

**HRVATSKA NARODNA BANKA**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI**

**za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.**

# SADRŽAJ

	stranica
Izvešće neovisnog revizora	1
Bilanca	4
Račun dobiti i gubitka	6
Bilješke	7



## Izvešće neovisnog revizora Savjetu Hrvatske narodne banke

### ***Mišljenje***

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Hrvatske narodne banke, koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2021. godine te račun dobiti i gubitka za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostala pojašnjenja (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Hrvatske narodne banke na dan 31. prosinca 2021. godine te njezinu financijsku uspješnost za godinu koja je tada završila, sukladno članku 60. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci (»Narodne novine«, br. 75/08., 54/13. i 47/20.), kojim se uređuje primjena Smjernice (EU) 2016/2249 Europske središnje banke od 3. studenoga 2016. o pravnom okviru za računovodstvo i financijsko izvještavanje u Europskom sustavu središnjih banaka (ESB/2016/34), sa svim izmjenama („osnova pripreme“).

### ***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 financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Hrvatske narodne banke u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih 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.

### ***Isticanje pitanja***

Skrećemo pažnju na bilješku 1.2.1 *Osnova pripreme*, u kojoj je navedeno da su priloženi financijski izvještaji prvi financijski izvještaji Hrvatske narodne banke sastavljeni sukladno osnovi pripreme navedenoj u toj bilješki. Prijelaz na novu osnovu pripreme daljnje je objašnjen u bilješkama 1.2.2 *Izmjene i dopune Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci vezane uz prelazak na Smjernicu ESB-a*, 1.2.3 *Najznačajnije promjene u računovodstvenim politikama* i 1.2.4 *Utjecaj izmjene računovodstvenih politika na bilancu*. Naše mišljenje nije modificirano po ovoj osnovi.

### ***Odgovornosti Savjeta Hrvatske narodne banke za financijske izvještaje***

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

U sastavljanju financijskih 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 financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Hrvatske narodne banke.

## Izvešće neovisnog revizora Savjetu Hrvatske narodne banke (nastavak)

### *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski 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 financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni 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 prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Hrvatske narodne banke.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Savjeta Hrvatske narodne banke.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke 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 financijskim 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 financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.



## Izvešće neovisnog revizora Savjetu Hrvatske narodne banke (nastavak)

### *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih 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  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**  
Hrvatski ovlaštene revizori  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

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

Goran Horvat  
Predsjednik Uprave, Hrvatski ovlaštene revizor

Zagreb, 15. ožujka 2022.



**KPMG Baltics AS**

Vesetas iela 7  
Riga, LV 1013  
Latvija

U ime i za KPMG Baltics AS:

Armine Movsisjana  
Predsjednica Uprave

Riga, 15. ožujka 2022.

## BILANCA

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

<b>Imovina</b>	<b>31. 12. 2021.</b>	<b>1. 1. 2021.</b>
<b>1. Zlato i potraživanja u zlatu</b>	<b>4.601</b>	<b>4.405</b>
<b>2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti</b>	<b>200.179.428</b>	<b>147.846.407</b>
2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)	9.253.337	2.703.837
2.2. Salda kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	190.926.091	145.142.570
<b>3. Potraživanja od rezidenata u Hrvatskoj nominirana u stranoj valuti</b>	-	-
<b>4. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u kunama</b>	-	-
4.1. Salda kod banaka, ulaganja u vrijednosne papire i krediti	-	-
4.2. Potraživanja koja proizlaze iz kredita u sklopu Europskoga tečajnog mehanizma ERM II	-	-
<b>5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama</b>	<b>3.067.000</b>	<b>4.517.000</b>
5.1. Redovite operacije	-	-
5.2. Strukturne operacije	3.067.000	4.517.000
5.3. Operacije fine prilagodbe	-	-
5.4. Prekonoćni krediti	-	-
<b>6. Ostala potraživanja od kreditnih institucija iz Hrvatske nominirana u kunama</b>	-	-
<b>7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama</b>	<b>18.357.930</b>	<b>19.842.649</b>
7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	18.357.930	19.842.649
7.2. Ostali vrijednosni papiri	-	-
<b>8. Ostala imovina</b>	<b>1.332.428</b>	<b>1.335.408</b>
8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	645.652	610.168
8.2. Ostala financijska imovina	120.224	113.024
8.3. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	27.336	-
8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	506.635	527.469
8.5. Razno	32.581	84.747
<b>9. Gubitak tekuće godine</b>	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>222.941.387</b>	<b>173.545.869</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

<b>Obveze</b>	<b>31. 12. 2021.</b>	<b>1. 1. 2021.</b>
<b>1. Novčanice i kovanice u optjecaju</b>	<b>44.260.230</b>	<b>41.792.678</b>
<b>2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama</b>	<b>103.934.113</b>	<b>83.235.638</b>
2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)	103.934.113	83.235.638
2.2. Prekonoćni depoziti	–	–
2.3. Oročeni depoziti	–	–
2.4. Depoziti vezani uz poziv na uplatu marže	–	–
<b>3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama</b>	<b>92.888</b>	<b>270.124</b>
<b>4. Dužnički vrijednosni papiri Hrvatske narodne banke</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama</b>	<b>14.385.151</b>	<b>16.342.330</b>
5.1. Opća država	14.142.448	16.230.669
5.2. Ostale obveze	242.703	111.661
<b>6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama</b>	<b>474.754</b>	<b>287.910</b>
<b>7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti</b>	<b>16.843.088</b>	<b>8.715.990</b>
<b>8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti</b>	<b>17.224.820</b>	<b>3.757.361</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	17.224.820	3.757.361
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–
<b>9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF</b>	<b>9.227.912</b>	<b>2.688.716</b>
<b>10. Ostale obveze</b>	<b>1.472.000</b>	<b>2.277.216</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	17.811	9.996
10.3. Razno	1.454.189	2.267.220
<b>11. Rezervacije</b>	<b>3.563.833</b>	<b>3.562.703</b>
<b>12. Računi revalorizacije</b>	<b>7.877.426</b>	<b>7.092.014</b>
<b>13. Kapital i pričuve</b>	<b>3.528.784</b>	<b>3.523.189</b>
13.1. Kapital	2.500.000	2.500.000
13.2. Pričuve	1.028.784	1.023.189
<b>14. Dobit tekuće godine</b>	<b>56.388</b>	<b>–</b>
<b>Ukupno</b>	<b>222.941.387</b>	<b>173.545.869</b>

## RAČUN DOBITI I GUBITKA

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2021.
1.1. Kamatni prihodi	1.777.024
1.2. Kamatni rashodi	(1.478.329)
<b>1. Neto kamatni prihod/rashod</b>	<b>298.695</b>
2.1. Realizirani dobiti/gubici od financijskih operacija	380.961
2.2. Umanjenje financijske imovine i pozicija	(3.489)
2.3. Prijenos na/iz rezervacija za financijske rizike	–
<b>2. Neto rezultat financijskih operacija, umanjena i rezervacija za rizike</b>	<b>377.472</b>
3.1. Prihodi od naknada i provizija	64.115
3.2. Rashodi od naknada i provizija	(23.505)
<b>3. Neto prihod/rashod od naknada i provizija</b>	<b>40.610</b>
<b>4. Prihod od dionica i sudjelujućih udjela</b>	<b>11.425</b>
<b>5. Ostali prihodi</b>	<b>7.962</b>
<b>Ukupni neto prihod</b>	<b>736.164</b>
<b>6. Troškovi za zaposlenike</b>	<b>(218.756)</b>
<b>7. Administrativni troškovi</b>	<b>(110.992)</b>
<b>8. Amortizacija materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine</b>	<b>(40.045)</b>
<b>9. Troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna</b>	<b>(161.664)</b>
<b>10. Ostali troškovi</b>	<b>(148.319)</b>
<b>Troškovi poslovanja</b>	<b>(679.776)</b>
<b>11. DOBIT/(GUBITAK) TEKUĆE GODINE</b>	<b>56.388</b>

Financijske izvještaje prikazane na stranicama od 4. do 71. odobrili su dana 15. ožujka 2022.:

direktor Direkcije računovodstva:  
Mario Varović



guverner:  
Boris Vujčić



## **BILJEŠKA br. 1 – OPĆI PODACI I RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

### **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 ("Narodne novine", br. 75/2008., 54/2013. i 47/2020.). Hrvatska narodna banka sastavni je dio Europskog sustava središnjih banaka.

Republika Hrvatska ušla je u europski tečajni mehanizam (ERM II) 10. srpnja 2020., što je ključan korak u procesu uvođenja eura u Republici Hrvatskoj. Europska središnja banka donijela je istodobno odluku o uspostavljanju bliske suradnje s Hrvatskom narodnom bankom, čime je HNB postao dijelom jedinstvenoga nadzornog mehanizma (SSM). Od datuma stupanja na snagu odluke Europske središnje banke o bliskoj suradnji Republika Hrvatska sudjeluje i u jedinstvenome sanacijskom mehanizmu (SRM).

