubicima u dvanaestomjesečnom razdoblju.

Očekivani kreditni gubici odnose se na procjenu kreditnih gubitaka na osnovi vjerojatnosti (sadašnja vrijednost svih manjkova novca) tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta. Novčani je manjak razlika između novčanih tokova koji Hrvatskoj narodnoj banci dospijevaju u skladu s ugovorom i novčanih tokova čiji primitak Hrvatska narodna banka očekuje. Model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka opisan je u bilješci 37.1.3.

Otpis

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine izravno se umanjuje ako nema razumnih očekivanja glede povrata financijske imovine, u cijelosti ili djelomično. Otpis je događaj koji dovodi do prestanka priznavanja.

2.6.5. Financijske obveze

Hrvatska narodna banka priznaje financijsku obvezu u svom izvještaju o financijskom položaju samo u slučaju kada Hrvatska narodna banka postane jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta. Financijska obveza se početno priznaje na datum nastanka.

Financijska se obveza prestaje priznavati u izvještaju o financijskoj položaju kada i isključivo kada se ona podmiri, odnosno kad se obveza iz ugovora ispuni, poništi ili kad istekne.

Pri početnom priznavanju financijske se obveze mijere po njihovoј fer vrijednosti, koja se u slučaju financijske obveze koja nije određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka umanjuje za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati izdavanju financijske obveze.

Hrvatska narodna banka klasificira svoje obveze kao obveze koje se naknadno mijere po amortiziranom trošku osim novčanica i kovanica koje se iskazuju po nominalnoj vrijednosti. Financijske se obveze ne reklasificiraju.

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

2.7. Repo ugovori i obratni repo ugovori

Hrvatska narodna banka ugovara kupnje/prodaje vrijednosnih papira ugovarajući ponovnu prodaju/kupnju u biti istih instrumenata na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Vrijednosni papiri koji su kupljeni s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u Izvještaju o finansijskom položaju.

Izdaci koji se zasnivaju na tim ugovorima priznaju se kao krediti dani bankama ili drugim finansijskim institucijama, a osigurani su odgovarajućim vrijednosnim papirima iz ugovora o reotkupu. Vrijednosni papiri prodani na temelju ugovora o reotkupu ne isknjižuju se, već se i nadalje iskazuju u Izvještaju o finansijskom položaju. Primici od prodaje vrijednosnih papira priznaju se kao obveze prema bankama ili drugim finansijskim institucijama. Razlika između cijene pri prodaji i cijene pri ponovnoj kupnji raspodjeljuje se tijekom razdoblja transakcije i uključuje u kamatne prihode ili kamatne rashode.

2.8. Depoziti kod drugih banaka

Depoziti kod domaćih i stranih banaka jesu iznosi na računima koji nemaju karakter transakcijskog novca.

2.9. Međunarodni monetarni fond

Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda obuhvaćaju člansku kvotu, devizni tekući račun i beskamatni depozit kod Međunarodnoga monetarnog fonda, a obveze prema Međunarodnom monetarnom fondu čine mjenice, računi Međunarodnoga monetarnog fonda 1 i 2 te obveze za neto kumulativnu alokaciju. Devizni tekući račun i depozit te obveze za neto kumulativnu alokaciju kod Međunarodnoga monetarnog fonda nominirani su u posebnim pravima vučenja (SDR). Ostali računi kod Međunarodnoga monetarnog fonda nominirani su u kunama.

2.10. Ulaganja obračunata metodom udjela

Hrvatska narodna banka ima značajan utjecaj u Hrvatskom novčarskom zavodu, pa se u skladu s MRS-om 28 Hrvatski novčarski zavod smatra pridruženim subjektom. Hrvatska narodna banka obračunava svoj udio u pridruženom subjektu metodom udjela.

Metoda udjela je računovodstvena metoda kojom se ulaganje, tj. udio prvobitno iskazuje po trošku i zatim usklađuje da bi se obuhvatile promjene nastale u ulagateljevu udjelu u neto imovini subjekta koji je predmetom ulaganja nakon stjecanja. U dobit i gubitak ulagatelja ulazi njegov udio u dobiti i gubitku subjekta koji je

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

predmetom ulaganja, a ostala sveobuhvatna dobit ulagatelja uključuje njegov udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti subjekta koji je predmet ulaganja.

2.11. Plemeniti metali

Plemeniti metali koji kotiraju na svjetskom tržištu priznaju se prema tržišnoj vrijednosti. Dobici i gubici nastali zbog promjene fer vrijednosti priznaju se u Izještaju o dobiti ili gubitku izještajnog razdoblja u kojemu su nastali.

2.12. Gotovina u optjecaju

Zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj jest kuna. Novčanice i kovani novac u optjecaju iskazuju se u nominalnoj vrijednosti.

2.13. Novac i novčani ekvivalenti

U Izještaju o novčanim tokovima pod novcem i novčanim ekvivalentima iskazani su novac u blagajni HNB-a, devizna efektiva u trezoru HNB-a, sredstva na tekućim računima kod stranih banaka, sredstva na računu HNB-a kod Međunarodnoga monetarnog fonda, sredstva na računu HNB-a u HSVP-u i sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2.

2.14. Oporezivanje

U skladu sa zakonskim odredbama Hrvatska narodna banka nije obveznik poreza na dobit.

2.15. Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina

Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina priznaju se u Izještaju o finansijskom položaju prema trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja. Iznimku čine zemljišta i zgrade koji se iskazuju u revaloriziranom iznosu, što je njihova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za naknadno akumuliranu amortizaciju za zgrade i naknadno akumulirane gubitke od umanjenja. Pri obračunu amortizacije primjenjuje se linearna metoda.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Revalorizacijski dobitak iskazan je kao posebna stavka unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Gubici iz revalorizacije terete revalorizacijske rezerve do visine prije priznatih revalorizacijskih viškova, a gubici iznad prije priznatih viškova terete Izvještaj o dobiti ili gubitku izvještajnog razdoblja.

Revalorizacijska rezerva uključena u kapital u vezi s pojedinim nekretninama, postrojenjima i opremom može se izravno prenijeti u opće pričuve kad se imovina prestane priznavati. To uključuje prijenos cijele rezerve kad se imovina povuče iz uporabe ili otudi. Međutim, revalorizacijska rezerva se prenosi i pri korištenju odnosne imovine. U tom je slučaju iznos prenesene rezerve razlika između amortizacije zasnovane na revaloriziranoj knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i amortizacije zasnovane na izvornom trošku nabave imovine. Prijenosi iz revalorizacijske rezerve u opće pričuve ne provode se preko računa dobiti i gubitaka.

Korisni vijek uporabe nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine:

Naziv amortizacijske skupine	Korisni vijek uporabe za 2019. (broj godina uporabe)	Korisni vijek uporabe za 2018. (broj godina uporabe)
Nekretnine	20 – 50	20 – 50
Računalna i računalna infrastruktura	5 – 8	5 – 8
Namještaj i oprema	4 – 20	4 – 20
Motorna vozila	4	4
Programska oprema i licencije	2 – 10	2 – 10

2.16. Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Neto knjigovodstvena vrijednost nefinancijske imovine preispituje se na kraju svakoga izvještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postoje li pokazatelji mogućeg umanjenja vrijednosti. Ako takvi pokazatelji postoje, procjenjuje se nadoknadići iznos imovine. Za imovinu s neodređenim korisnim vijekom upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi nadoknadići iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac veća od njezina nadoknadivog iznosa. Jedinica koja stvara novac najmanja je odrediva skupina imovine koja stvara priljeve novca koji su uglavnom neovisni o priljevu novca od druge imovine ili drugih skupina imovine. Jedinica koja stvara novac za Hrvatsku narodnu banku cijela je Hrvatska narodna banka.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobit ili gubitak.

Nadoknadiva vrijednost imovine ili jedinice koja stvara novac njezina je fer vrijednost umanjena za troškove otuđenja ili njezina vrijednost pri uporabi, ovisno o tome što je više. Vrijednost pri uporabi sadašnja je vrijednost

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

budućih novčanih tokova za koju se očekuje da će proizaći iz imovine ili jedinice koja stvara novac.

Vrijednost pri uporabi procjenjuje se diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost s pomoću diskontne stope koja odražava trenutačnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja da bi se utvrdilo je li gubitak umanjen ili više i ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se ako je došlo do promjena u procjenama koje su bile primijenjene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

2.17. Troškovi zaposlenika

Hrvatska narodna banka ima obvezu plaćanja obveznih mirovinskih doprinosa. Obveza Hrvatske narodne banke prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao trošak u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Obveze na osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze primjenjuje se metoda projicirane kreditne jedinice.

2.18. Raspoređivanje viška i pokrivanje manjka prihoda nad rashodima

Višak prihoda nad rashodima raspoređuje se u opće pričuve i u korist državnog proračuna u skladu s člankom 57. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci. Raspoređivanje viška prihoda nad rashodima u opće pričuve obavlja se u iznosu koji utvrđuje Savjet Hrvatske narodne banke. Višak prihoda nad rashodima koji se u tekućoj finansijskoj godini raspoređuje u opće pričuve ne može biti manji od ostvarene neto dobiti s osnove usklađivanja vrijednosti pozicija bilance stanja s promjenama tečaja ili s promjenama tržišnih cijena, ili veći od 20% ostvarenog viška prihoda nad rashodima. Iznimno, ako je višak prihoda nad rashodima manji od ostvarene neto dobiti s osnove usklađivanja vrijednosti pozicija bilance stanja s promjenama tečaja i s promjenama tržišnih cijena, višak prihoda nad rashodima u cijelosti se raspoređuje u opće pričuve. Ostatak viška prihoda nad rashodima, nakon raspoređivanja u opće pričuve, izvanredni je prihod državnog proračuna. Manjak prihoda nad rashodima Hrvatska narodna banka pokriva iz općih pričuva. Manjak prihoda nad rashodima koji nije moguće pokriti iz općih pričuva pokriva se iz državnog proračuna.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 3 – KAMATNI PRIHODI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Devizni depoziti	62.608	6.438
Vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	3.945	2.431
Vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	412.740	432.487
Krediti domaćim bankama	24.874	16.028
Devizni obratni repo ugovori	101.322	75.659
Devizni repo ugovori (negativne kamate)	53.122	54.382
Ostalo	769	2.553
 <i>Ukupno kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope</i>	659.380	589.978
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja	169.471	135.722
 <i>Ukupno ostali kamatni prihodi</i>	169.471	135.722
 Ukupno kamatni prihodi	828.851	725.700

BILJEŠKA br. 4 – KAMATNI RASHODI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Devizni depoziti (negativne kamate)	56.687	44.754
Devizni repo ugovori	89.310	65.079
Devizni obratni repo ugovori (negativne kamate)	119.135	121.741
Depoziti Ministarstva financija	59.776	1.520
Najmovi	78	–
 	324.986	233.094

BILJEŠKA br. 5 – NETO PRIHOD OD NAKNADA I PROVIZIJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Prihodi od naknada i provizija	53.762	49.513
Troškovi naknada i provizija	(22.834)	(20.927)
 	30.928	28.586

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

a) Prihodi od naknada i provizija

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Naknade za superviziju kreditnih institucija	46.511	42.351
Ostalo	7.251	7.162
	<u>53.762</u>	<u>49.513</u>

Hrvatska narodna banka naplaćuje naknadu za superviziju kreditnih institucija na temelju Zakona o kreditnim institucijama, a obveznici plaćanja naknade za superviziju jesu kreditne institucije sa sjedištem u Republici Hrvatskoj i podružnice kreditnih institucija sa sjedištem izvan Republike Hrvatske. Visina, način izračuna i način plaćanja naknade za superviziju određuju se Odlukom o naknadi za superviziju kreditnih institucija koju donosi guverner Hrvatske narodne banke.

b) Troškovi naknada i provizija

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Troškovi pohrane i čuvanja vrijednosnih papira	11.660	10.144
Obvezni doprinos proračunu EBA-e	4.011	3.806
Ostalo	7.163	6.977
	<u>22.834</u>	<u>20.927</u>

Uredbom (EU) br. 1093/2010 o osnivanju Europskoga nadzornog tijela za bankarstvo (*European Banking Authority – EBA*) definirano je da su nadležna tijela članovi Europskog sustava financijskog nadzora (*European System of Financial Supervision – ESFS*), koji čini i Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA). Hrvatska narodna banka prema navedenoj je Uredbi kao tijelo nadležno za nadzor kreditnih institucija sastavni dio Europskog sustava financijskog nadzora (ESFS-a) te u skladu s njom predstavnik Hrvatske narodne banke sudjeluje kao član u rukovodećem tijelu EBA-e Odboru nadzornih tijela (*Board of Supervisors – BoS*). Odbor nadzornih tijela svake godine na način propisan člankom 63. navedene Uredbe donosi proračun EBA-e. Prihodi EBA-e iz kojih se financira proračun sastoje se, među ostalim, i od obveznih doprinosa nacionalnih nadležnih tijela koji se uplaćuju u skladu s formulom koja se zasniva na ponderiranju glasova.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**BILJEŠKA br. 6 – NETO REZULTAT OD FINANCIJSKE IMOVINE PO FER VRIJEDNOSTI
KROZ DOBIT ILI GUBITAK**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Neto rezultat kupoprodaje i promjena fer vrijednosti vrijednosnih papira namijenjenih trgovanju	(156.365)	(101.903)
Neto rezultat od sredstava povjerenih na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama	38.762	25.391
Neto rezultat revalorizacije plemenitih metala	<u>1.286</u>	<u>(111)</u>
	<u>(116.317)</u>	<u>(76.623)</u>

**BILJEŠKA br. 7 – NETO REZULTAT OD DUŽNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA PO FER
VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVATNU DOBIT**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Neto rezultat prodaje dužničkih vrijednosnih papira	<u>74.821</u>	<u>53.330</u>
	<u>74.821</u>	<u>53.330</u>

Hrvatska narodna banka ostvarila je u 2019. dobitak od prodaje dužničkih vrijednosnih papira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 74.821 tisuću kuna.