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.

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

Zadaci su Hrvatske narodne banke:

- utvrđivanje i provođenje monetarne i devizne politike
- držanje i upravljanje međunarodnim pričuvama Republike Hrvatske
- izdavanje novčanica i kovanog novca
- izdavanje i oduzimanje odnosno ukidanje odobrenja i suglasnosti te donošenje drugih rješenja u skladu sa zakonima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i poslovanje kreditnih unija, pružatelja platnih usluga, izdavatelja elektroničkog novca i platnih sustava, platni promet, izdavanje elektroničkog novca te devizno poslovanje i poslovanje ovlaštenih mjenjača
- obavljanje supervizije i nadzora u skladu sa zakonima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija i poslovanje kreditnih unija, pružatelja platnih usluga, izdavatelja elektroničkog novca i platnih sustava, platni promet i izdavanje elektroničkog novca
- provođenje ovlasti za sanaciju u skladu s propisima kojima se uređuje sanacija kreditnih institucija

- 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 platnog prometa i osiguravanje njegova nesmetanog funkcioniranja
- obavljanje zakonom utvrđenih poslova za Republiku Hrvatsku
- donošenje podzakonskih propisa u poslovima iz svoje nadležnosti
- provođenje makrobonitetne politike radi pridonosa očuvanju stabilnosti financijskog sustava u cjelini i
- obavljanje ostalih zakonom utvrđenih poslova.

Tijela 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. 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
- Bojan Fras, viceguverner
- mr. sc. Slavko Tešija, viceguverner
- dr. sc. Roman Šubić, viceguverner
- mr. sc. Martina Drvar, viceguvernerka (do 1. listopada 2021.)
- mr. sc. Ivana Jakir-Bajo, viceguvernerka.

Konsolidirani financijski izvještaji ne sastavljaju se i u financijskim izvještajima Hrvatske narodne banke ne iskazuju se financijski izvještaji ovisnog društva Hrvatske kovnice novca d.o.o. jer nisu značajni za financijske izvještaje Hrvatske narodne banke.

## **1.2. Računovodstvene politike**

### **1.2.1. Osnova pripreme**

Financijski izvještaji Hrvatske narodne banke za 2021. pripremljeni su u skladu s člankom 60. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci (»Narodne novine«, br. 75/2008., 54/2013. i 47/2020.), kojim se uređuje primjena Smjernice (EU) 2016/2249 Europske središnje banke od 3. studenoga 2016. o pravnom okviru za

računovodstvo i financijsko izvještavanje u Europskom sustavu središnjih banaka (ESB/2016/34), sa svim izmjenama (u nastavku teksta: Smjernica ESB-a). Člankom 60. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci utvrđeno je da Hrvatska narodna banka sastavlja financijske izvještaje u skladu sa Smjernicom ESB-a, a za izvještavanje o transakcijama koje nisu regulirane Smjernicom ESB-a Hrvatska narodna banka primjenjuje, pod uvjetom da ne postoji suprotna odluka Savjeta Hrvatske narodne banke, načela vrednovanja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je prihvatila Europska unija, a koji su bitni za poslove i izvještaje Hrvatske narodne banke. U izvještajnom razdoblju nije bilo odluka Savjeta Hrvatske narodne banke iz članka 60. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci. Načela vrednovanja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je prihvatila Europska unija, u svrhu pripreme ovih financijskih izvještaja, uključuju načela mjerenja i umanjenja vrijednosti.

Ovo su prvi financijski izvještaji pripremljeni u skladu s novom osnovom pripreme.

Računovodstvene politike Hrvatske narodne banke, u dijelu koji nije primjenjiv dok Republika Hrvatska ne uvede euro kao službenu novčanu jedinicu, jesu sljedeće:

1. U Bilanci i Računu dobiti i gubitka izrazi „europodručje“ i „euro“ zamjenjuju se izrazima „Hrvatska“ i „kuna“.
2. U razdoblju dok Hrvatska ne uvede euro kao službenu valutu, financijski izvještaji Hrvatske narodne banke ne mogu sadržavati sve pozicije koje propisuje Smjernica ESB-a te su stoga pozicije u financijskim izvještajima prilagođene trenutačnom poslovanju HNB-a.
3. Pozicije u bilanci vezane uz operacije monetarne politike usklađene su s Odlukom o provođenju monetarne politike Hrvatske narodne banke.
4. Kovanice kuna u optjecaju iskazuju se zajedno s novčanicama u optjecaju u okviru bilančne stavke Novčanice i kovanice u optjecaju. Nakon uvođenja eura kao službene novčane jedinice Republike Hrvatske novčanice se prema Smjernici ESB-a iskazuju pod bilančnom stavkom Novčanice u optjecaju, a kovanice pod stavkom Ostale obveze.

Podaci u Bilanci i Računu dobiti i gubitka prezentirani su u skladu s propisanom strukturom prema Smjernici ESB-a.

Usporedne informacije za sve iznose prikazane u Bilanci na kraju izvještajnog razdoblja jesu podaci na početku izvještajnog razdoblja prezentirani u skladu s propisanom strukturom Smjernice ESB-a.

Usporedne informacije u Računu dobiti i gubitka nisu prezentirane. Zakon o Hrvatskoj narodnoj banci ne zahtijeva prepravljanje usporednih podataka u Računu dobiti i gubitka, a njihova prezentacija zbog značajnih promjena u vrednovanju i promjenama u strukturi bilance nije moguća bez neopravdanih troškova i napora.

Dodatno, u skladu s člankom 35. Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 47/2020.) raspored dobiti za financijsku godinu 2020. izvršen je prema odredbama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 75/2008. i 54/2013.), a počevši s financijskom godinom 2021. sastavljanje financijskih izvještaja, izračun dobiti odnosno gubitka i raspored dobiti odnosno pokrivanje gubitka provode se u skladu s odredbama Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 47/2020.).

Nekonsolidirani financijski izvještaji Hrvatske narodne banke za 2020. pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji obuhvaćaju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), njihove dopune i povezana tumačenja te Međunarodne standarde financijskog izvještavanja (MSFI), njihove dopune i povezana tumačenja, koje je utvrdila Europska komisija, a objavljeni su u Službenom listu Europske unije.

Financijski izvještaji Hrvatske narodne banke prezentirani su u kunama.

### **1.2.2. Izmjene i dopune Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci vezane uz prelazak na Smjernicu ESB-a**

Člankom 35. stavkom 1. Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 47/2020.) propisano je da će se, iz dijela općih pričuva zatečenih na dan 1. siječnja 2021. koji se odnosi na nerealizirane dobitke proizašle iz ponovnog vrednovanja imovine i obveza u prethodnim godinama, formirati revalorizacijski računi u skladu s člankom 13. tog Zakona, u dijelu kojim se dodaje članak 55.a Zakonu o Hrvatskoj narodnoj banci («Narodne novine», br. 75/2008. i 54/2013.), i to u iznosu koji će odrediti Savjet Hrvatske narodne banke. Člankom 35. stavkom 2. Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci propisano je da će se iz dijela općih pričuva zatečenih na dan 1. siječnja 2021. formirati rezervacije za rizike u skladu s člankom 13. ovog Zakona, u dijelu kojim se dodaje članak 55.b Zakonu o Hrvatskoj narodnoj banci («Narodne novine», br. 75/2008. i 54/2013.), i to u iznosu koji će odrediti Savjet Hrvatske narodne banke. U skladu s navedenim Savjet Hrvatske narodne banke donio je Odluku o općim pričuvama Hrvatske narodne banke na dan 1. siječnja 2021. (detaljne informacije nalaze se pod 1.2.3. od (i) do (k)), kojom se:

- zbog promjene računovodstvene politike priznavanja troškova tiskanja novčanica i kovanja kovanog novca na temelju primjene Smjernice ESB-a postojeće stanje nerazgraničenih troškova izrade

novčanica i kovanog novca zatečeno na dan 1. siječnja 2021. priznaje u punom iznosu na teret općih pričuva HNB-a

- stanje priznatih rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu HNB-a koja se prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja mjerila po amortiziranom trošku i po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a koje se ne priznaje kao umanjenje vrijednosti financijske imovine po Smjernici ESB-a, već isključivo po Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, zatečeno na datum 1. siječnja 2021. u punom iznosu priznaje u korist općih pričuva HNB-a
- formiraju rezervacije za financijske rizike u iznosu od 3.500.000 tisuća kuna, i to iz dijela općih pričuva HNB-a zatečenih na dan 1. siječnja 2021. i
- formiraju revalorizacijski račun radi ponovnog vrednovanja vrijednosnih papira koji se ne drže do dospijea u iznosu od 700.000 tisuća kuna i revalorizacijski račun radi ponovnog vrednovanja svih stavki imovine, obveza i kapitala te izvanbilančnih stavki koje su izražene u stranim valutama ili su vezane uz stranu valutu u iznosu od 6.050.000 tisuća kuna, i to iz dijela općih pričuva HNB-a zatečenih na dan 1. siječnja 2021.

### **1.2.3. Najznačajnije promjene u računovodstvenim politikama**

Najznačajnije su promjene u računovodstvenim politikama:

- Financijske izvještaje prema novim računovodstvenim politikama čine Bilanca, Račun dobiti i gubitka i Bilješke uz financijske izvještaje. Počevši od financijske godine 2021. Hrvatska narodna banka više ne sastavlja Izvještaj o novčanim tokovima i Izvještaj o promjenama kapitala.
- Dužnički vrijednosni papiri grupiraju se u sljedeće kategorije: Utrživi vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike, Utrživi dužnički vrijednosni papiri osim onih koji se drže do dospijea i Utrživi dužnički vrijednosni papiri koji se drže do dospijea.
- Prema Smjernici ESB-a i tzv. asimetričnom pristupu nerealizirani dobiti od tečajnih razlika i promjene cijena ne priznaju se u računu dobiti i gubitka, već se evidentiraju na revalorizacijskim računima. Nerealizirani gubici od tečajnih razlika i promjena cijena prenose se na kraju godine u račun dobiti i gubitka ako prelaze prethodno evidentirane revalorizacijske dobitke na odgovarajućem revalorizacijskom računu.
- Za svaku se valutu izračunava prosječni trošak valute, a usporedbom transakcijskog tečaja i prosječnog troška valute izračunavaju se realizirani dobiti/gubici od tečajnih razlika, dok se usporedbom prosječnog troška valute i srednjega tržišnog tečaja valute (srednji tečaj HNB-a) izračunavaju nerealizirani dobiti/gubici od tečajnih razlika. Tečajna revalorizacija provodi se zasebno za svaku valutu jer se ne smiju prebijati pozitivni efekti revalorizacije po jednoj valuti s negativnim efektima revalorizacije po drugoj valuti. Prema MSFI-jima prihodi i rashodi nastali pri kupoprodaji deviza uključivani su u realizirane prihode i

rashode razdoblja u kojem su nastali. Sve ostale tečajne razlike iskazivane su kao nerealizirani dobiti ili gubici u razdoblju kada se pojave. Pozitivni efekti revalorizacije po jednoj valuti prebijani su s negativnim efektima revalorizacije po drugoj valuti.

- Troškovi tiskanja novčanica i kovanja kovanog novca kuna više se ne razgraničavaju, već se priznaju u računu dobiti i gubitka onda kada su fakturirani ili kada nastaju na neki drugi način.
- Obračunate kamate iskazuju se na posebnoj poziciji u Bilanci.

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

#### 1.2.4. Utjecaj izmjene računovodstvenih politika na bilancu

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Imovina	31. 12. 2020.	Bilješka	Utjecaj primjene Smjernice ESB-a 1. 1. 2021.	1. 1. 2021. nakon uvođenja Smjernice ESB-a
<b>1. Zlato i potraživanja u zlatu</b>	<b>4.405</b>	–	–	<b>4.405</b>
<b>2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti</b>	<b>154.517.053</b>	–	<b>(6.670.646)</b>	<b>147.846.407</b>
2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)	9.064.146	(a)	(6.360.309)	2.703.837
2.2. Salda kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	145.452.907	(b)	(310.337)	145.142.570
<b>3. Potraživanja od rezidenata u Hrvatskoj nominirana u stranoj valuti</b>	–	–	–	–
<b>4. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u kunama</b>	–	–	–	–
4.1. Salda kod banaka, ulaganja u vrijednosne papire i krediti	–	–	–	–
4.2. Potraživanja koja proizlaze iz kredita u sklopu Europskoga tečajnog mehanizma ERM II	–	–	–	–
<b>5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama</b>	<b>4.515.683</b>	–	<b>1.317</b>	<b>4.517.000</b>
5.1. Redovite operacije	–	–	–	–
5.2. Strukturne operacije	4.515.683	(c)	1.317	4.517.000
5.3. Operacije fine prilagodbe	–	–	–	–
5.4. Prekonoćni krediti	–	–	–	–
<b>6. Ostala potraživanja od kreditnih institucija iz Hrvatske nominirana u kunama</b>	–	–	–	–
<b>7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama</b>	<b>19.825.464</b>	–	<b>17.185</b>	<b>19.842.649</b>
7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	19.825.464	(d)	17.185	19.842.649
7.2. Ostali vrijednosni papiri	–	–	–	–
<b>8. Ostala imovina</b>	<b>1.801.010</b>	–	<b>(465.602)</b>	<b>1.335.408</b>
8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	610.168	–	–	610.168
8.2. Ostala financijska imovina	113.024	–	–	113.024
8.3. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–
8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	993.111	(e)	(465.642)	527.469
8.5. Razno	84.707	(f)	40	84.747
<b>9. Gubitak tekuće godine</b>	–	–	–	–
<b>Ukupno</b>	<b>180.663.615</b>	–	<b>(7.117.746)</b>	<b>173.545.869</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Obveze	31. 12. 2020.	Bilješka	Utjecaj primjene Smjernice ESB-a 1. 1. 2021.	1. 1. 2021. nakon uvođenja Smjernice ESB-a
<b>1. Novčanice i kovanice u optjecaju</b>	<b>41.792.678</b>	–	–	<b>41.792.678</b>
<b>2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama</b>	<b>85.235.638</b>	–	–	<b>85.235.638</b>
2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)	83.235.638	–	–	83.235.638
2.2. Prekonoćni depoziti	–	–	–	–
2.3. Oročeni depoziti	–	–	–	–
2.4. Depoziti vezani uz poziv na uplatu marže	–	–	–	–
<b>3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama</b>	<b>270.124</b>	–	–	<b>270.124</b>
<b>4. Dužnički vrijednosni papiri Hrvatske narodne banke</b>	–	–	–	–
<b>5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama</b>	<b>16.342.330</b>	–	–	<b>16.342.330</b>
5.1. Opća država	16.230.669	–	–	16.230.669
5.2. Ostale obveze	111.661	–	–	111.661
<b>6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama</b>	<b>287.910</b>	–	–	<b>287.910</b>
<b>7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti</b>	<b>8.715.990</b>	–	–	<b>8.715.990</b>
<b>8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti</b>	<b>3.757.361</b>	–	–	<b>3.757.361</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	3.757.361	–	–	3.757.361
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–	–	–
<b>9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF</b>	<b>9.049.025</b>	<b>(g)</b>	<b>(6.360.309)</b>	<b>2.688.716</b>
<b>10. Ostale obveze</b>	<b>287.327</b>	–	<b>1.989.889</b>	<b>2.277.216</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	9.996	–	–	9.996
10.3. Razno	277.331	(h)	1.989.889	2.267.220
<b>11. Rezervacije</b>	<b>62.703</b>	(i)	<b>3.500.000</b>	<b>3.562.703</b>
<b>12. Računi revalorizacije</b>	<b>2.668.769</b>	(j)	<b>4.423.245</b>	<b>7.092.014</b>
<b>13. Kapital i pričuve</b>	<b>14.193.760</b>	–	<b>(10.670.571)</b>	<b>3.523.189</b>
13.1. Kapital	2.500.000	–	–	2.500.000
13.2. Pričuve	11.693.760	(k)	(10.670.571)	1.023.189
<b>14. Dobit tekuće godine</b>	–	–	–	–
<b>Ukupno</b>	<b>180.663.615</b>		<b>(7.117.746)</b>	<b>173.545.869</b>

(a) Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda umanjena su za iznos od 6.360.309 tisuća kuna zbog različitog načina iskazivanja transakcija s MMF-om prema Smjernici ESB-a u odnosu na pravila MSFI-ja. Pričuvna tranša se prema pravilima Smjernice ESB-a iskazuje netirano na poziciji 2.1. u okviru aktive, dok prema pravilima MSFI-ja nema netiranja, već se stanja na računu mjenice, računu Međunarodnoga monetarnog fonda 1 i 2 iskazuju u okviru obveza.

(b) Salda kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina umanjani su za iznos od 310.337 tisuća kuna koji čine ukidanje Rezervacija za očekivane kreditne gubitke koje su se izračunavale u skladu s MSFI-jem 9 – Financijski instrumenti u iznosu od 15.985 tisuća kuna, svodenje na fer vrijednost vrijednosnih papira koji su se prema MSFI-ju 9 klasificirali kao financijska imovina po amortiziranom trošku, a prema Smjernici ESB-a klasificiraju se kao dužnički vrijednosni papiri koji se ne drže do dospijeca i vrednuju se po tržišnim cijenama pa se njihova vrijednost povećala za 311.283 tisuće kuna te iskniženje pozitivnog efekta vrijednosnog usklađenja za dužničke vrijednosne papire koji su prema MSFI-ju 9 bili klasificirani po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a prema Smjernici ESB-a klasificiraju se kao vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca i vrednuju se po amortiziranom trošku, u iznosu od 637.605 tisuća kuna.