BILJEŠKA br. 8 – NETO TEČAJNE RAZLIKE

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Neto nerealizirane tečajne razlike	809.729	(592.039)
Neto realizirane tečajne razlike	<u>23.897</u>	<u>(10.911)</u>
	<u>833.626</u>	<u>(602.950)</u>

Najveći utjecaj na neto tečajne razlike u izvještajnom razdoblju imao je rast tečaja EUR/HRK (0,34%) te rast tečaja USD/HRK (2,79%) između dva izvještajna datuma.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 9 – OSTALI PRIHODI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Prihodi od prodaje numizmatike i investicijskog zlata	3.880	315
Ostali prihodi	<u>7.158</u>	<u>5.319</u>
	11.038	5.634

BILJEŠKA br. 10 – TROŠKOVI POSLOVANJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Troškovi za zaposlenike (bilješka br. 10.1)	186.407	173.649
Materijalni i administrativni troškovi i usluge	104.858	103.352
Troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna	68.002	62.166
Troškovi amortizacije	<u>35.984</u>	<u>34.797</u>
	395.251	373.964

U sklopu materijalnih i administrativnih troškova i usluga iskazani su troškovi održavanja zgrada i druge materijalne imovine, režijski troškovi, troškovi održavanja mrežnih programa, troškovi uredskog materijala, troškovi sitnog inventara, troškovi stručnog usavršavanja te drugi tekući troškovi. Troškovi najamnina koji se odnose na kratkoročne najmove, odnosno najmove imovine niske vrijednosti u 2019. iznosili su 1.862 tisuće kuna.

Troškovi amortizacije imovine s pravom uporabe iznose 1.208 tisuća kuna i iskazuju se u okviru Troškova amortizacije. Imovina s pravom uporabe amortizira se primjenom linearne metode, od datuma početka najma do kraja njezina korisnog vijeka uporabe ili do kraja razdoblja najma, ovisno o tome koji je datum raniji.

BILJEŠKA br. 10.1 – TROŠKOVI ZA ZAPOSLENIKE

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Neto plaće	93.157	85.121
Doprinosi iz plaća i na plaće	49.399	46.675
Porezi i prirezi	20.217	18.617
Ostali troškovi za zaposlenike	<u>23.634</u>	<u>23.236</u>
	186.407	173.649

Prosječan broj zaposlenika u 2019. godini bio je 671 (2018.: 659). Ukupni troškovi za zaposlenike za 2019. iznose 186.407 tisuća kuna, od čega se iznos od 30.503 tisuće kuna odnosi na doprinose za mirovinsko

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

osiguranje (2018.: 173.649 tisuća kuna, od čega su se 28.403 tisuće kuna odnosile na doprinose za mirovinsko osiguranje).

BILJEŠKA br. 11 –UMANJENJE VRIJEDNOSTI

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	2019.	2018.
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (bilješka br. 11.a)	9.519	4.493
Umanjenje vrijednosti nekretnina (bilješka br. 11.b)	590	–
	<u>10.109</u>	<u>4.493</u>

a) Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	2019.	2018.
Rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		
Nova umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI-ju 9	47.787	20.390
Poništenja umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke prema MSFI-ju 9	(38.268)	(15.897)
	<u>9.519</u>	<u>4.493</u>

U izvještajnom razdoblju nije bilo naplate po financijskoj imovini koja se nalazi u razini 3 (engl. *stage*) kreditne kvalitete finansijskih instrumenata. Kretanja u rezervacijama za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke tijekom godine prikazana su u bilješci 37.1.4.

b) Umanjenje vrijednosti nekretnina

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	2019.	2018.
Gubici pri usklađivanju vrijednosti nekretnina (bilješka br. 24)	590	–
	<u>590</u>	<u>–</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 12 – POVEĆANJE/(SMANJENJE) REZERVACIJA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Rezervacije za rizike i troškove		
Nove rezervacije	23.223	9.146
Ukinute rezervacije	<u>(10.222)</u>	<u>(10.129)</u>
	<u>13.001</u>	<u>(983)</u>

BILJEŠKA br. 13 – GOTOVINA I SREDSTVA NA TEKUĆIM RAČUNIMA KOD DRUGIH BANAKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Novac u blagajni HNB-a	970	1.286
Devizna efektiva u trezoru HNB-a	2.962.825	2.955.058
Sredstva na tekućim računima kod stranih banaka	4.327.949	6.513.329
Sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2	<u>59.574</u>	<u>55.428</u>
	<u>7.351.318</u>	<u>9.525.101</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(204)</u>	<u>(297)</u>
	<u>7.351.114</u>	<u>9.524.804</u>

BILJEŠKA br. 14 – DEPOZITI KOD DRUGIH BANAKA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Depoziti kod stranih središnjih banaka	15.194.343	11.297.498
Depoziti kod stranih poslovnih banaka	133.421	130.025
Depoziti kod domaćih poslovnih banaka	<u>2.946</u>	<u>5.368</u>
	<u>15.330.710</u>	<u>11.432.891</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	<u>(8.810)</u>	<u>(6.750)</u>
	<u>15.321.900</u>	<u>11.426.141</u>

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Zemljopisna koncentracija depozita kod drugih banaka:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Hrvatska	2.938	5.347
Europa	<u>15.318.962</u>	<u>11.420.794</u>
	<u>15.321.900</u>	<u>11.426.141</u>

BILJEŠKA br. 15 – FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 15.a)	38.065.903	38.407.144
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama (bilješka br. 15.b)	<u>1.331.694</u>	<u>1.296.161</u>
Plemeniti metali	<u>7.525</u>	<u>6.238</u>
	<u>39.405.122</u>	<u>39.709.543</u>

a) Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Vrijednosni papiri nominirani u EUR	32.265.349	32.471.228
Vrijednosni papiri nominirani u USD	<u>5.800.554</u>	<u>5.935.916</u>
	<u>38.065.903</u>	<u>38.407.144</u>

Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja uključuju obračunate kamate u iznosu od 93.281 tisuću kuna na dan 31. prosinca 2019. (31. prosinca 2018.: 90.083 tisuće kuna).

b) Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama nominirana u USD	<u>1.331.694</u>	<u>1.296.161</u>
	<u>1.331.694</u>	<u>1.296.161</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 16 – KREDITI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Krediti domaćim bankama	1.914.914	2.029.851
Ostali krediti	34	41
	1.914.948	2.029.892
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke	(540)	(575)
	1.914.408	2.029.317

Krediti domaćim bankama obuhvaćaju kredite uz financijsko osiguranje koji su instrument za provođenje operacija na otvorenom tržištu reguliran Odlukom o provođenju monetarne politike Hrvatske narodne banke. Kredit uz financijsko osiguranje povratna je transakcija kojom Hrvatska narodna banka pušta likvidnost drugoj ugovornoj strani uz financijsko osiguranje vrijednosnim papirima prenesenima u skup prihvatljive imovine.

Ukupna fer vrijednost primljenih kolateralata po kreditima uz financijsko osiguranje iznosi je 2.144.026 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 2.457.666 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 17 – OBRATNI REPO UGOVORI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Devizni obratni repo ugovori	11.467.741	21.280.067
	11.467.741	21.280.067
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(571)	(1.079)
	11.467.170	21.278.988

Ukupna fer vrijednost primljenih kolateralata po deviznim obratnim repo ugovorima (državne obveznice zemalja rejtinga od Aaa do Baa1, vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija rejtinga od Aaa do Aa1 i osigurane obveznice rejtinga Aaa) na dan 31. prosinca 2019. iznosi 11.492.828 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 21.584.610 tisuća kuna).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 18 – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI PO AMORTIZIRANOM TROŠKU

Struktura ulaganja u devizne vrijednosne papire po amortiziranom trošku jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Dužnički vrijednosni papiri	14.308.359	679.403
Obračunate kamate	64.722	2.793
	<u>14.373.081</u>	<u>682.196</u>
Umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	(7.687)	(84)
	<u>14.365.394</u>	<u>682.112</u>

BILJEŠKA br. 19 – SREDSTVA KOD MEĐUNARODNOGA MONETARNOG FONDA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Članska kvota	6.619.913	6.490.722
Sredstva u posebnim pravima vučenja (SDR)	2.803.820	2.753.217
Depoziti	4.791	4.697
	<u>9.428.524</u>	<u>9.248.636</u>

BILJEŠKA br. 20 – DUŽNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUVATNU DOBIT

Struktura ulaganja u vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit jest sljedeća:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Dužnički vrijednosni papiri	47.174.201	43.756.015
Obračunate kamate	265.173	239.262
	<u>47.439.374</u>	<u>43.995.277</u>

Rezervacije za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za dužničke vrijednosne papire po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit iznose 12.363 tisuće kuna (2018.: 11.712 tisuće kuna).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

**BILJEŠKA br. 21 – VLASNIČKI VRIJEDNOSNI PAPIRI PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU
SVEOBUVATNU DOBIT – NEOPOZIVA ODLUKA**

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Dionice BIS-a	41.914	41.914
Dionice SWIFT-a	80	80
Uplaćeni kapital ESB-a	17.171	18.224
	59.165	60.218

Vlasničke vrijednosne papire čine uplaćeni kapital Europske središnje banke – ESB-a (engl. *European Central Bank* – ECB) te dionice BIS-a i SWIFT-a. U skladu s dobrom praksom središnjih banaka ova se ulaganja vrednuju po trošku nabave jer nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i njihova se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti. Hrvatska narodna banka nema namjeru prodavati ova ulaganja u budućnosti.

Na osnovi posjedovanja 2.441 dionice Banke za međunarodne namire (engl. *Bank for International Settlements* – BIS), nominalne vrijednosti 5.000 SDR-a po dionici, Hrvatska narodna banka članica je BIS-a, što joj pruža mogućnost korištenja usluga BIS-a središnjim bankama i drugim financijskim organizacijama. U skladu sa Statutom BIS-a od vrijednosti upisanih dionica uplaćeno je 25%, a ostatak od 75% čini "kapital na poziv", tj. uplaćuje se po pozivu BIS-a. U 2019. Hrvatska narodna banka dobila je dividendu u iznosu od 5.419 tisuća kuna (2018.: 5.111 tisuća kuna) na osnovi BIS-ovih dionica.

Hrvatska narodna banka također je članica Udruženja za međunarodne međubankovne financijske telekomunikacije (engl. *Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication* – SWIFT). Na osnovi tog članstva Hrvatska narodna banka sudjeluje u međunarodnom transferu financijskih poruka. Šest dionica SWIFT-a nominalne vrijednosti od 125 eura po dionici koje Hrvatska narodna banka posjeduje plaćene su u cijelosti.

Uplaćeni kapital Europske središnje banke – ESB-a (engl. *European Central Bank* – ECB) čini sudjelujući interes Hrvatske narodne banke u ESB-u. Prema članku 28. Statuta Europskog sustava središnjih banaka – ESSB-a (engl. *European System of Central Banks* – ESCB), nacionalne središnje banke – NSB (engl. *National Central Bank* – NCB) ESSB-a jedini su upisnici kapitala ESB-a. Upisi kapitala ovise o udjelima koji su utvrđeni u skladu s člankom 29. Statuta ESSB-a, a koji se prilagođuju svakih pet godina nakon osnivanja ESB-a. Posljednja prilagodba kapitalnoga ključa izvršena je s učinkom od 1. siječnja 2019.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

U skladu s Odlukom Vijeća 2003/517/EC od 15. srpnja 2003. o statističkim podacima koji se upotrebljavaju za prilagodbu ključa za upis kapitala Europske središnje banke, udjeli nacionalnih središnjih banaka u ključu za upis kapitala prilagođeni su kako slijedi od 1. siječnja 2019. prijenosom sredstava između nacionalnih središnjih banaka.

Tablica 1. Ključ za upis kapitala ESB-a

NSB	Ključ za upis kapitala ESB-a	
	do 31. 12. 2018. (%)	od 1. 1. 2019. (%)
Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	2,4778	2,5280
Deutsche Bundesbank	17,9973	18,3670
Eesti Pank	0,1928	0,1968
Central Bank of Ireland	1,1607	1,1754
Bank of Greece	2,0332	1,7292
Banco de España	8,8409	8,3391
Banque de France	14,1792	14,2061
Banca d'Italia	12,3108	11,8023
Central Bank of Cyprus	0,1513	0,1503
Latvijas Banka	0,2821	0,2731
Lietuvos bankas	0,4132	0,4059
Banque centrale du Luxembourg	0,2030	0,2270
Central Bank of Malta	0,0648	0,0732
De Nederlandsche Bank	4,0035	4,0677
Oesterreichische Nationalbank	1,9631	2,0325
Banco de Portugal	1,7434	1,6367
Banka Slovenije	0,3455	0,3361
Národná banka Slovenska	0,7725	0,8004
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,2564	1,2708
Ukupno za NSB-e europodručja	70,3915	69,6176
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	0,8590	0,8511
Česká národní banka	1,6075	1,6172
Danmarks Nationalbank	1,4873	1,4986
Hrvatska narodna banka	0,6023	0,5673
Magyar Nemzeti Bank	1,3798	1,3348
Narodowy Bank Polski	5,1230	5,2068
Banca Națională a României	2,6024	2,4470
Sveriges Riksbank	2,2729	2,5222
Bank of England	13,6743	14,3374
Ukupno za NSB-e izvan europodručja	29,6085	30,3824
SVEUKUPNO	100,00	100,00

Budući da Republika Hrvatska nije dio europodručja, primjenjuju se prijelazne odredbe članka 47. Statuta ESSB-a prema kojemu je Hrvatska narodna banka imala obvezu platiti ESB-u 3,75% iznosa upisanoga kapitala kao doprinos za pokriće troškova poslovanja ESB-a. Hrvatska narodna banka, kao nacionalna središnja banka izvan europodručja, nema pravo na primitak odgovarajućeg udjela pri raspodjeli dobiti ESB-a, a nema ni

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

obvezu pokrića gubitka ESB-a. Slijedom izmjena kapitalnoga ključa ESB-a od 1. siječnja 2019. doprinos Hrvatske narodne banke u uplaćenom kapitalu smanjio se te iznosi 2.302.884,94 EUR.