(c) Strukturne operacije u okviru pozicije Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama uvećane su za iznos od 1.317 tisuća kuna zbog ukidanja Rezervacija za očekivane kreditne gubitke za kredite uz financijsko osiguranje koje su se izračunavale u skladu s MSFI-jem 9.

(d) Vrijednosni papiri rezidenata koji se drže za potrebe monetarne politike uvećani su za iznos od 17.185 tisuća kuna koji se odnosi na ukinute Rezervacije za očekivane kreditne gubitke za vrijednosne papire RH koje su se izračunavale u skladu s MSFI-jem 9.

(e) U okviru Ostale imovine smanjena je pozicija Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi zbog promjene računovodstvene politike priznavanja troškova tiskanja novčanica i kovanja kovanog novca pa je postojeće stanje nerazgraničenih troškova izrade novčanica i kovanog novca zatečeno na dan 1. siječnja 2021. u iznosu od 465.642 tisuće kuna priznato u punom iznosu na teret općih pričuva HNB-a.

(f) Povećanje u iznosu od 40 tisuća kuna na poziciji Razno u okviru Ostale imovine rezultat je ukidanja Rezervacija za očekivane kreditne gubitke koje su se izračunavale u skladu s MSFI-jem 9.

(g) Na poziciji Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF na dan 31. prosinca 2020. iskazana su i stanja na računu mjenice, računu Međunarodnoga monetarnog fonda 1 i 2 u iznosu od 6.360.309 tisuća kuna jer su stanja na ovim računima prema pravilima MSFI-ja iskazivana u okviru obveza, a prema Smjernici ESB-a iskazuju se kako je navedeno pod a).

(h) Povećanje pozicije Razno u okviru Ostalih obveza u iznosu od 1.989.889 tisuća kuna čine zatečeni nerealizirani dobiti od ponovnog vrednovanja vrijednosnih papira koji su se prema MSFI-jevima mjerili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a prema Smjernici klasificiraju se kao vrijednosni papiri koji se ne drže do dospijeca u iznosu od 1.678.606 tisuća kuna i zatečeni nerealizirani dobiti u iznosu od 311.283 tisuće kuna nastali pri svodenju na fer vrijednost vrijednosnih papira koji su se prema MSFI-jevima mjerili po amortiziranom trošku, a prema Smjernici ESB-a klasificirani su u kategoriju vrijednosnih papira koji se ne drže do dospijeca. Zatečeni nerealizirani dobiti i gubici amortiziraju se linearnom metodom do dospijeca ili prodaje vrijednosnog papira, a obračunata amortizacija iskazuje se kao kamatni prihod ili rashod.

(i) Rezervacije su povećane u iznosu od 3.500.000 tisuća kuna jer su slijedom Odluke o općim pričuvama Hrvatske narodne banke na dan 1. siječnja 2021. godine formirane rezervacije za financijske rizike u iznosu od 3.500.000 tisuća kuna, i to iz dijela općih pričuva HNB-a zatečenih na dan 1. siječnja 2021.

(j) Računi revalorizacije povećali su se za 4.423.245 tisuća kuna, od čega se iznos od 10.544 tisuće kuna odnosi na ukidanje Rezervacija za očekivane kreditne gubitke, a iznos od 637.605 tisuća kuna na isknjiženje vrijednosnog usklađenja za dužničke vrijednosne papire koji su prema MSFI-ju 9 bili klasificirani po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a prema Smjernici ESB-a klasificiraju se kao vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca i vrednuju po amortiziranom trošku. Nadalje, umanjene revalorizacijskih računa za 1.678.606 tisuća kuna čine zatečeni nerealizirani dobiti za vrijednosne papire koji su se prema MSFI-jevima mjerili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, a prema Smjernici klasificiraju se kao vrijednosni papiri koji se ne drže do dospijeca. Računi revalorizacije povećali su se jer je u skladu s Odlukom o općim pričuvama Hrvatske narodne banke na dan 1. siječnja 2021. formiran revalorizacijski račun radi ponovnog vrednovanja vrijednosnih papira koji se ne drže do dospijeca u iznosu od 700.000 tisuća kuna, kao i revalorizacijski račun radi ponovnog vrednovanja svih stavki imovine, obveza i kapitala te izvanbilančnih stavki koje su izražene u stranim valutama ili su vezane uz stranu valutu u iznosu od 6.050.000 tisuća kuna, i to iz dijela općih pričuva HNB-a zatečenih na dan 1. siječnja 2021.

(k) Pričuve su se smanjile za 10.670.571 tisuću kuna jer je prema Odluci o općim pričuvama Hrvatske narodne banke na dan 1. siječnja 2021. stanje nerazgraničenih troškova izrade novčanica i kovanog novca zatečeno na dan 1. siječnja 2021. priznato u iznosu od 465.642 tisuće kuna na teret općih pričuva HNB-a, stanje priznatih rezervacija za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke zatečeno na datum 1. siječnja 2021. u iznosu od 45.071 tisuću kuna priznato u korist općih pričuva HNB-a, formirane su rezervacije za financijske rizike u iznosu od 3.500.000 tisuća kuna te su formirani revalorizacijski računi u iznosu od 6.750.000 tisuća kuna.

#### **1.2.5. Kvalitativna obilježja i računovodstvene pretpostavke**

Primjenjuju se sljedeća kvalitativna obilježja u skladu sa Smjernicom ESB-a:

- Računovodstvene metode i financijsko izvještavanje odražavaju gospodarsku stvarnost, transparentni su i poštuju kvalitativna obilježja razumljivosti, relevantnosti, pouzdanosti i usporedivosti. Transakcije se evidentiraju i prikazuju u skladu sa svojim sadržajem i ekonomskom stvarnošću, a ne samo u skladu sa svojim pravnim oblikom.

- Vrednovanje imovine i obveza i priznavanje prihoda provode se na razborit način, što znači da se nerealizirani dobiti ne priznaju kao prihod u računu dobiti i gubitka, već se evidentiraju izravno na računu revalorizacije te da se nerealizirani gubici knjiže na kraju godine u računu dobiti i gubitka ako premašuju prethodne revalorizacijske prihode evidentirane na odgovarajućem računu revalorizacije. Skrивene pričuve ili namjerno pogrešno iskazivanje stavki u bilanci i u računu dobiti i gubitka nisu u skladu s pretpostavkom razboritosti.
- Odstupanja od računovodstvenih pravila dopuštena su samo ako se opravdano mogu smatrati beznačajnima u ukupnom kontekstu i prikazu financijskih izvještaja izvještajnog subjekta.
- Kriteriji za vrednovanje bilance i priznavanje prihoda i rashoda primjenjuju se dosljedno kako bi se osigurala usporedivost podataka u financijskim izvještajima.

Primjenjuju se sljedeće računovodstvene pretpostavke:

- Izvještaji se sastavljaju prema načelu trajnosti poslovanja.
- Prihodi i rashodi priznaju se u obračunskom razdoblju u kojem su zarađeni ili nastali, a ne u razdoblju u kojem su primljeni ili plaćeni.
- Imovina i obveze usklađuju se za događaje koji su se zbili između datuma godišnje bilance i datuma kada je Savjet Hrvatske narodne banke odobrio financijske izvještaje, ako oni utječu na stanje imovine ili obveza na datum bilance. Ne provodi se usklađivanje imovine i obveza, već se objavljuju oni događaji koji se zbivaju nakon datuma bilance ako ne utječu na stanje imovine i obveza na datum bilance, no takvog su značaja da bi njihovo neobjavljivanje utjecalo na sposobnost korisnika financijskih izvještaja da donesu ispravne ocjene i odluke.

#### **1.2.6. Osnova mjerenja**

Financijski izvještaji sastavljeni su primjenom obračunske metode i načela povijesnog troška, osim za utržive vrijednosne papire (osim onih koji se drže do dospelosti i za potrebe monetarne politike), zlato, sredstva dana na upravljanje međunarodnim institucijama i srebro, koji se mjere po tržišnoj vrijednosti te zemljišta i zgrade, koji se mjere po revaloriziranoj vrijednosti, što je njihova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za naknadno akumuliranu amortizaciju za zgrade i naknadno akumulirane gubitke od umanjenja, ako postoje.

### **1.2.7. Evidentiranje poslovnih događaja**

Pristup evidentiranja poslovnih događaja prema datumu sklapanja posla primjenjuje se kao osnova za evidentiranje deviznih transakcija, financijskih instrumenata nominiranih u stranoj valuti i obračuna povezanih s njima, a za provedbu tog pristupa rabi se standardni pristup.

Transakcije s vrijednosnim papirima, uključujući vlasničke instrumente nominirane u stranoj valuti, evidentiraju se u skladu s pristupom evidentiranja poslovnih događaja na datum plaćanja/namire. S tim povezane obračunate kamate, uključujući premije ili diskonte, evidentiraju se na dnevnoj osnovi od datuma promptne namire. Obračunate kamate, uključujući premije ili diskonte, za vrijednosne papire koji se drže za potrebe monetarne politike evidentiraju se na mjesečnoj osnovi.

Za evidentiranje svih specifičnih transakcija, financijskih instrumenata i povezanih obračuna, nominiranih u kunama, primjenjuje se pristup evidentiranja poslovnih događaja prema datumu plaćanja/namire.

### **1.2.8. Priznavanje imovine i obveza**

Financijska ili druga imovina ili obveze priznaju se u bilanci HNB-a jedino ako su zadovoljeni svi sljedeći uvjeti:

- vjerojatno je da će svaka buduća gospodarska korist povezana sa stavkom imovine ili obveza pritijecati HNB-u ili od njega otjecati
- svi rizici i nagrade povezani s imovinom ili obvezama, u značajnom dijelu, prenose se na HNB
- trošak ili vrijednost imovine za HNB ili iznos obveza moguće je pouzdano izmjeriti.

### **1.2.9. Pravila vrednovanja bilance**

Revalorizacija zlata, instrumenata u stranoj valuti, vrijednosnih papira (osim vrijednosnih papira koji su razvrstani kao vrijednosni papiri koji se drže do dospeljeća, neutrživih vrijednosnih papira i vrijednosnih papira koji se drže za potrebe monetarne politike koji su evidentirani po amortiziranom trošku), kao i financijskih instrumenata, bilančnih i izvanbilančnih, provodi se po srednjim tržišnim tečajevima i cijenama na datum izvještavanja.

Nema razlikovanja između revalorizacijskih razlika zbog promjene cijene i tečaja u odnosu na zlato, već se evidentira samo jedna razlika zbog revalorizacije zlata, koja se temelji na cijeni određene jedinice težine zlata u kunama, dobivenoj na temelju tečaja HRK/USD na datum izvještavanja.

Za stranu valutu, uključujući bilančne i izvanbilančne transakcije, revalorizacija se provodi za svaku valutu posebno. Udjeli u posebnim pravima vučenja, uključujući određene pojedinačne udjele u stranim valutama, koji su osnovica za košaricu valuta za posebna prava vučenja, tretiraju se kao jedan udjel.

Tečajevi najznačajnijih valuta na dan 31. prosinca 2021. iznosili su:

1 USD = 6,643548 HRK (2020.: 6,139039 HRK)

1 EUR = 7,517174 HRK (2020.: 7,536898 HRK)

1 XDR = 9,314231 HRK (2020.: 8,869642 HRK).

Tržišne cijene i tečajevi koji su vrijedili na dan 31. prosinca 2020., a koji su primijenjeni u početnim stanjima 1. siječnja 2021. na početku primjene Smjernice ESB-a, smatraju se početnim prosječnim troškom imovine i obveza Hrvatske narodne banke.

Za vrijednosne papire revalorizacija se provodi prema pojedinim oznakama, odnosno prema istom međunarodnom identifikacijskom broju vrijednosnog papira / istoj vrsti, pri čemu se bilo kakve ugrađene opcije neće odvajati za potrebe vrednovanja. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike ili koji su uključeni u stavke Ostala financijska imovina ili Razno tretiraju se kao zasebni udjeli.

Utrživi vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike tretiraju se kao zasebni udjeli i vrednuju se po amortiziranom trošku (podliježu umanjenju).

Vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća vrijednosni su papiri s fiksnim ili točno utvrđenim plaćanjima i fiksnim rokom dospjeća koje izvještajni subjekt namjerava držati do dospjeća. Vrijednosni papiri koji se razvrstavaju kao oni koji se drže do dospjeća tretiraju se kao zasebni udjeli i vrednuju se po amortiziranom trošku (podliježu umanjenju). Neutrživi vrijednosni papiri tretiraju se jednako. Vrijednosni papiri koji su razvrstani u one koji se drže do dospjeća mogu se prodati prije njihova dospjeća ako nastupi bilo koji od navedenih slučajeva:

- (a) ako se smatra da prodana količina nije značajna, u usporedbi s ukupnim iznosom portfelja vrijednosnih papira koji se drže do dospjeća
- (b) ako se vrijednosni papiri prodaju tijekom jednog mjeseca prije datuma dospjeća
- (c) u iznimnim okolnostima, kao što je značajno pogoršanje kreditne sposobnosti izdavatelja.

### **1.2.10. Priznavanje i vrednovanje financijske imovine**

Financijska imovina je sva imovina koja je:

- (a) gotovina
- (b) ugovorno pravo na primanje gotovine ili drugoga financijskog instrumenta od drugog društva
- (c) ugovorno pravo na razmjenu financijskog instrumenta s drugim društvom pod uvjetima koji su potencijalno povoljni ili
- (d) vlasnički instrument drugog društva.

Zlato se vrednuje po tržišnoj vrijednosti.

Devizni utrživi dužnički vrijednosni papiri, osim onih koji se drže do dospelja, vrednuju se po tržišnoj cijeni i tržišnom tečaju, sve premije ili diskonti amortiziraju se.

Devizni utrživi dužnički vrijednosni papiri klasificirani kao oni koji se drže do dospelja vrednuju se po trošku nabave koji podliježe umanjenju i po tržišnom tečaju, sve premije ili diskonti amortiziraju se.

Utrživi dužnički vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike vrednuju se po trošku nabave koji podliježe umanjenju, sve premije ili diskonti amortiziraju se.

Potraživanja, salda kod banaka i krediti vrednuju se po nominalnoj vrijednosti, a strane valute preračunavaju se po tržišnom tečaju.

Sudjelujući udjeli, neutržive dionice i svi ostali vlasnički instrumenti koji se drže kao trajno ulaganje vrednuju se po trošku nabave koji podliježe umanjenju.

Načelo vrednovanja ulaganja u društva kćeri ili značajne udjele jest neto vrijednost imovine. Obračuni po neto vrijednosti ove imovine izračunavaju se i evidentiraju na računima jednom godišnje, i to na kraju poslovne godine prema tada dostupnim podacima.

Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama vrednuju se po tržišnoj cijeni i tržišnom tečaju. Revalorizacija se provodi na neto osnovi, a ne na odnosnoj imovini.

### *Tržišna cijena*

Tržišna cijena je cijena koja se kotira za instrument za zlato, stranu valutu ili vrijednosne papire, obično ne uključuje obračunate ili umanjene kamate, ili na organiziranom tržištu, npr. burzi, ili na neorganiziranom tržištu, npr. izvanburzovnom tržištu.

### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Financijska imovina procjenjuje se na datum bilance kako bi se utvrdilo postoji li objektivan dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine. Umanjenje vrijednosti jest smanjenje nadoknadivog iznosa ispod knjigovodstvene vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost jest sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu financijskog ulaganja.

#### **1.2.11. 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.

Obratna transakcija koja se provodi u sklopu obratnog repo ugovora evidentira se kao kolateralizirani dani kredit na strani imovine u bilanci u visini iznosa kredita. Vrijednosni papiri stečeni u sklopu obratnih repo ugovora ne revaloriziraju se, a dobit ili gubitak koji iz njih proizlaze ne iskazuju se u računu dobiti ili gubitka Hrvatske narodne banke.

Obratna transakcija koja se provodi u sklopu repo ugovora evidentira se kao kolateralizirani primljeni depozit na strani obveza u bilanci, dok stavka koja čini kolateral ostaje na strani imovine u bilanci. Prodane vrijednosne papire, koji se ponovno otkupljuju u skladu s repo ugovorima, Hrvatska narodna banka tretira kao da je ta imovina još uvijek dio portfelja iz kojeg je prodana.

#### **1.2.12. Priznavanje i vrednovanje obveza**

Obveza je sadašnja obveza Hrvatske narodne banke, proizišla iz prošlih događaja, za namiru koje se očekuje odljev resursa Hrvatske narodne banke kojima se ostvaruju gospodarske koristi, a iznos kojim će se ona podmiriti može se pouzdano izmjeriti.

Financijska obveza je svaka obveza koja je zakonska obveza isporuke gotovine ili drugoga financijskog instrumenta drugom društvu ili razmjene financijskog instrumenta s drugim društvom pod uvjetima koji su potencijalno nepovoljni.

Novčanice i kovanice u optjecaju, obveze za uzete kredite i primljene depozite, obveze po tekućim računima, obveze prema dobavljačima, obveze za plaće i druge obveze prema zaposlenicima te ostale obveze evidentiraju se u poslovnim knjigama i u financijskim izvještajima iskazuju prema nominalnoj vrijednosti transakcije koja se zasniva na ugovoru ili drugoj vjerodostojnoj ispravi koja potvrđuje nastanak obveze.

Troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna iskazuju se u računu dobiti i gubitka onda kada su fakturirani ili kada nastaju na neki drugi način.

#### **1.2.13. Priznavanje prihoda**

Realizirani dobiti i realizirani gubici iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Nerealizirani dobiti ne priznaju se kao prihod, već se evidentiraju izravno na računu revalorizacije.