Tablica 2. Upisani i uplaćeni kapital ESB-a

(svi iznosi izraženi su u eurima)

NSB	Upisani kapital do 31. 12. 2018.	Uplaćeni kapital do 31. 12. 2018.	Upisani kapital od 1. 1. 2019.	Uplaćeni kapital od 1. 1. 2019.
Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	268.222.025,17	268.222.025,17	273.656.178,72	273.656.178,72
Deutsche Bundesbank	1.948.208.997,34	1.948.208.997,34	1.988.229.048,48	1.988.229.048,48
Eesti Pank	20.870.613,63	20.870.613,63	21.303.613,91	21.303.613,91
Central Bank of Ireland	125.645.857,06	125.645.857,06	127.237.133,10	127.237.133,10
Bank of Greece	220.094.043,74	220.094.043,74	187.186.022,25	187.186.022,25
Banco de España	957.028.050,02	957.028.050,02	902.708.164,54	902.708.164,54
Banque de France	1.534.899.402,41	1.534.899.402,41	1.537.811.329,32	1.537.811.329,32
Banca d'Italia	1.332.644.970,33	1.332.644.970,33	1.277.599.809,38	1.277.599.809,38
Central Bank of Cyprus	16.378.235,70	16.378.235,70	16.269.985,63	16.269.985,63
Latvijas Banka	30.537.344,94	30.537.344,94	29.563.094,31	29.563.094,31
Lietuvos bankas	44.728.929,21	44.728.929,21	43.938.703,70	43.938.703,70
Banque centrale du Luxembourg	21.974.764,35	21.974.764,35	24.572.766,05	24.572.766,05
Central Bank of Malta	7.014.604,58	7.014.604,58	7.923.905,17	7.923.905,17
De Nederlandsche Bank	433.379.158,03	433.379.158,03	440.328.812,57	440.328.812,57
Oesterreichische Nationalbank	212.505.713,78	212.505.713,78	220.018.268,69	220.018.268,69
Banco de Portugal	188.723.173,25	188.723.173,25	177.172.890,71	177.172.890,71
Banka Slovenije	37.400.399,43	37.400.399,43	36.382.848,76	36.382.848,76
Národná banka Slovenska	83.623.179,61	83.623.179,61	86.643.356,59	86.643.356,59
Suomen Pankki – Finlands Bank	136.005.388,82	136.005.388,82	137.564.189,84	137.564.189,84
Ukupno za nacionalne središnje banke europodručja*	7.619.884.851,40	7.619.884.851,40	7.536.110.121,69	7.536.110.121,69
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	92.986.810,73	3.487.005,40	92.131.635,17	3.454.936,32
Česká národní banka	174.011.988,64	6.525.449,57	175.062.014,33	6.564.825,54
Danmarks Nationalbank	161.000.330,15	6.037.512,38	162.223.555,95	6.083.383,35
Hrvatska narodna banka	65.199.017,58	2.444.963,16	61.410.265,11	2.302.884,94
Magyar Nemzeti Bank	149.363.447,55	5.601.129,28	144.492.194,37	5.418.457,29
Narodowy Bank Polski	554.565.112,18	20.796.191,71	563.636.468,10	21.136.367,55
Banca Națională a României	281.709.983,98	10.564.124,40	264.887.922,99	9.933.297,11
Sveriges Riksbank	246.041.585,69	9.226.559,46	273.028.328,31	10.238.562,31
Bank of England	1.480.243.941,72	55.509.147,81	1.552.024.563,60	58.200.921,14
Ukupno za nacionalne središnje banke izvan europodručja*	3.205.122.218,22	120.192.083,17	3.288.896.947,92	123.333.635,55
SVEUKUPNO*	10.825.007.069,61	7.740.076.934,57	10.825.007.069,61	7.659.443.757,27

* Zbog zaokruživanja iznos ne mora odgovarati zbroju navedenih pojedinačnih iznosa.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 22 – ULAGANJA OBRAČUNATA METODOM UDJELA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Ulaganje u Hrvatski novčarski zavod	<u>25.736</u>	<u>23.617</u>
	<u>25.736</u>	<u>23.617</u>

Ulaganje Hrvatske narodne banke u Hrvatskom novčarskom zavodu čini udio u pridruženom subjektu u skladu s MRS-om 28 i evidentira se primjenom metode udjela. Hrvatski novčarski zavod nema kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu. Vlasnički udio Hrvatske narodne banke u kapitalu Hrvatskoga novčarskog zavoda iznosi 42,6%.

Udio Hrvatske narodne banke u dobiti Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2019. iznosio je 2.119 tisuća kuna (2018.: 3.407 tisuća kuna), a izračunava se množenjem ostvarene dobiti ili gubitka Hrvatskoga novčarskog zavoda za pripadajuću godinu i udjela od 42,6%.

Hrvatski novčarski zavod domaće je trgovačko društvo čija je osnovna djelatnost proizvodnja novca i medalja od zlata i drugih plemenitih metala, proizvodnja kovanoga i prigodnoga optjecajnog novca, proizvodnja nakita i srodnih proizvoda, trgovina zlatom i drugim plemenitim metalima, jubilarnim kovanim novcem i medaljama od zlata i drugih plemenitih metala, izrada registarskih pločica te druge s nabrojenim povezane i registrirane djelatnosti.

Sljedeća tablica prikazuje sažete finansijske informacije Hrvatskoga novčarskog zavoda:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Ukupna imovina	106.074	74.503
<i>Dugotrajna imovina</i>	36.522	26.376
<i>Kratkotrajna imovina</i>	69.275	47.816
<i>Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi</i>	277	311
Ukupne obvezе	44.784	19.033
<i>Rezerviranja</i>	500	500
<i>Kratkoročne obvezе</i>	44.274	18.522
<i>Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućega razdoblja</i>	10	11
Kapital i rezerve	61.290	55.470

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Ukupni prihodi	87.026	86.515
Ukupni rashodi	(79.929)	(77.848)
Dobit prije oporezivanja	7.097	8.667
<i>Porez na dobit</i>	<i>(1.277)</i>	<i>(1.588)</i>
Dobit razdoblja	5.820	7.079
Ostala sveobuhvatna dobit	—	—
Ukupna sveobuhvatna dobit	5.820	7.079

Sažete finansijske informacije Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2019. iskazane su na osnovi privremenih finansijskih izvještaja Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2019. godinu s obzirom na to da u trenutku sastavljanja ovih finansijskih izvještaja nisu bili dostupni službeni finansijski izvještaji Hrvatskoga novčarskog zavoda za 2019. godinu.

BILJEŠKA br. 23 – OSTALA IMOVINA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obračunate kamate	7.917	10.742
Sredstva ostalih sudionika u sustavu TARGET2	4.467.861	2.061.243
Ostala finansijska imovina	27.889	48.768
	4.503.667	2.120.753
Umanjenje vrijednosti za kreditne gubitke	(7.526)	(7.564)
Ukupno ostala finansijska imovina	4.496.141	2.113.189
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	443.181	431.888
Numizmatika	9.458	12.415
Ostala nefinansijska imovina	58.620	19.745
Ukupno ostala nefinansijska imovina	511.259	464.048
Ukupno ostala imovina	5.007.400	2.577.237

U plaćenim troškovima budućeg razdoblja najveći udio imaju unaprijed plaćeni troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna, koji iznose 429.393 tisuće kuna (2018.: 418.184 tisuće kuna).

BILJEŠKA br. 24 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Nekretnine (zemljišta i zgrade)	Računala i računalna oprema	Namještaj i vozila	Investicije u tijeku – nekretnine, postrojenja i oprema	UKUPNO NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	Programska oprema i licencije	Investicije u tijeku – nematerijalna imovina	UKUPNO NEMATERIJALNA IMOVINA	SVEUKUPNO nekretnine, postrojenja, oprema i nemater. imovina
Stanje 1. siječnja 2018.									
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	500.282	193.654	41.996	9.431	755.099	87.336	9.739	97.075	852.174
Akumulirana amortizacija	(29.110)	(135.686)	(35.500)	(9.180)	–	(209.476)	(58.401)	–	(58.401)
Neto knjigovodstvena vrijednost	471.172	57.968	6.496	251	9.736	545.625	28.955	9.739	584.297
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.									
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	471.172	57.968	6.496	251	9.736	545.625	28.955	9.739	584.297
Nove nabavke	–	–	–	–	27.487	27.487	–	2.067	2.067
Prijenos u upotrebu	999	19.037	1.788	229	(22.053)	–	1.940	(1.940)	–
Neto otpisi i isklijenje	–	–	(8)	–	–	(8)	–	–	(8)
Amortacijski trošak za razdoblje	(8.191)	(19.532)	(2.178)	(103)	–	(30.004)	(4.793)	–	(4.793)
Zaključeno neto knjigovodstveno stanje	463.980	57.475	6.098	377	15.170	543.098	26.082	9.866	579.046
Stanje 31. prosinca 2018.									
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	501.282	211.511	43.230	9.241	15.170	780.434	89.270	9.866	99.156
Akumulirana amortizacija	(37.302)	(154.038)	(37.132)	(8.864)	–	(237.336)	(63.188)	–	(63.188)
Neto knjigovodstvena vrijednost	463.980	57.473	6.098	377	15.170	543.098	26.082	9.866	579.046

BILJEŠKA br. 24 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Nekretnine u vlasništvu HNB-a (zemljišta i zgrade)	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Investicije u tijeku – nekretnine, postrojne, postrojne, oprema	Sofver i licencije	Investicije u tijeku – nematerijalna imovina	UKUPNO NEMATERIJALNA IMOVINA	SVEUKUPNO nekretnine, postrojne, oprema i nematerijalna imovina
Stanje 1. siječnja 2019. (objavljeno)									
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	501.282	–	211.511	45.250	9.241	15.170	780.454	89.270	9.866
Akumulirana amortizacija	(57.302)	–	(154.058)	(57.152)	(8.864)	–	(237.556)	(65.188)	–
Neto knjigovodstvena vrijednost	463.980	–	57.473	6.098	377	15.170	545.098	26.082	9.866
Prija primjena MSFI-ja 16	–	256	–	–	–	–	256	–	–
Stanje 1. siječnja 2019. (ispravljeno)	463.980	256	57.473	6.098	377	15.170	545.354	26.082	9.866
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.									
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	463.980	256	57.473	6.098	377	15.170	545.354	26.082	9.866
Nove nabavke	–	8.715	–	–	–	45.140	51.853	–	2.949
Prijenos u upotrebu	2.911	–	32.115	5.394	208	(58.628)	–	10.364	(10.564)
Revalorizacija	23.508	–	–	–	–	–	23.308	–	–
Umanjenje vrijednosti	(590)	–	–	–	–	–	(590)	–	–
Nele opisi	–	–	(1)	(14)	–	–	(15)	–	(15)
Amortizacijski trošak za razdoblje	(8.228)	(1.208)	(19.582)	(2.495)	(117)	–	(31.628)	(4.355)	–
Zadržano neto knjigovodstveno stanje	481.381	7.761	70.005	6.985	468	19.682	586.282	32.091	2.451
Stanje 31. prosinca 2019.	481.381	8.969	258.696	45.707	9.449	19.682	803.884	99.654	2.451
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	481.381	(1.208)	(168.691)	(38.722)	(8.981)	–	(217.602)	(67.545)	–
Akumulirana amortizacija	–	–	–	–	–	–	–	(67.545)	(285.145)
Neto knjigovodstvena vrijednost	481.381	7.761	70.005	6.985	468	19.682	586.282	32.091	2.451
									34.542
									620.824

**BILJEŠKA br. 24 – NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA
(NASTAVAK)**

Revalorizacija dugotrajne materijalne imovine (zemljišta i zgrada) posljednji je put provedena 2019., zasnovana je na procjenama neovisnih stručnjaka, a efekt revalorizacije iskazuje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Fer vrijednost određena je troškovnom metodom, a pri vrednovanju upotrijebljeni su određeni značajni ulazni podaci koji nisu tržišno provjerljivi (razina 3 hijerarhije fer vrijednosti). Kao ulazni podaci korišteni su podaci dostupni u informacijskom sustavu tržišta nekretnina eNekretnine i pokazatelji građenja tipskog objekta prema Biltenu Instituta za građevinarstvo Hrvatske, koji su u skladu sa Zakonom o procjeni vrijednosti nekretnina i Pravilnikom o metodama procjene vrijednosti nekretnina te drugim relevantnim propisima za procjenu vrijednosti nekretnina korišteni pri utvrđivanju vrijednosti pojedine nekretnine.

Kada bi se zemljište i zgrade vodili prema trošku nabave umanjenom za amortizaciju, neto knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2019. bila bi 134.660 tisuća kuna. Nekretnine, postrojenja i oprema Hrvatske narodne banke nisu opterećeni ni hipotekarnim ni fiducijarnim teretom. Na izvještajni datum nije bilo nematerijalne imovine s neodređenim vijekom uporabe. Na dan 31. prosinca 2019. ugovorne financijske obveze preuzete pri nabavi nekretnina, postrojenja i opreme iznose 1.798 tisuća kuna, a ugovorne obveze za nabavku nematerijalne imovine iznose 2.191 tisuću kuna.

Bruto knjigovodstvena vrijednost imovine koja je u cijelosti amortizirana iznosi 152.516 tisuća kuna (2018.: 143.544 tisuće kuna). Knjigovodstvena vrijednost zemljišta koje se ne amortizira iznosi 114.178 tisuća kuna (2018.: 91.329 tisuća kuna).

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 25 – NOVČANICE I KOVANI NOVAC U OPTJECAJU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
Gotov novac stavljen u optjecaj – početno stanje 1. siječnja	35.046.160	31.691.425
Povećanje/(smanjenje) gotovog novca u optjecaju tijekom godine	3.688.456	3.354.735
Gotov novac stavljen u optjecaj – ukupno stanje 31. prosinca	38.734.616	35.046.160

Kune	Nominalna vrijednost	31. 12. 2019.		31. 12. 2018.	
		Komada	Vrijednost u tisućama kuna	Komada	Vrijednost u tisućama kuna
Kovani novac	0,01	127.787.238	1.278	127.112.305	1.271
Kovani novac	0,02	85.742.921	1.715	85.032.936	1.701
Kovani novac	0,05	405.827.534	20.291	388.085.489	19.404
Kovani novac	0,10	587.529.874	58.753	562.603.334	56.260
Kovani novac	0,20	455.328.197	91.066	432.115.443	86.423
Kovani novac	0,50	266.209.895	133.105	252.008.177	126.004
Kovani novac	1	302.798.298	302.798	285.547.074	285.547
Kovani novac	2	186.122.191	372.244	173.131.930	346.264
Kovani novac	5	125.010.988	625.055	115.028.414	575.142
Kovani novac	25	1.315.613	32.890	1.242.984	31.075
Novčanice	5	4.124.081	20.620	4.126.781	20.634
Novčanice	10	52.586.315	525.863	49.360.032	493.600
Novčanice	20	37.171.874	743.438	34.932.870	698.658
Novčanice	50	20.042.177	1.002.109	20.042.044	1.002.102
Novčanice	100	45.031.262	4.503.126	41.562.344	4.156.234
Novčanice	200	89.916.703	17.983.341	82.108.672	16.421.734
Novčanice	500	8.971.768	4.485.884	7.500.941	3.750.471
Novčanice	1.000	7.831.040	7.831.040	6.973.636	6.973.636
UKUPNO			38.734.616		35.046.160

BILJEŠKA br. 26 – OBVEZE PREMA BANKAMA I DRUGIM FINANCIJSKIM INSTITUCIJAMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obvezna pričuva u kunama	24.890.304	23.482.632
Devizni računi sudionika u sustavu TARGET2	4.467.861	2.061.243
Ostali primljeni depoziti domaćih banaka	44.993.153	44.210.060
Primljeni depoziti stranih banaka i drugih finansijskih institucija	72	72
Sredstva izdvojena po nalogu suda	273.406	53.214
	74.624.796	69.807.221

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Na poziciji Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama iskazani su i devizni računi sudionika u sustavu TARGET2. TARGET2 (engl. *Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer system*) platni je sustav za namiru platnih transakcija u eurima u realnom vremenu na bruto načelu. TARGET2 je sustav s jedinstvenom tehničkom platformom – engl. *Single Shared Platform* (SSP) kojom zajednički upravljaju u ime Eurosustava Banca d'Italia, Banque de France i Deutsche Bundesbank. Osim u navedenoj bilješci poslovni događaji vezani uz TARGET2 iskazani su u bilančnim pozicijama Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka (vidi bilješku br. 13) i Ostala imovina (vidi bilješku br. 23).

Depoziti banaka izdvojeni po nalogu suda jesu novčana sredstva zaplijenjena na temelju Zakona o provedbi ovrhe na novčanim sredstvima.

BILJEŠKA br. 27 – REPO UGOVORI

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Devizni repo ugovori	5.998.829	9.219.306
	5.998.829	9.219.306

Ukupna fer vrijednost danih kolaterala po repo ugovorima na dan 31. prosinca 2019. iznosi 5.956.987 tisuća kuna (31. prosinca 2018.: 9.239.198 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 28 – OBVEZE PREMA DRŽAVI I DRŽAVNIM INSTITUCIJAMA

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Kunski depoziti	6.642.591	2.866.339
Devizni depoziti	70.003	31.661
	6.712.594	2.898.000

BILJEŠKA br. 29 – OBVEZE PREMA MEĐUNARODNOME MONETARNOM FONDU

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Mjenice nominirane u kunama	6.600.618	6.472.018
Obveze za neto kumulativnu alokaciju	2.797.255	2.742.649
Ostali računi Međunarodnoga monetarnog fonda	16.619	16.507
	9.414.492	9.230.974

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Kunske mjenice odnose se na članstvo Republike Hrvatske u Međunarodnome monetarnom fondu.

Rezolucijom Odbora guvernera Međunarodnoga monetarnog fonda o alokaciji posebnih prava vučenja za deveto temeljno razdoblje iz 2009. Republici Hrvatskoj dodijeljena su sredstva u iznosu od 271 milijun SDR-a (opća alokacija). Osim opće alokacije, Rezolucijom Odbora guvernera Međunarodnoga monetarnog fonda o IV. izmjeni Statuta Međunarodnoga monetarnog fonda Republici Hrvatskoj dodijeljena su u 2009. sredstva posebne alokacije u iznosu od 32 milijuna SDR-a. Vlada Republike Hrvatske može posebnom odlukom zatražiti korištenje sredstava ili dijela sredstava primljenih na osnovi opće i posebne alokacije.

BILJEŠKA br. 30 – OSTALE OBVEZE

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Obračunate kamate	13.694	17.647
Obveze prema zaposlenicima	8.241	7.459
Porezi i doprinosi	6.764	6.478
Obveze prema Europskoj komisiji u eurima	484	793
Obveze prema Europskoj komisiji u kunama	414.609	334.614
Obveze prema Ministarstvu financija	133.153	15.202
Obveze prema dobavljačima	31.339	17.807
Rezervacije za troškove i rizike	59.767	46.766
Ostale obveze	<hr/> 19.046	<hr/> 15.072
	<hr/> 687.097	<hr/> 461.838

Europska komisija otvorila je kod Hrvatske narodne banke svoje transakcijske račune: račun vlastitih sredstava u eurima, račun Europskoga razvojnog fonda u eurima i račun vlastitih sredstava u kunama za obavljanje platnih transakcija.

Unutar stavke Rezervacije za troškove i rizike na rezervacije za sudske sporove odnosi se 36.545 tisuća kuna (2018.: 24.822 tisuće kuna), a na rezervacije za primanja zaposlenika 23.222 tisuće kuna (2018.: 21.944 tisuće kuna).

U okviru Ostalih obveza u 2019. iskazana je sadašnja vrijednost obveza na osnovi najma u iznosu od 6.834 tisuće kuna te obveze za kratkoročne najmove, odnosno najmove imovine niske vrijednosti u iznosu od 176 tisuća kuna. Sadašnja vrijednost obveze na osnovi najma izračunava se korištenjem eskontne stope Hrvatske narodne banke, koja na dan 31. 12. 2019. iznosi 3%.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Sljedeće tablice prikazuju promjene u rezervacijama za troškove i rizike:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Sudski sporovi	Primanja zaposlenih	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2019.	24.822	21.944	46.766
Ukinute rezervacije	–	(10.222)	(10.222)
Nove rezervacije	11.723	11.500	23.223
Priznato kroz dobit ili gubitak	11.723	1.278	13.001
Stanje 31. prosinca 2019.	36.545	23.222	59.767

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Sudski sporovi	Primanja zaposlenih	Ukupno
Stanje 1. siječnja 2018.	24.822	22.927	47.749
Ukinute rezervacije	–	(10.129)	(10.129)
Nove rezervacije	–	9.146	9.146
Priznato kroz dobit ili gubitak	–	(983)	(983)
Stanje 31. prosinca 2018.	24.822	21.944	46.766

BILJEŠKA br. 31 – KAPITAL

Kapital Hrvatske narodne banke sastoји se od temeljnoga kapitala i pričuva.

Temeljni kapital u iznosu od 2.500.000 tisuća kuna nije prenosiv i ne može služiti kao sredstvo osiguranja. Pričuve se sastoje od općih i posebnih pričuva. Opće pričuve formiraju se radi pokrića općih rizika poslovanja Hrvatske narodne banke i njihova visina nije ograničena, a formiraju se u skladu sa Zakonom o Hrvatskoj narodnoj banci. Posebne pričuve formiraju se radi pokrića identificiranih gubitaka u skladu s odlukom koju donosi Savjet Hrvatske narodne banke.

Ukupne pričuve na dan 31. prosinca 2019. iznose 13.733.707 tisuća kuna i veće su za 1.762.270 tisuća kuna u odnosu na 31. prosinca 2018., kada su iznosile 11.971.437 tisuća kuna. Na povećanje ukupnih pričuva utjecalo je povećanje općih pričuva zbog raspoređivanja dijela dobiti za 2019. u opće pričuve u iznosu od 809.729 tisuća kuna kao i ostala sveobuhvatna dobit u iznosu od 952.541 tisuću kuna.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 32 – ANALIZA ROČNOSTI IMOVINE I OBVEZA

Sljedeća tablica prikazuje podjelu imovine i obveza u dvije skupine, ovisno o očekivanom roku povrata odnosno podmirenja, i to:

- najviše dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja
- nakon dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

32.1. Analiza ročnosti imovine i obveza

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Do 12 mjeseci	Više od 12 mjeseci	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2019.			
Imovina			
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	7.351.114	—	7.351.114
Depoziti kod drugih banaka	15.318.962	2.938	15.321.900
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	38.065.903	1.339.219	39.405.122
Krediti	94.721	1.819.687	1.914.408
Obratni repo ugovori	11.467.170	—	11.467.170
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	—	14.365.394	14.365.394
Sredstva kod MMF-a	2.803.820	6.624.704	9.428.524
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	47.439.374	—	47.439.374
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	—	59.165	59.165
Ulaganja obračunata metodom udjela	—	25.736	25.736
Ostala imovina	4.578.007	429.393	5.007.400
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	48	620.776	620.824
Ukupno imovina	127.119.119	25.287.012	152.406.131
Obveze			
Novčanice i kovani novac u optjecaju	38.734.616	—	38.734.616
Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama	74.624.724	72	74.624.796
Repo ugovori	5.998.829	—	5.998.829
Obveze prema državi i državnim institucijama	6.712.594	—	6.712.594
Obveze prema MMF-u	—	9.414.492	9.414.492
Ostale obveze	686.581	516	687.097
Ukupno obveze	126.757.344	9.415.080	136.172.424
Neto pozicija	361.775	15.871.932	16.233.707

Napomena: Prema konvenciji iznos kunskog dijela obvezne pričuve u iznosu od 24.890.304 tisuće kuna iskazan je na poziciji Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama s ročnošću do 12 mjeseci. Obračun, održavanje i izdvajanje obvezne pričuve obavljaju se na mjesečnoj osnovi, a do promjene iznosa obveza na ovoj osnovi može doći zbog promjene osnovice, stope obvezne pričuve i postotka izdvajanja obvezne pričuve na račune kod Hrvatske narodne banke. Ove se obveze zapravo mogu smatrati i obvezama s ročnošću duljom od 12 mjeseci te bi u tom slučaju kratkoročne obveze bile manje od kratkoročne imovine. Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak iskazani su u razdoblju do 12 mjeseci zbog njihove visoke utrživosti na sekundarnom tržištu, neovisno o ugovorenim dospijećima. Imovina i obveze koje nemaju ugovorno dospijeće iskazuju se u razdoblju duljem od 12 mjeseci.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

32.1. Analiza ročnosti imovine i obveza (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Do 12 mjeseci	Više od 12 mjeseci	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2018.			
Imovina			
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	9.524.804	–	9.524.804
Depoziti kod drugih banaka	11.420.794	5.347	11.426.141
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	38.407.144	1.302.399	39.709.543
Krediti	–	2.029.317	2.029.317
Obratni repo ugovori	21.278.988	–	21.278.988
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	–	682.112	682.112
Sredstva kod MMF-a	2.753.217	6.495.419	9.248.636
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.995.277	–	43.995.277
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	60.218	60.218
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	23.617	23.617
Ostala imovina	2.159.053	418.184	2.577.237
Nekretnine, oprema i nematerijalna imovina	6	579.040	579.046
Ukupno imovina	129.539.283	11.595.653	141.134.936
Obveze			
Novčanice i kovani novac u optjecaju	35.046.160	–	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	69.807.149	72	69.807.221
Repo ugovori	9.219.306	–	9.219.306
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.898.000	–	2.898.000
Obveze prema MMF-u	–	9.230.974	9.230.974
Ostale obveze	461.215	623	461.838
Ukupno obveze	117.431.830	9.231.669	126.663.499
Neto pozicija	12.107.453	2.363.984	14.471.437

Napomena: Prema konvenciji iznos kunskog dijela obvezne pričuve u iznosu od 23.482.632 tisuće kuna iskazan je na poziciji Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama s ročnošću do 12 mjeseci. Obračun, održavanje i izdvajanje obvezne pričuve obavlja se na mjesечноj osnovi, a do promjene iznosa obveza na ovoj osnovi može doći zbog promjene osnovice, stope obvezne pričuve i postotka izdvajanja obvezne pričuve na račune kod Hrvatske narodne banke. U biti se ove obveze mogu smatrati i obvezama s ročnošću duljom od 12 mjeseci te bi u tom slučaju kratkoročne obveze bile manje od kratkoročne imovine. Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak iskazani su u razdoblju do 12 mjeseci zbog njihove visoke utrživosti na sekundarnom tržištu, neovisno o ugovorenim dospijećima. Imovina i obveze koje nemaju ugovorno dospijeće iskazuju se u razdoblju duljem od 12 mjeseci.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 33 – POTENCIJALNE I PREUZETE OBVEZE I SUSTAV TREZORSKIH ZALIHA

Sudski sporovi: Na dan 31. prosinca 2019. u tijeku je bilo nekoliko pravnih sporova. Prema mišljenju rukovodstva i internih pravnih savjetnika Hrvatske narodne banke postoji mogućnost da Hrvatska narodna banka izgubi neke sporove, pa su rezervirana sredstva za potencijalne gubitke u tim sporovima u iznosu od 36.545 tisuća kuna (vidi bilješku br. 30).

Preuzete obveze za kapitalna ulaganja: Na dan 31. prosinca 2019. Hrvatska narodna banka imala je preuzetih obveza za kapitalna ulaganja u iznosu od 3.754 tisuće kuna (2018.: 4.050 tisuća kuna).

Sustav trezorskih zaliha

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Novčanice i kovani novac koji nisu u optjecaju	44.546.507	50.672.208
Zalihe državnih biljega i obrazaca mjenica	<u>102.318</u>	<u>141.629</u>
	44.648.825	50.813.837

BILJEŠKA br. 34 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Novac u blagajni HNB-a (bilješka br. 13)	970	1.286
Devizna efektiva u trezoru HNB-a (bilješka br. 13)	2.962.825	2.955.058
Sredstva na tekućim računima kod stranih banaka (bilješka br. 13)	4.327.949	6.513.329
Sredstva na računu HNB-a kod MMF-a (bilješka br. 19)	2.803.820	2.753.216
Sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2 (bilješka br. 13)	<u>59.574</u>	<u>55.428</u>
	10.155.138	12.278.317

BILJEŠKA br. 35 – OSTVARENI REZULTAT

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Višak/(manjak) prihoda nad rashodima	927.138	(468.373)
Raspoređeno u opće pričuve	(809.729)	–
Raspoređeno u državni proračun	(117.409)	–
Pokriveno iz općih pričuva	<u>–</u>	468.373
	<u>–</u>	<u>–</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Hrvatska narodna banka ostvarila je višak prihoda nad rashodima za 2019. u iznosu od 927.138 tisuća kuna.

S obzirom na to da su u 2019. pozitivne neto nerealizirane tečajne razlike u iznosu od 809.729 tisuća kuna (vidi bilješku br. 8) veće od 20% viška prihoda nad rashodima u iznosu od 185.428 tisuća kuna, a zbroj neto nerealiziranih gubitaka po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i rezultata od ulaganja koja se vode metodom udjela je negativan i iznosi 124.689 tisuća kuna, u opće pričuve raspoređuje se iznos neto nerealiziranih tečajnih razlika. Ostatak se raspoređuje u državni proračun.

Hrvatska narodna banka ostvarila je manjak prihoda nad rashodima za 2018. u iznosu od 468.373 tisuće kuna, a najveći utjecaj na ostvareni financijski rezultat imale su nerealizirane neto tečajne razlike koje su za 2018. negativne i iznose 592.039 tisuća kuna (vidi bilješku br. 8). Manjak prihoda nad rashodima za 2018. godinu u iznosu od 468.373 tisuće kuna pokriven je iz općih pričuva.

BILJEŠKA br. 36 – FER VRIJEDNOST I KLASIFIKACIJA FINANCIJSKE IMOVINE I OBVEZA

U postupku mjerjenja fer vrijednosti financijske imovine i obveza primjenjuje se tržišni pristup kao tehnika mjerjenja, a u sklopu hijerarhijskog pristupa određivanja fer vrijednosti Hrvatska narodna banka primjenjuje prvu hijerarhijsku razinu vrednovanja (razina 1), što znači da se kao ulaznim veličinama koristi provjerljivim tržišnim vrijednostima koje su odraz kotacijskih cijena za istu imovinu ili obveze na aktivnom tržištu. U slučaju da kotacijske cijene nisu dostupne, fer vrijednost izračunava se na osnovi modela priznatih standardom GIPS (engl. *Global Investment Performance Standards*), a kao ulazni podaci rabe se provjerljive tržišne vrijednosti (kamatne stope), što odgovara razini 2 hijerarhije fer vrijednosti.