Na kraju godine nerealizirani gubici iskazuju se u računu dobiti i gubitka, ako premašuju prethodne revalorizacijske prihode, evidentirane na odgovarajućem računu revalorizacije. Nerealizirani gubici, iskazani u računu dobiti i gubitka, ne poništavaju se u sljedećim godinama na teret novih nerealiziranih dobitaka. Nerealizirani gubici po bilo kojem vrijednosnom papiru, valuti ili udjelu u zlatu ne smiju se netirati s nerealiziranim dobitcima u drugim vrijednosnim papirima, valutama ili zlatu.

Gubici zbog umanjenja iskazuju se na kraju godine u računu dobiti i gubitka i ne smiju se poništavati u sljedećim godinama, osim ako se umanjenje smanji, a to smanjenje može se povezati s konkretnim događajem koji je nastupio nakon što je to umanjenje bilo prvi put evidentirano.

Dobici i gubici od tečajnih razlika po računima MMF-a koji su vezani uz stranu valutu (SDR) i izraženi su u kunama te dobiti i gubici od tečajnih razlika po depozitima za stambene kredite s valutnom klauzulom priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Premije ili diskonti koji proizlaze iz izdanih i kupljenih vrijednosnih papira izračunavaju se i prikazuju kao dio kamatnog rashoda ili prihoda i amortiziraju se tijekom preostalog ugovornog razdoblja do dospijeca vrijednosnih papira, prema metodi interne stope prinosa (efektivna kamatna stopa).

Obračuni nominirani u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju na datum evidentiranja i utječu na valutnu poziciju.

Valutni odljevi koji uključuju promjenu u udjelu u određenoj valuti mogu dovesti do realizirane pozitivne ili negativne tečajne razlike.

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

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

#### **1.2.14. Trošak transakcije**

Metoda prosječnog troška primjenjuje se na dnevnoj osnovi za zlato, instrumente i vrijednosne papire u stranoj valuti, za izračun troškova stjecanja prodanih stavki, uzimajući u obzir utjecaj kretanja tečaja i/ili cijena.

Prosječni trošak imovine ili obveza smanjuje se ili povećava za nerealizirane gubitke iskazane u računu dobiti i gubitka na kraju godine.

Za potrebe izračuna prosječnog troška nabave vrijednosnog papira sve kupnje tijekom dana dodaju se prema njihovoj kupovnoj cijeni držanju iz prethodnog dana kako bi se dobio novi ponderirani prosječni trošak prije primjene iznosa prodaje za isti dan.

Kad postoji duga pozicija, neto priljevi valuta i zlata tijekom dana dodaju se stanju udjela prethodnog dana, po prosječnom tečaju ili cijeni zlata priljeva tijekom dana za svaku pojedinačnu valutu i zlato, kako bi se dobio novi ponderirani prosječni trošak. U slučaju neto odljeva izračun realiziranog dobitka ili gubitka temelji se na prosječnom trošku udjela u pojedinoj valuti ili udjela u zlatu za prethodni dan, tako da prosječni trošak ostane isti.

#### **1.2.15. Revalorizacijski računi**

Hrvatska narodna banka formira revalorizacijske račune radi ponovnog vrednovanja imovine i obveza.

Revalorizacijski računi formiraju se iz nerealiziranih dobitaka od ponovnog vrednovanja imovine i obveza.

### **1.2.16. Rezervacije**

#### *Rezervacije za buduće obveze*

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.

Rezerviranja se pregledavaju na kraju svakoga izvještajnog razdoblja i usklađuju kako bi odražavala najbolju tekuću procjenu. Ako više nije vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s gospodarskim koristima, rezerviranje se poništava.

Prihodi ili rashodi nastali na osnovi rezerviranja priznaju se u Računu dobiti i gubitka na kraju obračunskog razdoblja na koje se odnose.

#### *Rezervacije za financijske rizike*

Hrvatska narodna banka može formirati rezervacije za financijske rizike u skladu s odlukom koju donosi Savjet Hrvatske narodne banke.

Odluku o povećanju ili smanjenju rezervacija za financijske rizike donosi Savjet Hrvatske narodne banke. Visina rezervacija za financijske rizike i daljnja potreba za njima preispituje se jednom godišnje na temelju procjene Hrvatske narodne banke o vlastitoj izloženosti navedenim rizicima. Prihodi i/ili rashodi od rezervacija za rizike evidentiraju se na izvještajni datum u skladu s Odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke.

### **1.2.17. Računovodstvena pravila za izvanbilančne financijske instrumente**

Terminske transakcije u stranoj valuti, terminske strane valutnih ugovora o razmjeni i drugi valutni instrumenti koji uključuju razmjenu jedne valute za drugu na određeni datum u budućnosti, uključuju se u neto valutne pozicije za izračun prosječnog troška i pozitivnih i negativnih tečajnih razlika.

Dobici i gubici koji proizlaze iz izvanbilančnih instrumenata priznaju se i tretiraju na sličan način kao i kod bilančnih instrumenata.

#### *Terminske transakcije u stranoj valuti*

Terminske kupnje i prodaje priznaju se u računima izvanbilančne evidencije od datuma trgovanja do datuma namire po promptnom tečaju terminske transakcije. Realizirani dobiti i gubici od prodajnih transakcija izračunavaju se primjenom prosječnog troška valutne pozicije na datum trgovanja, u skladu s postupkom dnevnog netiranja za kupnje i prodaje.

Razlika između promptnog i terminskog tečaja tretira se kao obveza ili potraživanje na temelju kamata na obračunskom načelu (načelo nastanka događaja). Na datum namire izvanbilančna se knjiženja poništavaju. Na valutnu poziciju utječu terminske transakcije od datuma trgovanja po promptnom tečaju.

Terminske pozicije vrednuju se povezano s promptnom pozicijom iste valute, s prebijanjem svih razlika koje mogu nastati unutar jedne valutne pozicije. Saldo neto gubitka evidentira se terećenjem računa dobiti i gubitka kada premašuje prethodne revalorizacijske prihode evidentirane na računu revalorizacije. Saldo neto dobiti knjiži se u korist računa revalorizacije.

#### *Valutni ugovori o razmjeni*

Terminske i promptne kupnje i prodaje priznaju se u bilančnim računima na odgovarajući datum namire.

Terminske i promptne kupnje i prodaje priznaju se u računima izvanbilančne evidencije od datuma trgovanja do datuma namire po promptnom tečaju transakcija.

Prodajne transakcije priznaju se po promptnom tečaju transakcije. Stoga ne dolazi do dobitka ili gubitka.

Razlika između promptnog i terminskog tečaja tretira se kao obveza ili potraživanje na temelju kamata na obračunskom načelu (načelo nastanka događaja) i za kupnje i za prodaje. Na datum namire izvanbilančna se knjiženja poništavaju. Pozicija u stranoj valuti mijenja se samo zbog obračunatih transakcija nominiranih u stranoj valuti.

Terminska pozicija vrednuje se u vezi s povezanom promptnom pozicijom.

#### **1.2.18. Oporezivanje**

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

### **1.2.19. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina**

Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina priznaje se u bilanci 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.

Fer vrijednost zemljišta i zgrada zasnovana je na procjenama neovisnih stručnjaka, a pri vrednovanju upotrijebljeni su određeni značajni ulazni podaci koji nisu tržišno provjerljivi.

Revalorizacijski dobitak od zemljišta i zgrada iskazuje se kao posebna stavka unutar pozicije Računi revalorizacije. Gubici iz revalorizacije terete revalorizacijske rezerve do visine prije priznatih revalorizacijskih viškova, a gubici iznad prije priznatih viškova terete račun dobiti i gubitka izvještajnog razdoblja.

Revalorizacijska se rezerva prenosi pri uporabi 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. Revalorizacijska rezerva u vezi sa zemljištem i zgradama prenosi se u opće pričuve kad se imovina prestane priznavati. To uključuje prijenos cijele rezerve kad se imovina povuče iz uporabe ili otuđi. Prijenosi iz revalorizacijske rezerve u opće pričuve ne provode se preko računa dobiti i gubitaka.

Korisni vijek uporabe materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine

Naziv amortizacijske skupine	Korisni vijek uporabe za 2021. (broj godina uporabe)	Korisni vijek uporabe za 2020. (broj godina uporabe)
Nekretnine	20 – 50	20 – 50
Računala i računalna infrastruktura	5 – 8	5 – 8
Namještaj i oprema	2 – 20	2 – 20
Motorna vozila	4	4
Programska oprema i licencije	do 10	do 10

### *Najmovi*

Na datum početka najma Hrvatska narodna banka priznaje imovinu s pravom uporabe te obveze po najmu. Imovina s pravom uporabe početno se mjeri po trošku, a obveza po najmu mjeri se po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma koja nisu plaćena do tog datuma. Sadašnja vrijednost obveze na osnovi najma izračunava se s pomoću eskontne stope Hrvatske narodne banke. Nakon datuma početka najma imovina s pravom uporabe mjeri se primjenom modela troška.