U izvještajnom razdoblju nije bilo reklassifikacija između različitih hijerarhijskih razina fer vrijednosti.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

36.1 Financijska imovina i obveze koje se mjeru po fer vrijednosti

U sljedećoj tablici prikazana je financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti po razinama hijerarhije fer vrijednosti.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	31. 12. 2019.		
	Razina 1	Razina 2	Ukupno
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak			
<i>Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja</i>			
Državni vrijednosni papiri	24.949.818	7.673.427	32.623.245
Osigurane obveznice	3.416.440	–	3.416.440
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	685.337	219.450	904.787
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	<u>677.569</u>	<u>443.862</u>	<u>1.121.431</u>
<i>Ukupno vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 15.a)</i>	<u>29.729.164</u>	<u>8.336.739</u>	<u>38.065.903</u>
<i>Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama (bilješka br. 15.b)</i>	<u>1.331.694</u>		<u>1.331.694</u>
<i>Plemeniti metali</i>	<u>7.525</u>	<u>–</u>	<u>7.525</u>
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	<u>31.068.383</u>	<u>8.336.739</u>	<u>39.405.122</u>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
<i>Devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</i>			
Državni vrijednosni papiri	43.170.073	–	43.170.073
Osigurane obveznice	657.082	–	657.082
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija	2.541.175	–	2.541.175
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	<u>838.478</u>	<u>232.566</u>	<u>1.071.044</u>
<i>Ukupno dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka br. 20)</i>	<u>47.206.808</u>	<u>232.566</u>	<u>47.439.374</u>
Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	<u>47.206.808</u>	<u>232.566</u>	<u>47.439.374</u>
Sveukupno	<u>78.275.191</u>	<u>8.569.305</u>	<u>86.844.496</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

31. 12. 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Razina 1

Razina 2

Ukupno

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja

Državni vrijednosni papiri	22.194.327	12.445.864	34.640.191
Osigurane obveznice	1.671.505	–	1.671.505
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija	1.448.282	–	1.448.282
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	<u>298.237</u>	<u>348.929</u>	<u>647.166</u>
<i>Ukupno vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja (bilješka br. 15.a)</i>	<i>25.612.351</i>	<i>12.794.793</i>	<i>38.407.144</i>

Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama (bilješka br. 15.b)

<i>Plemeniti metali</i>	<i>6.238</i>	<i>–</i>	<i>6.238</i>
Ukupno finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	<u>26.914.750</u>	<u>12.794.793</u>	<u>39.709.543</u>

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Državni vrijednosni papiri	40.991.916	257.318	41.249.234
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija	2.221.105	–	2.221.105
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	<u>524.938</u>	<u>–</u>	<u>524.938</u>
<i>Ukupno dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (bilješka br. 20)</i>	<i>43.737.959</i>	<i>257.318</i>	<i>43.995.277</i>
Ukupno finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	<u>43.737.959</u>	<u>257.318</u>	<u>43.995.277</u>
Sveukupno	<u>70.652.709</u>	<u>13.052.111</u>	<u>83.704.820</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

36.2 Financijska imovina i obveze koje se ne mijere po fer vrijednosti

Usporedba knjigovodstvenih i fer vrijednosti kredita i dužničkih vrijednosnih papira po amortiziranom trošku prikazana je u sljedećoj tablici.

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2019.			
	Razina 1	Razina 2	Ukupno tržišna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Krediti	—	1.912.469	1.912.469	1.914.408
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	<u>14.292.217</u>	—	<u>14.292.217</u>	<u>14.365.394</u>

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	31. 12. 2018.			
	Razina 1	Razina 2	Ukupno tržišna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Krediti	—	2.027.992	2.027.992	2.029.317
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	<u>693.107</u>	—	<u>693.107</u>	<u>682.112</u>

Ulaganja u vlasničke instrumente određena su kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i obuhvaćaju ulaganja u dionice BIS-a i SWIFT-a te uplaćeni kapital u ESB-u. Za ova ulaganja trošak nabave predstavlja najbolju procjenu fer vrijednosti.

Sredstva u posebnim pravima vučenja u okviru pozicije Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda jesu kratkoročna imovina i preračunavaju se u kunsku protuvrijednost prema aktualnom tečaju na izvještajni datum te se stoga knjigovodstvena vrijednost može smatrati njihovom fer vrijednošću. Članska kvota i obveze prema Međunarodnome monetarnom fondu nemaju ugovorno dospijeće te se zbog svoje prirode smatraju dugoročnim instrumentima i njihova se fer vrijednost ne može pouzdano procijeniti.

Fer vrijednosti ostale nenađene financijske imovine i obveza Hrvatske narodne banke približno su jednake knjigovodstvenim vrijednostima zbog kratkoročnosti instrumenata.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

36.3 Klasifikacija financijske imovine i obveza

Klasifikacija financijske imovine i obveza za 2019.

(*svi iznosi izraženi su u tisućama kuna*)

Kategorija financijske imovine/obveze	Knjigovodstvena vrijednost na datum 31. 12. 2019.	Izvještaj o dobiti ili gubitku				Neto rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Neto rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Ostala sveobuhvatna dobit	
		Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope	Ostali kamatni prihodi	Kamatni rashodi	Neto promjena fer vrijednosti				
Financijska imovina po amortiziranom trošku:^a	64.344.651	192.749				(175.822)			
Cotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	7.351.114								
Depoziti kod drugih banaka	15.321.900	62.608		(56.687)					
Krediti	1.914.408	24.874		-					
Obramni repo ugovori	11.467.170	101.322		(119.155)					
Dužnički vrijednosni papirji po amortiziranom trošku	14.365.394	3.945		-					
Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda	9.428.524								
Ostala imovina ^{**}	4.496.141								
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:	47.498.539	412.740				74.821			
Dužnički vrijednosni papirji po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	47.459.374	412.740		-					
Vlasnički vrijednosni papirji po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – nepoziva odluka	59.165								
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka:	39.405.122	-				74.821			
Vrijednosni papirji koji se drže radi trgovinju	38.065.905		169.471						
Financijska imovina kojom se ne trguje i obvezno se mijeri po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak	1.353.219		-						
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama	1.331.694		-						
Plemeniti netati	7.525		-						
Financijske obveze po amortiziranom trošku:	97.378.041	53.891				(149.164)			
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	74.624.796	6		-					
Repo ugovori	5.998.829	53.122		(89.510)					
Obveze prema državi i državnim institucijama	6.712.594	752		(59.776)					
Obveze prema Međunarodnome monetarnom fondu	9.414.492	-		-					
Ostale obveze ^{**}	627.530	31		(78)					

36.3 Klasifikacija financijske imovine i obveza (nastavak)

Klasifikacija financijske imovine i obveza za 2018.

	Knjigovodstvena vrijednost na datum 31. 12. 2018.	Kamatni prihodi izračunati metodom efektivne kamatne stope	Izvještaj o dobiti ili gubitku		Ostala sveobuhvatna dobit	
			Ostali kamatni prihodi	Kamatni rastodi	Neto rezultat od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak	Preneseno u dobit ili gubitak
Financijska imovina po amortiziranom trošku:	56.303.187	100.556	—	(166.495)	—	—
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	9.324.804	—	—	—	—	—
Depoziti kod drugih banaka	11.426.141	6.458	—	(44.754)	—	—
Krediti	2.029.517	16.038	—	—	—	—
Obratni repo ugovori	21.278.988	75.659	—	(121.741)	—	—
Dužnički vrijednosni papir po amortiziranom trošku	682.112	2.451	—	—	—	—
Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda	9.248.636	—	—	—	—	—
Ostala imovina*	2.113.189	—	—	—	—	—
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:	44.055.495	432.487	—	—	53.330	(54.904)
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.995.277	432.487	—	—	53.330	(54.904)
Vlasnički vrijednosni papir po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neupoziva odlika	60.218	—	—	—	—	—
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitaka:	39.709.543	—	—	135.722	—	(76.623)
Vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja	58.407.144	—	—	135.722	—	(101.905)
Financijsku imovinu kojom se ne trguje i obvezno se mijeni po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak	1.502.599	—	—	—	—	25.280
Sredstva posvećena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama	1.296.161	—	—	—	—	25.391
Plaćeniti metali	6.238	—	—	—	—	(111)
Financijske obveze po amortiziranom trošku:	91.570.573	56.935	—	(66.599)	—	—
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	69.807.221	8	—	—	—	—
Repo ugovori	9.219.306	54.382	—	(65.079)	—	—
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.898.000	2.497	—	(1.520)	—	—
Obveze prema Međunarodnome monetarnom fondu	9.230.974	—	—	—	—	—
Ostale obveze**	415.072	48	—	—	—	—

* U izvještajnom razdoblju nije bilo efekta od prestanka priznavanja financijske imovine po amortiziranom trošku.

** Ostala imovina uključuje negativne kamate na repo ugovore, a ostale obveze negativne kamate na financijsku imovinu.

*Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

BILJEŠKA br. 37 – UPRAVLJANJE RIZICIMA

Hrvatska narodna banka upravlja međunarodnim pričuvama Republike Hrvatske na osnovi načela likvidnosti i sigurnosti ulaganja, što znači da održava visoku likvidnost pričuva i primjerenu izloženost rizicima te uz dana ograničenja nastoji ostvariti povoljne stope povrata na svoja ulaganja.

Rizici prisutni pri upravljanju međunarodnim pričuvama ponajprije su financijski rizici, a to su kreditni, likvidnosni i tržišni rizik, ali velika se pozornost posvećuje i operativnom riziku.

Operativni rizik podrazumijeva rizik od gubitka koji nastaje zbog neprimjerenih ili neuspješnih unutarnjih procesa, zaposlenika ili sustava ili zbog vanjskih događaja. Operativni rizik kontrolira se strogim razdjeljivanjem funkcija i odgovornosti, točno propisanim metodologijama i procedurama te redovitim unutarnjim i vanjskim revizijama.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik jest rizik nepodmirenja obveza, odnosno mogućnost da se uložena sredstva neće pravodobno i/ili u potpunosti vratiti ili da se neće vraćati planiranom dinamikom.

Hrvatska narodna banka ograničuje izloženost kreditnom riziku ulaganjem međunarodnih pričuva u visokokvalitetne instrumente s najmanjim stupnjem rizičnosti poput državnih obveznica, obveznica za koje jamči država, bankovnih obveznica s državnim jamstvom i osiguranih obveznica, u instrumente međunarodnih financijskih institucija visokoga kreditnog rejtinga te u kolateralizirane i nekolateralizirane depozite. Kolateralizirani depoziti osigurani su državnim obveznicama iste vrijednosti ili vrijednosti veće od one samog depozita, a nekolateralizirani depoziti ulažu se samo kod središnjih banaka i međunarodnih financijskih institucija.

Ocjena kreditne sposobnosti financijskih institucija zasniva se na rejtingzima koje su objavile velike međunarodne agencije za procjenu rejtinga (Moody's, Standard & Poor's i Fitch).

Ulaganja sredstava međunarodnih pričuva limitirana su po vrstama izdavatelja i financijskim institucijama, čime se kreditni rizik diversificira.

*Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

Hrvatska narodna banka ulaže sredstva međunarodnih pričuva u obveznice država i obveznice za koje jamči država rejtinga od Aaa do Baa3 (po agenciji Moody's), u osigurane obveznice rejtinga od Aaa do Aa2, u obratne repo ugovore kod komercijalnih banaka rejtinga od Aaa do Baa3, u depozite kod središnjih banaka rejtinga od Aaa do Baa3, u instrumente kod međunarodnih financijskih institucija od Aaa do A2, kao i u depozite po viđenju kod komercijalnih banaka rejtinga od Aaa do A3 za potrebe obavljanja deviznoga platnog prometa.

Prikaz financijske imovine izložene kreditnom riziku u tablicama Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera i Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika (bilješke br. 37.1.1. i 37.1.2.) razlikuju se od prikaza u Izvještaju o financijskom položaju jer se zasnivaju na upravljačkim izvještajima. Prikazivanje usklade nije praktično. Neke su od glavnih razlika sljedeće:

- Pozicija Depoziti u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. obuhvaća pozicije Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka, Depoziti kod drugih banaka i Sredstva kod Međunarodnoga monetarnog fonda iz Izvještaja o financijskom položaju. U navedenim pozicijama depoziti su podijeljeni prema valuti i primatelju (međunarodne financijske institucije, strane i domaće banke). Stanje depozita u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. uključuje i obračunate negativne kamate, koje su u Izvještaju o financijskom položaju uključene u stavke Ostale obveze.
- Vrijednosni papiri u Izvještaju o financijskom položaju podijeljeni su prema kategorijama financijske imovine, dok su u tablicama Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera i Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika dodatno podijeljeni prema izdavatelju i valuti.
- Pozicija Obratni repo ugovori iz Izvještaja o financijskom položaju podijeljena je u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. po valutama te uključuje i obračunate negativne kamate koje su u Izvještaju o financijskom položaju prikazane na poziciji Ostale obveze.
- Pozicije Ostala devizna financijska imovina i Ostala financijska imovina u kunama u tablicama prikazanima u bilješkama br. 37.1.1. i 37.1.2. čine dio pozicije Ostala imovina iz Izvještaja o financijskom položaju.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja			
Državni vrijednosni papiri			
Aaa		18.683.460	16.405.704
Aa1		853.951	541.447
Aa2		4.133.020	9.133.250
Aa3		67.922	185.661
A2		–	371.597
Baa1		1.192.419	3.045.501
Baa3		4.356.714	3.559.857
AAA	^a	3.222.420	539.210
AA+	^b	–	37.247
AA	^a	<u>113.339</u>	<u>820.717</u>
Ukupno državni vrijednosni papiri		<u>32.623.245</u>	<u>34.640.191</u>
Osigurane obveznice			
Aaa		2.892.683	1.671.505
AAA	^a	<u>523.757</u>	<u>–</u>
Ukupno osigurane obveznice		<u>3.416.440</u>	<u>1.671.505</u>
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija			
Aaa		219.450	248.105
Aa1		685.337	1.051.631
Bez rejtinga	^d	–	148.546
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija		<u>904.787</u>	<u>1.448.282</u>
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
Aaa		798.931	423.764
Aa1		<u>322.500</u>	<u>223.402</u>
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		<u>1.121.431</u>	<u>647.166</u>
Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže radi trgovanja		<u>38.065.903</u>	<u>38.407.144</u>
Devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku			
Državni vrijednosni papiri			
Aaa		822.150	79.168
Aa1		650.268	–
Aa2		1.326.726	–
Aa3		1.538.187	–
A2		2.211.561	–
Baa1		3.771.556	–
AAA	^e	784.369	257.788
AA+	^b	<u>148.822</u>	<u>–</u>
Ukupno državni vrijednosni papiri		<u>11.253.639</u>	<u>336.956</u>

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Osigurane obveznice			
Aaa	975.132	–	–
AAA	b	222.629	–
Ukupno osigurane obveznice		1.197.761	–
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija			
Aaa	298.626	145.176	–
Aa1	869.868	200.064	–
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija		1.168.494	345.240
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
Aa1	753.187	–	–
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		753.187	–
Devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku		14.373.081	682.196
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<i>(7.687)</i>	<i>(84)</i>
Ukupno devizni vrijednosni papiri po amortiziranom trošku		14.365.394	682.112
 Dužnički devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit			
Državni vrijednosni papiri			
Aaa	9.117.069	6.583.197	–
Aa1	6.110.833	6.861.422	–
Aa2	19.134.683	19.250.254	–
Aa3	5.854.725	6.203.176	–
A2	896.384	891.057	–
AAA	e	856.618	830.818
AA+	b	612.663	597.032
AA	a	587.098	32.278
Ukupno državni vrijednosni papiri		43.170.073	41.249.234
Osigurane obveznice			
Aaa	657.082	–	–
Ukupno osigurane obveznice		657.082	–
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija			
Aaa	1.556.041	1.469.999	–
AAA	985.134	751.106	–
Ukupno vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija		2.541.175	2.221.105
Bankovne obveznice s državnim jamstvom			
Aaa	232.566	–	–
Aa1	838.478	524.938	–
Ukupno bankovne obveznice s državnim jamstvom		1.071.044	524.938
Dužnički devizni vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit		47.439.374	43.995.277
Ukupno devizni vrijednosni papiri		99.870.671	83.084.533

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	Rejting (Moody's)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Devizni obratni repo ugovori			
Aaa	6.637.485	7.395.964	
Aa1	–	2.594.708	
Aa2	807.767	3.146.014	
Aa3	731.316	1.004.569	
Baa1	2.155.779	5.440.351	
AAA	e 187.272	777.228	
AAA	a 193.328	–	
AA+	b 748.791	909.795	
	11.461.738	21.268.629	
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<i>(571)</i>	<i>(1.079)</i>
Ukupno devizni obratni repo ugovori		11.461.167	21.267.550
Devizni depoziti			
Aaa	4.383.099	6.566.970	
Aa1	96	70	
Aa2	2.198.573	2.099.459	
Aa3	3.139	510	
A1	237	318	
A2	12.990.052	9.193.360	
A3	32	162	
Bez rejtinga	c 60	55	
Ukupno depoziti		19.575.288	17.860.904
Depoziti kod međunarodnih finansijskih institucija	Bez rejtinga	d 2.942.032	2.887.939
Devizni depoziti		22.517.320	20.748.843
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		<i>(9.006)</i>	<i>(7.026)</i>
Ukupno devizni depoziti		22.508.314	20.741.817

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.1. Maksimalna izloženost kreditnom riziku i kreditni rizik prema kreditnom rejtingu partnera (nastavak)

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	Rejting (Moody's)	31. 12. 2019.	31. 12. 2018.
Ostala devizna financijska imovina			
Aaa	4.467.861	2.061.243	
Aa3	359	1.180	
A1	273	319	
A2	331	—	
Baa1	22	2.311	
	4.468.846	2.065.053	
Ostala devizna financijska imovina			
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		—	—
Ukupno ostala devizna financijska imovina		4.468.846	2.065.053
Krediti u kunama			
Bez rejtinga	1.914.948	2.029.892	
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		(540)	(575)
Ukupno krediti u kunama		1.914.408	2.029.317
Depoziti u kunama			
Ostali depoziti kod domaćih poslovnih banaka			
BBB– ^e	1.129	1.232	
Bez rejtinga	1.817	4.136	
	2.946	5.368	
Depoziti u kunama			
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		(8)	(21)
Ukupno depoziti u kunama		2.938	5.347
Ostala financijska imovina u kunama			
Bez rejtinga	34.821	55.700	
<i>Očekivani kreditni gubici</i>		(7.526)	(7.564)
Ukupno ostala financijska imovina u kunama		27.295	48.136
SVEUKUPNO		140.253.639	129.241.753

^a Ulaganja imaju odgovarajući rejting agencija Fitch Ratings i Standard & Poor's.

^b Ulaganje ima odgovarajući rejting agencije Standard & Poor's.

^c Sredstva po videnju kod Clearstreama

^d Ulaganja kod BIS-a i MMF-a, koji nemaju dodijeljen rejting, ali se smatraju institucijama visokoga kreditnog rejtinga

^e Ulaganja imaju odgovarajući rejting agencije Fitch Ratings.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.2. Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2019.

Instrumenti	Europodručje	Ostalo	Ukupno
Državni vrijednosni papiri	77.667.745	9.379.212	87.046.957
Osigurane obveznice	5.271.283	–	5.271.283
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija	3.910.446	704.010	4.614.456
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	2.945.662	–	2.945.662
Ukupno devizni vrijednosni papiri	89.795.136	10.083.222	99.878.358
Devizni obratni repo ugovori	6.210.319	5.251.419	11.461.738
Depoziti	19.566.492	8.796	19.575.288
Depoziti kod međunarodnih finansijskih institucija	–	2.942.032	2.942.032
Ukupno devizni depoziti	19.566.492	2.950.828	22.517.320
Ostala devizna finansijska imovina	–	4.468.846	4.468.846
Krediti u RH	–	1.914.948	1.914.948
Depoziti u kunama	–	2.946	2.946
Ostala finansijska imovina u kunama	–	34.821	34.821
SVEUKUPNO	115.571.947	24.707.030	140.278.977
31. prosinca 2019.			
	Ukupno očekivani kreditni gubici		(25.338)
		UKUPNO	140.253.639

Napomena: U tablici je iskazana bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskih instrumenata.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.1 – KREDITNI RIZIK (nastavak)

37.1.2. Zemljopisna koncentracija kreditnog rizika (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

Instrumenti	Europodruče	Ostalo	Ukupno
Državni vrijednosni papiri	69.007.855	7.218.526	76.226.381
Osigurane obveznice	1.671.505	–	1.671.505
Vrijednosni papiri međunarodnih finansijskih institucija	3.522.728	491.899	4.014.627
Bankovne obveznice s državnim jamstvom	1.172.104	–	1.172.104
Ukupno devizni vrijednosni papiri	75.374.192	7.710.425	83.084.617
Devizni obratni repo ugovori	11.885.761	9.382.868	21.268.629
Depoziti	17.855.781	5.123	17.860.904
Depoziti kod međunarodnih finansijskih institucija	–	2.887.939	2.887.939
Ukupno devizni depoziti	17.855.781	2.893.062	20.748.843
Ostala devizna finansijska imovina	–	2.065.053	2.065.053
Krediti u RH	–	2.029.892	2.029.892
Depoziti u kunama	–	5.368	5.368
Ostala finansijska imovina u kunama	–	55.700	55.700
SVEUKUPNO	105.115.734	24.142.368	129.258.102
31. prosinca 2018.			
	Ukupno očekivani kreditni gubici		(16.349)
		UKUPNO	129.241.753

Napomena: U tablici je iskazana bruto knjigovodstvena vrijednost finansijskih instrumenata.

37.1.3. Model za izračun očekivanih kreditnih gubitaka

Za izračun očekivanih kreditnih gubitaka u Hrvatskoj narodnoj banci primjenjuje se sljedeća formula:

$$\mathbf{ECL = EAD \times LGD \times PD}$$

pri čemu su:

- **EAD** (engl. *exposure at default*) – izloženost u trenutku nastanka statusa neispunjavanja obveza
- **LGD** (engl. *loss given default*) – gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza
- **PD** (engl. *probability of default*) – vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza.

HNB u aplikaciji ECLC izračunava ECL na najnižoj analitičkoj razini koja je tehnički moguća, uzimajući u obzir logiku granularnosti izračuna ECL-a, ali vodeći se pritom konzervativnim načelom opreznosti koje je tipično za poslovanje središnjih banaka.

Procjena očekivanih kreditnih gubitaka odražava nepristran iznos na osnovi vjerojatnosti koji se određuje ocjenjivanjem triju mogućih scenarija (realan, pesimističan i optimističan scenarij). Prema stručnoj prosudbi, a u svrhu izračunavanja ECL-a prema realnom, pesimističnom i optimističnom scenariju, određuju se tri različite vrijednosti PD-a. Pesimističan scenarij ima vrijednost PD-a/ECL-a za 25% veću od realnog scenarija, a optimističan scenarij ima vrijednost PD-a/ECL-a za 25% manju od realnog scenarija.

EAD je bruto knjigovodstvena vrijednost financijskog instrumenta na datum inicijalnog priznavanja odnosno na datum izračunavanja ECL-a.

LGD ili gubitak zbog nastanka statusa neispunjavanja obveza znači omjer gubitka po izloženosti zbog neispunjavanja obveze druge ugovorene strane i iznosa izloženosti u trenutku neispunjavanja obveze. LGD označuje visinu mogućega gubitka, odnosno dio izloženosti koji HNB može izgubiti.

PD znači vjerojatnost nastanka statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane tijekom jednogodišnjeg razdoblja.

Za izračun PD-a za dvanaestomjesečno razdoblje primjenjuju se tri interno razvijena modela:

1. interni model za izračun PD-a za devizne financijske instrumente koji su dio međunarodnih pričuva
2. interni model za izračun PD-a za kunske financijske instrumente i
3. interni model za ostala potraživanja.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

PD za cijelokupno životno razdoblje izračunava se s pomoću koncepta matričnog množenja, pri čemu je polazno ishodište izračunata vrijednost PD-a za dvanaestomjesečni izračun ECL-a.

37.1.4. Promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke

Promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke 1. 1. – 31. 12. 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Finacijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2019.	(Smanjenje) rezervacija tijekom razdoblja	Povećanje rezervacija tijekom razdoblja	Neto efekt (smanjenja)/ povećanja rezervacija	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2019.
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	297	(333)	240	(93)	204
Depoziti kod drugih banaka	6.750	(29.217)	31.277	2.060	8.810
Krediti	575	(663)	628	(35)	540
Obratni repo ugovori	1.079	(5.886)	5.378	(508)	571
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	84	(1.112)	8.715	7.603	7.687
Finacijska imovina po fiksnoj vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	11.712	(2.317)	2.968	651	12.363
Ostala finacijska imovina	7.564	(42)	4	(38)	7.526
UKUPNO	28.061	(39.570)	49.210	9.640	37.701

Dobici i gubici od umanjenja vrijednosti preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na datum transakcije, a rezervacije za očekivane kreditne gubitke iskazane u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum izvještaja o finacijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Ukupno povećanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke u izvještajnom razdoblju iznosi 9.640 tisuća kuna. U izvještaju o dobiti ili gubitku na poziciji Smanjenje/(povećanje) umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke iskazano je povećanje umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 9.519 tisuća kuna (vidi bilješku br. 11), dok su neto negativne tečajne razlike po statkama rezervacija za očekivane kreditne gubitke u ukupnom iznosu od 121 tisuću kuna iskazane na poziciji Neto nerealizirane tečajne razlike (vidi bilješku br. 8).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Promjene u rezervacijama za očekivane kreditne gubitke 1. 1. – 31. 12. 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Finacijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.	(Smanjenje) rezervacija tijekom razdoblja	Povećanje rezervacija tijekom razdoblja	Neto efekt (smanjenja)/ povećanja rezervacija	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2018.
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	758	(1.594)	1.133	(461)	297
Depoziti kod drugih banaka	259	(7.024)	13.515	6.491	6.750
Krediti	242	(339)	672	333	575
Obratni repo ugovori	853	(4.687)	4.913	226	1.079
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	–	(9)	93	84	84
Finacijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	14.008	(3.763)	1.467	(2.296)	11.712
Ostala finacijska imovina	7.603	(47)	8	(39)	7.564
UKUPNO	23.723	(17.463)	21.801	4.338	28.061

Dobici i gubici od umanjenja vrijednosti preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na datum transakcije, a rezervacije za očekivane kreditne gubitke iskazane u stranim valutama ponovo se preračunavaju na datum izvještaja o finacijskom položaju primjenom tečaja važećeg na taj datum. Ukupno povećanje rezervacija za očekivane kreditne gubitke u izvještajnom razdoblju iznosi 4.338 tisuća kuna. U izvještaju o dobiti ili gubitku na poziciji Smanjenje/(povećanje) umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke iskazano je povećanje umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke u iznosu od 4.493 tisuće kuna (vidi bilješku br. 11), dok su neto pozitivne tečajne razlike po statkama rezervacije za očekivane kreditne gubitke u ukupnom iznosu od 155 tisuća kuna iskazane na poziciji Neto nerealizirane tečajne razlike (vidi bilješku br. 8).

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

37.1.5. Rezervacije za očekivane kreditne gubitke prema razinama (engl. stage) kreditne kvalitete financijskih instrumenata

*Rezervacije za očekivane kreditne gubitke prema razinama kreditne kvalitete financijskih instrumenata za 2019.
(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

Finacijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2019.				Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2019.			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	297	—	—	297	204	—	—	204
Depoziti kod drugih banaka	6.750	—	—	6.750	8.810	—	—	8.810
Krediti	573	—	2	575	538	—	2	540
Obratni repo ugovori	1.079	—	—	1.079	571	—	—	571
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	84	—	—	84	7.687	—	—	7.687
Finacijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	11.712	—	—	11.712	12.363	—	—	12.363
Ostala finacijska imovina	74	—	7.490	7.564	36	—	7.490	7.526
UKUPNO	20.569	—	7.492	28.061	30.209	—	7.492	37.701

*Rezervacije za očekivane kreditne gubitke prema razinama kreditne kvalitete financijskih instrumenata za 2018.
(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

Finacijska imovina	Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 1. siječnja 2018.				Rezervacije za očekivane kreditne gubitke na dan 31. prosinca 2018.			
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	758	—	—	758	297	—	—	297
Depoziti kod drugih banaka	259	—	—	259	6.750	—	—	6.750
Krediti	240	—	2	242	573	—	2	575
Obratni repo ugovori	853	—	—	853	1.079	—	—	1.079
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	—	—	—	—	84	—	—	84
Finacijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – dužnički instrumenti	14.008	—	—	14.008	11.712	—	—	11.712
Ostala finacijska imovina	113	—	7.490	7.603	74	—	7.490	7.564
UKUPNO	16.231	—	7.492	23.723	20.569	—	7.492	28.061

Napomena: Ne postoji osiguranja plaćanja za finacijsku imovinu u razini 3.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.2 – LIKVIDNOSNI RIZIK

Likvidnosni rizik proizlazi iz nemogućnosti podmirenja dospjelih obveza ili ostalih obveza iz poslovanja Hrvatske narodne banke u ugovorenom roku. Zbog toga Hrvatska narodna banka svojom strategijom upravljanja deviznom likvidnošću mora dnevno osigurati dostatnu raspoloživost sredstava za namiru svih dospjelih i ugovorenih obveza.