Hrvatska narodna banka ne priznaje imovinu s pravom uporabe kod kratkoročnih najмова i najмова s odnosnom imovinom niske vrijednosti. Plaćanja najмова povezana s kratkoročnim najmovima i najmovima s odnosnom imovinom niske vrijednosti priznaju se kao trošak na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

Komponente ugovora o najmu koje se ne odnose na najam ne odvajaju se od komponenata koje se odnose na najam, već se svaka komponenta koja se odnosi na najam i sve povezane komponente koje se ne odnose na najam obračunavaju kao jedinstvena komponenta najma.

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.

### *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 nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu s neodređenim korisnim vijekom upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi nadoknadivi 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 nadoknativog iznosa. Jedinica koja stvara novac najmanja je određiva 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.

Nadoknativa 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 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.

### **1.3. Primjena procjena i prosudba**

Pri pripremi financijskih izvještaja za 2021. 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. Procjene se primjenjuju pri procjeni korisnog vijeka uporabe materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine te visine rezervacija za buduće obveze kao i pri procjeni izloženosti Hrvatske narodne banke financijskim rizicima u svrhu formiranja rezervacija za financijske rizike.

### **1.4. Raspored dobiti i pokrivanje gubitaka**

Raspored dobiti i pokrivanje gubitaka Hrvatske narodne banke provodi se u skladu s člankom 57. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci. Dobit Hrvatske narodne banke iskazana u financijskoj godini raspoređuje se u opće pričuve i u korist državnog proračuna u skladu s odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke tako da se 20% dobiti rasporedi u opće pričuve, a 80% dobiti je prihod državnog proračuna. Iznimno, ako visina općih pričuva na posljednji dan financijske godine bude niža od donjeg iznosa općih pričuva utvrđenog u skladu s člankom 55. stavkom 2. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci, Savjet Hrvatske narodne banke donijet će odluku da se u opće pričuve raspoređuje iznos dobiti potreban za dosezanje donjeg iznosa općih pričuva, dok se preostala dobit raspoređuje tako da se 20% dobiti rasporedi u opće pričuve, a 80% dobiti je prihod državnog proračuna.

Gubitak Hrvatske narodne banke najprije se pokriva iz općih pričuva, a ako je gubitak Hrvatske narodne banke veći od iznosa općih pričuva, iznos gubitka koji prelazi visinu općih pričuva pokrit će se iz dobiti sljedećih godina. Dobit koju će Hrvatska narodna banka iskazati u sljedećim godinama najprije će se iskoristiti za pokriće gubitka iz prethodnih godina.

Ako je tijekom dužeg razdoblja ukupni kapital Hrvatske narodne banke umanjen za gubitak iz prethodnih godina manji od temeljnoga kapitala Hrvatske narodne banke, potrebni iznos do visine temeljnoga kapitala osigurat će se u državnom proračunu u sljedećem srednjoročnom razdoblju. U smislu ove odredbe ukupni kapital Hrvatske narodne banke čine temeljni kapital, opće pričuve, revalorizacijski računi i rezervacije za financijske rizike.

## BILJEŠKA br. 2 – Stavke imovine

### 1. Zlato i potraživanja u zlatu

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Količina u uncama zlata	378,78	378,78	–	–
<i>Cijena</i>				
USD/unca zlata	1.828,45	1.894,13	(65,68)	(3,47)
HRK/USD	6,643548	6,139039	0,50	8,22
<b>Knjigovodstvena vrijednost u tisućama kuna</b>	<b>4.601</b>	<b>4.405</b>	<b>196</b>	<b>4,45</b>

### 2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti

#### 2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
<i>Sredstva kod MMF-a nominirana u kunama:</i>				
Članska kvota	6.682.066	6.363.088	318.978	5,01
Mjenice nominirane u kunama	(6.662.142)	(6.344.334)	317.808	5,01
Račun MMF-a 1	(16.705)	(15.908)	797	5,01
<i>Rezervna pozicija u MMF-u</i>	3.219	2.846	373	13,11
Račun MMF-a 2	(72)	(67)	5	7,46
<i>Ukupno</i>	3.147	2.779	368	13,24
<i>Sredstva kod MMF-a nominirana u posebnim pravima vučenja:</i>				
Devizni tekući račun kod MMF-a	9.245.354	2.696.453	6.548.901	242,87
Depozit PRG-HIPC fonda	4.836	4.605	231	5,02
<i>Ukupno</i>	9.250.190	2.701.058	6.549.132	242,47
<b>Ukupno</b>	<b>9.253.337</b>	<b>2.703.837</b>	<b>6.549.500</b>	<b>242,23</b>

Hrvatska narodna banka fiskalni je agent Republike Hrvatske za Međunarodni monetarni fond i depozitar Međunarodnoga monetarnog fonda.

Devizni tekući račun i depozit te obveze za neto kumulativnu alokaciju kod Međunarodnoga monetarnog fonda nominirani su u posebnim pravima vučenja (SDR) i mjere se po nominalnoj vrijednosti.

Članska kvota, mjenice te računi Međunarodnoga monetarnog fonda 1 i 2 mjere se po nominalnoj vrijednosti, nominirani su u kunama i vezani uz SDR (revaloriziraju se na izvještajni datum primjenom tečaja SDR-a na taj datum).

Odbor izvršnih direktora Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF) na sjednici održanoj 8. srpnja 2021. podržao je prijedlog za opću alokaciju posebnih prava vučenja (SDR) u iznosu od 456.485.292 tisuće SDR-a, kako bi se pridonijelo zadovoljenju globalne potrebe za deviznim pričuvama. Slijedom toga, glavna direktorica MMF-a pozvala je Odbor guvernera na glasovanje u korist opće alokacije, a glasovanje je dovršeno 2. kolovoza 2021. Predmetna opća alokacija SDR-a u protuvrijednosti od 456.485.292 tisuće SDR-a odgovor je na dosad najveću globalnu zdravstvenu i ekonomsku krizu, s ciljem zadovoljenja globalnih potreba za deviznim pričuvama na dulji rok. Alokacija se provela 23. kolovoza 2021., odnosno 21 dan nakon stupanja na snagu rezolucije Odbora guvernera o odobravanju alokacije, te je Hrvatskoj alocirano približno 687.596 tisuća SDR-a. Vlada Republike Hrvatske donijela je 23. rujna 2021. Odluku o prihvaćanju sredstava na osnovi opće alokacije posebnih prava vučenja Međunarodnoga monetarnog fonda. Slijedom navedenog, stanje na deviznom tekućem računu kod Međunarodnoga monetarnog fonda povećalo se za 687.596 tisuća SDR-a.

Na temelju Odluke o davanju suglasnosti za sklapanje novoga Sporazuma o beskamatnome depozitu kod Međunarodnog monetarnog fonda (MMF) u korist Poverty Reduction and Growth - Heavily Indebted Poor Countries Trust-a (PRG-HIPC fond), koju je Vlada Republike Hrvatske donijela na sjednici održanoj 20. prosinca 2018., potpisan je Sporazum o beskamatnom depozitu između Hrvatske narodne banke i MMF-a, kao upravitelja PRG-HIPC fonda, kojim se sredstva u iznosu od 519.161 SDR-a deponiraju beskamatno u korist PRG-HIPC fonda do 31. prosinca 2023. PRGT – Poverty Reduction and Growth Trust poseban je fond unutar MMF-a koji pruža financijsku potporu zemljama s niskim dohotkom, uz vrlo povoljne (koncesionalne) uvjete.