Likvidnosni rizik kontrolira se ulaganjem međunarodnih pričuva u lako utržive obveznice i djelomično u depozitne instrumente s kratkim dospijećem.

Likvidna sredstva obuhvaćaju svu imovinu koju je moguće unovčiti u roku od jednog do tri dana. Hrvatska narodna banka ulaže ukupne međunarodne pričuve u depozite ročnosti do najviše tri mjeseca i u vrijednosne papire dospijeća do deset godina, s tim da se vrijednosni papiri portfelja za trgovanje mogu unovčiti u svakom trenutku.

Na dan 31. prosinca 2019. likvidno je bilo oko 68% neto međunarodnih pričuva, a krajem 2018. bilo je likvidno oko 70% neto međunarodnih pričuva.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.2 – LIKVIDNOSNI RIZIK (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju finansijske obveze Hrvatske narodne banke razvrstane prema vremenu preostalom od datuma bilance do ugovornog roka dospijeća. Analiza je izvedena iz nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obveza zasnovanih na najranijem očekivanom datumu dospijeća, a uključuje novčane tokove kamata i glavnica kao i buduće izdatke po kamatama.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2019.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
Obveze							
Novčanice i kovani novac u optjecaju	38.734.616	–	–	–	–	38.734.616	38.734.616
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	74.624.724	–	–	–	72	74.624.796	74.624.796
Repo ugovori	6.000.453	–	–	–	–	6.000.453	5.998.829
Obveze prema državi i državnim institucijama	6.712.594	–	–	–	–	6.712.594	6.712.594
Obveze prema MMF-u	–	–	–	–	9.414.492	9.414.492	9.414.492
Ostale obveze	492.706	138.962	59.767	–	516	691.951	687.097
Ukupno obveze	126.565.093	138.962	59.767	–	9.415.080	136.178.902	136.172.424

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
Obveze							
Novčanice i kovani novac u optjecaju	35.046.160	–	–	–	–	35.046.160	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	69.807.149	–	–	–	72	69.807.221	69.807.221
Repo ugovori	9.219.390	–	–	–	–	9.219.390	9.219.306
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.898.000	–	–	–	–	2.898.000	2.898.000
Obveze prema MMF-u	–	–	–	–	9.230.974	9.230.974	9.230.974
Ostale obveze	400.752	24.556	46.766	–	623	472.697	461.838
Ukupno obveze	117.371.451	24.556	46.766	–	9.231.669	126.674.442	126.663.499

BILJEŠKA br. 37.3 – TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih cijena. Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

Valutni rizik (rizik promjene vrijednosti jedne valute u odnosu na drugu) rizik je fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tečaja stranih valuta.

Kamatni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskog instrumenta zbog promjena tržišnih kamatnih stopa.

Ostali cjenovni rizici obuhvaćaju rizik fluktuacije fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena koje ne proizlaze iz kamatnog rizika ili valutnog rizika.

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik

Hrvatska narodna banka većinu svoje imovine drži u stranoj valuti, zbog čega je izložena valutnom riziku, odnosno fluktuaciji međuvalutnih odnosa između kune i eura te između kune i američkog dolara. Te međuvalutne promjene utječu na Izvještaj o dobiti ili gubitku, pa tako i na konačni financijski rezultat.

Hrvatska narodna banka izložena je valutnom riziku samo za neto međunarodne pričuve, koje obuhvaćaju dio pričuva kojim se upravlja u skladu s vlastitim odrednicama. Visok udio eura pridonosi smanjenju kolebljivosti zbog stabilnog tečaja eura u odnosu na kunu. Premda se izrađuje VaR analiza za valutni rizik te različiti testovi otpornosti na stres, valutna struktura nije definirana tim mjerama, već prije svega valutnom strukturom duga i uvoza. U skladu s tim ne postavljaju se VaR limiti niti se provodi retroaktivno testiranje.

Dijelom pričuva prikupljenih s osnove sredstava izdvojene devizne obvezne pričuve, sredstava Ministarstva financija, repo poslova i sredstava u posebnim pravima vučenja (SDR) središnja banka upravlja pasivno, u skladu s valutnom strukturom ugovorenih deviznih obveza, te nije izložena valutnom riziku.

Valutni VaR za razdoblje od jedne godine s razinom pouzdanosti od 95% iznosi 3,6 mlrd. kuna.

*Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik (nastavak)

37.3.1.1. Analiza osjetljivosti – utjecaj promjena valutnih tečajeva za određeni postotak na Izvještaj o dobiti ili gubitku

Analiza osjetljivosti za 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2019.	USD	EUR
Porast/pad tečaja	+/-5%	+/-1%
Utjecaj promjene tečaja na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	1.004.136/(1.004.136)	1.074.532/(1.074.532)

Tablica pokazuje osjetljivost rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke u slučaju porasta odnosno pada tečaja kune prema euru za $\pm 1\%$ i u slučaju porasta odnosno pada tečaja kune prema američkom dolaru za $\pm 5\%$. Prema podacima za prethodna razdoblja godišnja kolebljivost tečaja kune prema američkom dolaru veća je oko pet puta od kolebljivosti tečaja kune prema euru.

Pozitivan broj znači povećanje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako tečaj kune poraste u odnosu na relevantnu valutu za odabrani postotak (odnosno vrijednost kune oslabi u odnosu na promatranoj valutu), a negativan broj znači smanjenje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako se zabilježi pad tečaja kune (odnosno vrijednost kune ojača u odnosu na relevantnu valutu).

U slučaju tečaja kune prema euru nižeg za 1% na datum 31. prosinca 2019. rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi manji približno za 1.074.532 tisuće kuna, a u slučaju tečaja kune prema američkom dolaru nižeg za 5% rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio bi manji približno za 1.004.136 tisuća kuna.

Metodologija izračuna

Iznos neto eurskih i neto dolarskih međunarodnih pričuva sa stanjem na dan bilance pomnožen je s razlikom između tečaja kune prema euru odnosno kune prema američkom dolaru koji je vrijedio na datum bilance i istih tečajeva koji su uvećani odnosno umanjeni za odabrani postotak.

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Analiza osjetljivosti za 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.	USD	EUR
Porast/pad tečaja	+/-5%	+/-1%
Utjecaj promjene tečaja na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	816.681/(816.681)	1.010.146/(1.010.146)

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik (nastavak)

37.3.1.2. Izloženost HNB-a valutnom riziku – analiza imovine i obveza po pojedinim valutama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2019.

	EUR	USD	XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
Imovina						
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	7.341.123	4.283	–	5.344	364	7.351.114
Depoziti kod drugih banaka	14.772.299	546.663	–	–	2.938	15.321.900
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.265.349	7.132.248	–	–	7.525	39.405.122
Krediti	–	–	–	–	1.914.408	1.914.408
Obratni repo ugovori	9.274.570	2.192.600	–	–	–	11.467.170
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	14.365.394	–	–	–	–	14.365.394
Sredstva kod MMF-a	–	–	9.428.524	–	–	9.428.524
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	35.297.696	12.141.678	–	–	–	47.439.374
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	–	–	–	59.165	59.165
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	25.736	25.736
Ostala imovina	4.471.050	9	–	1	536.340	5.007.400
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	620.824	620.824
Ukupno imovina	117.787.481	22.017.481	9.428.524	5.345	3.167.300	152.406.131
Obveze						
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	38.734.616	38.734.616
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	4.467.861	–	–	–	70.156.935	74.624.796
Repo ugovori	4.065.227	1.933.602	–	–	–	5.998.829
Obveze prema državi i državnim institucijama	59.153	6.336	–	4.514	6.642.591	6.712.594
Obveze prema MMF-u	–	–	9.414.492	–	–	9.414.492
Ostale obveze	17.259	15	6.422	15	663.386	687.097
Ukupno obveze	8.609.500	1.939.953	9.420.914	4.529	116.197.528	136.172.424
Neto pozicija	109.177.981	20.077.528	7.610	816	(113.030.228)	16.233.707

*Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

BILJEŠKA br. 37.3.1 – Valutni rizik (nastavak)

37.3.1.2. Izloženost HNB-a valutnom riziku – analiza imovine i obveza po pojedinim valutama (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2018.

	EUR	USD	XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
Imovina						
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	9.518.562	3.783	–	2.106	353	9.524.804
Depoziti kod drugih banaka	10.986.223	434.571	–	–	5.347	11.426.141
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	32.471.228	7.232.077	–	–	6.238	39.709.543
Krediti	–	–	–	–	2.029.317	2.029.317
Obratni repo ugovori	20.841.834	437.154	–	–	–	21.278.988
Dužnički vrijednosni papiri po amortiziranom trošku	682.112	–	–	–	–	682.112
Sredstva kod MMF-a	–	–	9.248.636	–	–	9.248.636
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	35.634.483	8.360.794	–	–	–	43.995.277
Vlasnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	–	–	–	60.218	60.218
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	23.617	23.617
Ostala imovina	2.066.974	17	–	–	510.246	2.577.237
Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	579.046	579.046
Ukupno imovina	112.201.416	16.468.396	9.248.636	2.106	3.214.382	141.134.936
Obveze						
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	35.046.160	35.046.160
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	2.061.243	–	–	–	67.745.978	69.807.221
Repo ugovori	9.091.635	127.671	–	–	–	9.219.306
Obveze prema državi i državnim institucijama	23.467	6.965	–	1.229	2.866.339	2.898.000
Obveze prema MMF-u	–	–	9.230.974	–	–	9.230.974
Ostale obveze	22.281	18	10.429	2	429.108	461.838
Ukupno obveze	11.198.626	134.654	9.241.403	1.231	106.087.585	126.663.499
Neto pozicija	101.002.790	16.333.742	7.233	875	(102.873.203)	14.471.437

Napomena: Stavke Izvještaja o finansijskom položaju iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrijednosti (umanjeno za očekivane kreditne gubitke) kako su prikazane u Izvještaju o finansijskom položaju.

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik pada vrijednosti deviznih portfelja međunarodnih pričuva Hrvatske narodne banke zbog mogućeg porasta kamatnih stopa na tržištima instrumenata s fiksnim prinosom.

Neto međunarodne pričuve, kojima se upravlja u skladu s vlastitim odrednicama, uložene su u portfelje za trgovanje i investicijski portfelj. Investicijski portfelj može biti formiran kao portfelj koji se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te kao portfelj koji se vrednuje po amortiziranom trošku, a oba služe kao dugoročniji izvor stabilnih prihoda i dugoga su prosječnog dospijeća.

Hrvatska narodna banka kroz Izvještaj o dobiti ima otvorenu izloženost kamatnom riziku samo s portfeljima za trgovanje, dok s investicijskim portfeljima gotovo da nema izloženosti kamatnom riziku.

Portfelji za trgovanje kratkog su vremena vezivanja, pa je time kamatni rizik minimiziran. Portfelj koji se vrednuje po amortiziranom trošku sa stajališta kamatnog rizika nema učinak na Izvještaj o dobiti, a vrijednosni papiri portfelja koji se vrednuje po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, u pravilu, prodaju se samo u situacijama povoljnima za HNB. No, bez obzira na to, i za portfelje koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit vodi se računa o njihovu vremenu vezivanja te kamatnom riziku.

Dijelom pričuva koji se sastoji od sredstava Ministarstva financija, sredstava na osnovi repo ugovora s bankama, kao i na osnovi *swap* intervencija na domaćem deviznom tržištu te na osnovi članstva u MMF-u i druge imovine koja je vlasništvo drugih pravnih osoba, HNB upravlja u skladu s preuzetim obvezama, a radi zaštite od kamatnog rizika.

*Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

37.3.2.1. Analiza osjetljivosti zbog izloženosti neto međunarodnih pričuva HNB-a promjenama kamatnih stopa

Analiza osjetljivosti za 2019.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2019.	USD	EUR
Porast/pad krivulje prinosa	+/-1 b. b.	+/-1 b. b.
Utjecaj promjene razine krivulje prinosa na Izvještaj o dobiti ili gubitku	(529)/529	(3.300)/3.300

Kada bi na datum 31. prosinca 2019. cijela dolarska krivulja prinosa bila na razini višoj za jedan bazni bod (0,01%), rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi manji približno za 529 tisuća kuna, dok bi u slučaju razine eurske krivulje prinosa više za jedan bazni bod konačni rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio manji približno za 3.300 tisuća kuna.

U slučaju razine krivulja prinosa niže za jedan bazni bod rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio bi veći za približno iste iznose.

Metodologija izračuna

Iznos dolarskoga, tj. eurskog portfelja za trgovanje sa stanjem na dan bilance pomnožen je s modificiranim prosječnim vremenom vezivanja (modificirani *duration*) i s jednim baznim bodom u postotnom obliku (0,01%). Modificirano prosječno vrijeme vezivanja označuje za koliko će stotih dijelova postotka pasti vrijednost portfelja ako krivulja prinosa poraste za jedan postotni bod.