*Hrvatska narodna banka  
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

## 2.2. Salda kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Vrijednosni papiri	91.745.493	87.614.886	4.130.607	4,71
Salda kod banaka, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	99.180.598	57.527.684	41.652.914	72,40
<b>Ukupno</b>	<b>190.926.091</b>	<b>145.142.570</b>	<b>45.783.521</b>	<b>31,54</b>

### 2.2.1. Vrijednosni papiri

U tablici u nastavku prikazana su Ulaganja u vrijednosne papire izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Utrživi dužnički vrijednosni papiri osim onih koji se drže do dospjeća	54.365.256	60.733.004	(6.367.748)	(10,48)
Utrživi dužnički vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća	37.380.237	26.881.882	10.498.355	39,05
<b>Ukupno</b>	<b>91.745.493</b>	<b>87.614.886</b>	<b>4.130.607</b>	<b>4,71</b>

#### Ulaganja u vrijednosne papire po pojedinim valutama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
EUR	74.326.039	71.823.038	2.503.001	3,48
USD	15.757.524	15.791.848	(34.324)	(0,22)
Ostale valute	1.661.930	–	1.661.930	–
<b>Ukupno</b>	<b>91.745.493</b>	<b>87.614.886</b>	<b>4.130.607</b>	<b>4,71</b>

### 2.2.2. Salda kod banaka, inozemni krediti i ostala inozemna imovina

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Gotovina i sredstva na tekućim računima	59.659.098	33.701.622	25.957.476	77,02
Depoziti kod drugih banaka	8.164.056	12.076.502	(3.912.446)	(32,40)
Obratni repo ugovori	17.569.486	4.729.855	12.839.631	271,46
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama	1.326.339	1.228.635	97.704	7,95
Sredstva na računu HNB-a u sustavu TARGET2	70.134	64.615	5.519	8,54
Sredstva ostalih sudionika u sustavu TARGET2	12.391.485	5.726.455	6.665.030	116,39
<b>Ukupno</b>	<b>99.180.598</b>	<b>57.527.684</b>	<b>41.652.914</b>	<b>72,40</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

Salda kod banaka, inozemni krediti i ostala inozemna imovina  
po pojedinim valutama

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
EUR	95.995.230	54.969.144	41.026.086	74,63
USD	3.107.730	2.532.092	575.638	22,73
Ostale valute	77.638	26.448	51.190	193,55
<b>Ukupno</b>	<b>99.180.598</b>	<b>57.527.684</b>	<b>41.652.914</b>	<b>72,40</b>

**5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Redovite operacije	–	–	–	–
Strukturne operacije	3.067.000	4.517.000	(1.450.000)	(32,10)
Operacije fine prilagodbe	–	–	–	–
Prekonočni krediti	–	–	–	–
<b>Ukupno</b>	<b>3.067.000</b>	<b>4.517.000</b>	<b>(1.450.000)</b>	<b>(32,10)</b>

U skladu s Odlukom o provođenju monetarne politike Hrvatske narodne banke, Hrvatska narodna banka provodi monetarnu politiku: operacijama monetarne politike, obveznom pričuvom u skladu s odlukom o obveznoj pričuvi i drugim instrumentima i mjerama u skladu s posebnim odlukama Hrvatske narodne banke. Operacije monetarne politike HNB-a jesu operacije na otvorenom tržištu i stalno raspoložive mogućnosti. Operacije na otvorenom tržištu pokreće HNB, a stalno raspoložive mogućnosti pokreće druga ugovorna strana. HNB provodi operacije na otvorenom tržištu povratnim i konačnim transakcijama radi reguliranja kreditne aktivnosti i likvidnosti kreditnih institucija te radi reguliranja količine novca u optjecaju. Vrste operacija na otvorenom tržištu jesu: redovite operacije, operacije fine prilagodbe i strukturne operacije.

**5.1. Redovite operacije**

Redovite operacije provode se svaki tjedan, u pravilu imaju rok dospijeca od tjedan dana i provode se standardnim aukcijama.

**5.2. Strukturne operacije**

Strukturne operacije imaju učestalost i rok dospijeca koji nisu standardizirani, a provode se standardnom aukcijom, brzom aukcijom ili bilateralnim postupkom, ovisno o odluci HNB-a.

### 5.3. Operacije fine prilagodbe

Operacije fine prilagodbe imaju učestalost i rok dospijea koji nisu standardizirani i u pravilu se provode brzom aukcijom, ali HNB može odlučiti provesti određene operacije fine prilagodbe drugim postupkom (standardnom aukcijom ili bilateralnim postupkom).

### 5.4. Prekonoćni krediti

HNB omogućava pristup stalno raspoloživim mogućnostima putem prekonoćnoga kredita. Prekonoćni kredit je kredit uz financijsko osiguranje s rokom dospijea od jednoga radnog dana. Iznos likvidnosti koji se može pustiti prekonoćnim kreditom ograničen je samo vrijednošću skupa prihvatljive imovine.

## 7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama

### 7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Obveznice Republike Hrvatske	18.357.930	19.842.649	(1.484.719)	(7,48)
<b>Ukupno</b>	<b>18.357.930</b>	<b>19.842.649</b>	<b>(1.484.719)</b>	<b>(7,48)</b>

Hrvatska narodna banka s ciljem održavanja likvidnosti i stabilnosti financijskog sustava zbog pandemije bolesti COVID-19 poduzela je niz mjera iz područja monetarne politike, uključujući kupnju obveznica Republike Hrvatske.

## 8. Ostala imovina

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	645.652	610.168	35.484	5,82
Ostala financijska imovina	120.224	113.024	7.200	6,37
Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	27.336	–	27.336	–
Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	506.635	527.469	(20.834)	(3,95)
Razno	32.581	84.747	(52.166)	(61,55)
<b>Ukupno</b>	<b>1.332.428</b>	<b>1.335.408</b>	<b>(2.980)</b>	<b>(0,22)</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

## 8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Nekretnine u vlasništvu HNB-a (zemljišta i zgrade)	Nekretnine s pravom uporabe (poslovni prostori)	Računala	Namještaj i oprema	Motorna vozila	Investicije u tijeku - nekretnine, postrojenja, oprema	UKUPNO MATERIJALNA DUGOTRAJNA IMOVINA	Softver i licencije	Investicije u tijeku - nematerijalna imovina	UKUPNO NEMATERIJALNA DUGOTRAJNA IMOVINA	SVEUKUPNO MATERIJALNA I NEMATERIJALNA DUGOTRAJNA IMOVINA
<b>Stanje 1. siječnja 2021.</b>											
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	481.443	9.170	252.515	49.283	8.977	10.208	811.596	100.965	18.725	119.690	931.286
Akumulirana amortizacija	(7.384)	(3.745)	(188.146)	(40.344)	(8.674)	–	(248.293)	(72.825)	–	(72.825)	(321.118)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>474.059</b>	<b>5.425</b>	<b>64.369</b>	<b>8.939</b>	<b>303</b>	<b>10.208</b>	<b>563.303</b>	<b>28.140</b>	<b>18.725</b>	<b>46.865</b>	<b>610.168</b>
<b>Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.</b>											
Početna neto knjigovodstvena vrijednost	474.059	5.425	64.369	8.939	303	10.208	563.303	28.140	18.725	46.865	610.168
Nove nabavke	–	13.414	–	–	–	56.477	69.891	–	6.563	6.563	76.454
Prijenos u upotrebu	322	–	38.339	5.041	235	(43.937)	–	3.388	(3.388)	–	–
Revalorizacija	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Umanjenje vrijednosti	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Neto otpisi	(905)	–	(1)	(19)	–	–	(925)	–	–	–	(925)
Amortizacijski trošak za razdoblje (bilješka br. 5, točka 6.)	(7.370)	(3.715)	(18.319)	(2.854)	(205)	–	(32.463)	(7.582)	–	(7.582)	(40.045)
<b>Zaključno neto knjigovodstveno stanje Stanje 31. prosinca 2021.</b>	<b>466.106</b>	<b>15.124</b>	<b>84.388</b>	<b>11.107</b>	<b>333</b>	<b>22.748</b>	<b>599.806</b>	<b>23.946</b>	<b>21.900</b>	<b>45.846</b>	<b>645.652</b>
<b>Stanje 31. prosinca 2021.</b>											
Nabavna ili revalorizirana vrijednost	480.779	22.145	214.645	53.516	8.906	22.748	802.739	68.422	21.900	90.322	893.061
Akumulirana amortizacija	(14.673)	(7.021)	(130.257)	(42.409)	(8.573)	–	(202.933)	(44.476)	–	(44.476)	(247.409)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>466.106</b>	<b>15.124</b>	<b>84.388</b>	<b>11.107</b>	<b>333</b>	<b>22.748</b>	<b>599.806</b>	<b>23.946</b>	<b>21.900</b>	<b>45.846</b>	<b>645.652</b>

## 8.2. Ostala financijska imovina

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Dionice BIS-a	41.914	41.914	–	–
Dionice SWIFT-a	80	80	–	–
Uplaćeni kapital ESB-a	19.954	19.954	–	–
Ulaganje u Hrvatsku kovnicu novca	58.276	51.076	7.200	14,10
<b>Ukupno</b>	<b>120.224</b>	<b>115.024</b>	<b>7.200</b>	<b>6,37</b>

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 2021. Hrvatska narodna banka dobila je dividendu u iznosu od 11.425 tisuća kuna.

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) iz 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 i kad god se promijeni broj nacionalnih središnjih banaka koje pridonose kapitalu ESB-a. Budući da Republika Hrvatska nije dio europodručja, primjenjuju se prijelazne odredbe članka 47. Statuta ESSB-a, prema kojem 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 obvezu pokrića gubitka ESB-a.

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.

*Hrvatska narodna banka  
Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

*Tablica 1. Doprinosi nacionalnih središnjih banaka kapitalu ESB-a*

NSB	Ključ za upis kapitala %	Uplaćeni kapital (u tisućama eura)
Nationale Bank van België/ Banque Nationale de Belgique	2,9630	298.518
Deutsche Bundesbank	21,4394	2.159.988
Eesti Pank	0,2291	23.081
Central Bank of Ireland	1,3772	138.751
Bank of Greece	2,0117	202.676