Analiza osjetljivosti za 2018.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.	USD	EUR
Porast/pad krivulje prinosa	+/-1 b. b.	+/-1 b. b.
Utjecaj promjene razine krivulje prinosa na Izvještaj o dobiti ili gubitku	(445)/445	(3.602)/3.602

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

37.3.2.2. Analiza kamatnog rizika

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2019.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Prosječni EKS na dan 31. 12.
Imovina								
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	4.387.522	–	–	–	–	2.963.592	7.351.114	-0,62
Depoziti kod drugih banaka	12.673.261	2.652.995	–	–	–	(4.356)	15.321.900	-0,42
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	37.972.622	–	–	–	–	1.432.500	39.405.122	-0,10
Krediti	–	62.000	27.000	1.792.000	35	33.373	1.914.408	1,22
Obratni repo ugovori	11.466.449	–	–	–	–	721	11.467.170	-0,09
Dužnički vrijednosni papir po amortiziranom trošku	–	–	–	2.322.360	11.985.999	57.035	14.365.394	0,06
Sredstva kod MMF-a	2.803.820	–	–	–	–	6.624.704	9.428.524	0,74
Dužnički vrijednosni papiri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	47.174.201	–	–	–	–	265.173	47.439.374	1,01
Vlasnički vrijednosni papir po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	–	–	–	–	59.165	59.165	–
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	–	25.736	25.736	–
Ostala imovina	–	–	–	–	–	5.007.400	5.007.400	–
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	620.824	620.824	–
Ukupno imovina	116.477.875	2.714.995	27.000	4.114.360	11.986.034	17.085.867	152.406.131	–
Obveze								
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	–	38.734.616	38.734.616	–
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	4.467.861	–	–	–	–	70.156.935	74.624.796	–
Repo ugovori	5.997.962	–	–	–	–	867	5.998.829	0,14
Obveze prema državi i državnim institucijama	4.897.969	–	–	–	–	1.814.625	6.712.594	0,30
Obveze prema MMF-u	2.797.255	–	–	–	–	6.617.237	9.414.492	0,74
Ostale obveze	–	–	–	–	–	687.097	687.097	–
Ukupno obveze	18.161.047	–	–	–	–	118.011.377	136.172.424	–
Neto pozicija	98.316.828	2.714.995	27.000	4.114.360	11.986.034	(100.925.510)	16.233.707	–

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

37.3.2.2. Analiza kamatnog rizika (nastavak)

Stanje 31. prosinca 2018. (svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 mj. do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Prosječni EKS na dan 31. 12.
Imovina								
Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka	6.568.757	–	–	–	–	2.956.047	9.524.804	-0,53
Depoziti kod drugih banaka	5.731.651	5.694.631	–	–	–	(141)	11.426.141	-0,31
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	38.317.061	–	–	–	–	1.392.482	39.709.543	0,12
Krediti	–	–	–	2.015.500	41	13.776	2.029.317	1,24
Obratni repo ugovori	16.816.159	4.463.460	–	–	–	(631)	21.278.988	-0,49
Dužnički vrijednosni papirи po amortiziranom trošku	–	–	–	–	679.403	2.709	682.112	0,43
Sredstva kod MMF-a	2.753.217	–	–	–	–	6.495.419	9.248.636	1,10
Dužnički vrijednosni papirи po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	43.756.015	–	–	–	–	239.262	43.995.277	0,96
Vlasnički vrijednosni papirи po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit – neopoziva odluka	–	–	–	–	–	60.218	60.218	–
Ulaganja obračunata metodom udjela	–	–	–	–	–	23.617	23.617	–
Ostala imovina	–	–	–	–	–	2.577.237	2.577.237	–
Nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina	–	–	–	–	–	579.046	579.046	–
Ukupno imovina	113.942.860	10.158.091	–	2.015.500	679.444	14.339.041	141.134.936	–
Obveze								
Novčanice i kovani novac u optjecaju	–	–	–	–	–	35.046.160	35.046.160	–
Obveze prema bankama i drugim finansijskim institucijama	2.061.243	–	–	–	–	67.745.978	69.807.221	–
Repo ugovori	9.219.130	–	–	–	–	176	9.219.306	-0,69
Obveze prema državi i državnim institucijama	2.022.914	–	–	–	–	875.086	2.898.000	0,00
Obveze prema MMF-u	2.742.648	–	–	–	–	6.488.326	9.230.974	1,10
Ostale obveze	–	–	–	–	–	461.838	461.838	–
Ukupno obveze	16.045.935	–	–	–	–	110.617.564	126.663.499	–
Neto pozicija	97.896.925	10.158.091	–	2.015.500	679.444	(96.278.523)	14.471.437	–

Napomena: Stavke Izvještaja o finansijskom položaju iskazane su po neto knjigovodstvenoj vrijednosti (umanjeno za očekivane kreditne gubitke) kako su prikazane u Izvještaju o finansijskom položaju. U stupcu Beskamatno iskazane su obračunate kamate i očekivani kreditni gubici.
Na prikazane kamatonosne iznose obračunavaju se fiksne kamatne stope osim na dijelu pozicije Gotovina i sredstva na tekućim računima kod drugih banaka u iznosu od 4.387.522 tisuća kuna (31. 12. 2018.: 6.568.757 tisuća kuna), na dijelu pozicije Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak (*floateri*) u iznosu od 320.221 tisuću kuna (31. 12. 2018.: 715.290 tisuća kuna) kao i na dijelu pozicije Obveze prema državi i državnim institucijama u iznosu od 4.897.969 tisuća kuna (31. 12. 2018.: 2.022.914 tisuća kuna), na koje se obračunava varijabilna kamatna stopa.

Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 37.3.3 – Ostali cjenovni rizici

Hrvatska narodna banka izložena je ostalim cjenovnim rizicima za sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama i plemenite metale jer cjenovni rizici utječu na promjenu vrijednosti tih finansijskih instrumenata.

37.3.3.1. Analiza osjetljivosti – utjecaj promjena cijena finansijskih instrumenata za određeni postotak na Izvještaj o dobiti ili gubitku

Analiza osjetljivosti za 2019. – sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim finansijskim institucijama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2019.

Porast/pad cijena finansijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-1%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	13.317/(13.317)

Tablica pokazuje osjetljivost rezultata Izvještaja o dobiti Hrvatske narodne banke u slučaju porasta odnosno pada cijene finansijskih instrumenata za $\pm 1\%$.

Pozitivan broj znači povećanje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako dođe do porasta cijene finansijskih instrumenata za odabrani postotak, a negativan broj znači smanjenje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako se zabilježi pad cijena finansijskih instrumenata.

U slučaju porasta cijena finansijskog instrumenta za 1% u odnosu na cijene zabilježene na datum 31. prosinca 2019. rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi veći približno za 13.317 tisuća kuna, a u slučaju pada cijena za 1% rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio bi manji približno za 13.317 tisuća kuna.

Analiza osjetljivosti za 2019. – plemeniti metali

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2019.

Porast/pad cijena finansijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-5%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	376/(376)

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Tablica pokazuje osjetljivost rezultata Izvještaja o dobiti Hrvatske narodne banke u slučaju porasta odnosno pada cijene plemenitih metala za $\pm 5\%$.

Pozitivan broj znači povećanje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako dođe do porasta cijene financijskih instrumenata za odabrani postotak, a negativan broj znači smanjenje rezultata Izvještaja o dobiti ili gubitku ako se zabilježi pad cijena financijskih instrumenata.

U slučaju porasta cijena plemenitih metala za 5% u odnosu na cijene zabilježene na datum 31. prosinca 2019. rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku Hrvatske narodne banke bio bi veći približno za 376 tisuća kuna, a u slučaju pada cijena za 5% rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku bio bi manji približno za 376 tisuća kuna.

Metodologija izračuna

Stanje ulaganja u financijsku imovinu izloženu cjenovnim rizicima na dan bilance uvećano je odnosno umanjeno za odabrani postotak promjene cijene financijskih instrumenata.

Analiza osjetljivosti za 2018. – sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-1%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	12.962/(12.962)

Analiza osjetljivosti za 2018. – plemeniti metali

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2018.

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-5%
Utjecaj promjene cijena na rezultat Izvještaja o dobiti ili gubitku	312/(312)

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

BILJEŠKA br. 38 – POVEZANE OSOBE

Hrvatska narodna banka pri obavljanju redovitih aktivnosti ulazi u transakcije s povezanim osobama. Povezane osobe, u skladu s MRS-om 24 – Objavljivanje povezanih osoba, jesu država i državna tijela Republike Hrvatske, Hrvatski novčarski zavod i ključni menadžment Hrvatske narodne banke. Trgovačka društva i druge pravne osobe u vlasništvu Republike Hrvatske (uključujući kreditne institucije) ne smatraju se povezanim osobama u smislu objava u ovoj bilješci. Transakcije s povezanim osobama odvijale su se pod redovitim tržišnim uvjetima.

a) Odnosi s državom i državnim tijelima Republike Hrvatske

Hrvatska narodna banka u isključivom je vlasništvu Republike Hrvatske, ali pri ostvarivanju svojeg cilja i u izvršavanju svojih zadataka Hrvatska narodna banka samostalna je i neovisna.

U odnosu s državnim tijelima Republike Hrvatske Hrvatska narodna banka ima ulogu depozitara, odnosno vodi račune Republike Hrvatske i obavlja platni promet po tim računima. Hrvatska narodna banka može prema tržišnim uvjetima obavljati poslove fiskalnog agenta za Republiku Hrvatsku vezane uz:

- izdanja dužničkih vrijednosnih papira Republike Hrvatske, i to kao agent izdanja ili kao knjižni voditelj cijelog izdanja
- isplate iznosa glavnice, kamata i ostalih troškova povezanih s vrijednosnim papirima
- ostala pitanja povezana s navedenim poslovima, ako su u skladu s ciljem Hrvatske narodne banke.

Odnosi s državom i državnim tijelima RH prikazani su u sljedećoj tablici:

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)	2019.		2018.	
	Država	Državna tijela	Država	Državna tijela
IMOVINA				
Ostala imovina	1.690	424	1.788	246
UKUPNO	1.690	424	1.788	246
 OBVEZE				
Depoziti	5.089.638	1.621.585	2.174.061	723.938
Obračunate kamate i ostale obveze	118.780	–	–	–
UKUPNO	5.208.418	1.621.585	2.174.061	723.938
 PRIHODI				
Ostali kamatni prihodi	732	–	2.497	–
UKUPNO	732	–	2.497	–
 RASHODI				
Kamatni rashodi	59.776	–	1.520	–
UKUPNO	59.776	–	1.520	–

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Državna tijela koja se smatraju povezanim osobama jesu Državna agencija za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka i Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje.

b) Pridruženi subjekt

Ulaganje Hrvatske narodne banke u Hrvatskom novčarskom zavodu čini udio u pridruženom subjektu u skladu s MRS-om 28, a vlasnički udio Hrvatske narodne banke u kapitalu Hrvatskoga novčarskog zavoda iznosi 42,6%. Detaljne objave o pridruženom subjektu navedene su u bilješci br. 22.

Odnosi s Hrvatskim novčarskim zavodom prikazani su u sljedećoj tablici:

<i>(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)</i>	2019.	2018.
IMOVINA		
Ulaganja obračunata metodom udjela	25.736	23.617
Ostala imovina	52.447	14.846
UKUPNO	78.183	38.463
OBVEZE		
Ostale obveze	—	167
UKUPNO	—	167
PRIHODI		
Dobici pri uskladivanju vrijednosti ulaganja u HNZ	2.479	3.407
Ostali prihodi	11	76
UKUPNO	2.490	3.483
RASHODI		
Gubici pri uskladivanju vrijednosti ulaganja u HNZ	360	—
Kovanje kovanog novca kuna i lipa*	79.211	76.386
Ostalo	541	124
UKUPNO	80.112	76.510

* Iskazan je ukupan iznos računa HNZ-a za izradu kovanica za izvještajnu godinu. Prikazani iznos razlikuje se od računovodstveno iskazanih troškova jer se troškovi izrade kovanica priznaju u Izvještaju o dobiti ili gubitku u skladu s politikom razgraničenja troškova (vidi bilješku br. 10).

c) Ključni menadžment Hrvatske narodne banke

Savjet Hrvatske narodne banke nadležan je i odgovoran za ostvarivanje cilja i izvršavanje zadataka Hrvatske narodne banke. Savjet Hrvatske narodne banke utvrđuje politike povezane s djelovanjem Hrvatske narodne banke. Slijedom navedenoga ključni menadžment Hrvatske narodne banke čine članovi Savjeta Hrvatske narodne banke.

*Hrvatska narodna banka
Finansijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.*

Članovi su Savjeta Hrvatske narodne banke guverner, zamjenik guvernera i šest viceguvernera Hrvatske narodne banke.

Kratkoročne naknade ključnom menadžmentu Hrvatske narodne banke za 2019. iznose 9.201 tisuću kuna, od čega se iznos od 1.311 tisuća kuna odnosi na doprinose za mirovinsko osiguranje (2018.: 8.731 tisuću kuna, od čega se 1.235 tisuća kuna odnosilo na doprinose za mirovinsko osiguranje).

Rezervacije za primanja zaposlenih za ključni menadžment Hrvatske narodne banke iznose 475 tisuća kuna (2018.: 415 tisuća kuna).

BILJEŠKA br. 39 – DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Bank of England napustila je Europski sustav središnjih banaka zbog izlaska Ujedinjene Kraljevine iz Europske unije 31. siječnja 2020., a ponderi u ključu za upis kapitala Europske središnje banke, pripisani preostalim nacionalnim središnjim bankama, prilagođeni su s učinkom od 1. veljače 2020.

Tablica 1. Prilagodba ključa za upis kapitala ESB-a od 1. 2. 2020.

NSB	Ključ za upis kapitala ESB-a	
	do 31. 1. 2020. (%)	od 1. 2. 2020. (%)
Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	2,5280	2,9630
Deutsche Bundesbank	18,3670	21,4394
Eesti Pank	0,1968	0,2291
Central Bank of Ireland	1,1754	1,3772
Bank of Greece	1,7292	2,0117
Banco de España	8,3391	9,6981
Banque de France	14,2061	16,6108
Banca d'Italia	11,8023	13,8165
Central Bank of Cyprus	0,1503	0,1750
Latvijas Banka	0,2731	0,3169
Lietuvos bankas	0,4059	0,4707
Banque centrale du Luxembourg	0,2270	0,2679
Central Bank of Malta	0,0732	0,0853
De Nederlandsche Bank	4,0677	4,7662
Oesterreichische Nationalbank	2,0325	2,3804
Banco de Portugal	1,6367	1,9035
Banka Slovenije	0,3361	0,3916
Národná banka Slovenska	0,8004	0,9314
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,2708	1,4939
Ukupno za NSB-e europodručja	69,6176	81,3286

Hrvatska narodna banka
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

NSB	Ključ za upis kapitala ESB-a	
	do 31. 1. 2020. (%)	od 1. 2. 2020. (%)
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	0,8511	0,9832
Česká národní banka	1,6172	1,8794
Danmarks Nationalbank	1,4986	1,7591
Hrvatska narodna banka	0,5673	0,6595
Magyar Nemzeti Bank	1,3348	1,5488
Narodowy Bank Polski	5,2068	6,0335
Banca Națională a României	2,4470	2,8289
Sveriges Riksbank	2,5222	2,9790
Bank of England	14,3374	—
Ukupno za NSB-e izvan europodručja	30,3824	18,6714
SVEUKUPNO	100,00	100,00

Europska središnja banka održala je iznos upisanoga kapitala u visini 10.825 milijuna eura nakon što je Bank of England napustila Europski sustav središnjih banaka. Udio Bank of England u upisanom kapitalu Europske središnje banke iznosio je 14,3% i preraspoređen je među nacionalnim središnjim bankama europodručja i preostalim nacionalnim središnjim bankama izvan europodručja. Posljedično se udio Hrvatske narodne banke u upisanom kapitalu Europske središnje banke povećao s 0,5673% na 0,6595% pa je slijedom toga Hrvatska narodna banka uplatila Europskoj središnjoj banci iznos od 374.274,62 eura u 2020.

Nakon 31. prosinca 2019. nije bilo drugih značajnijih događaja koji bi imali utjecaja na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke.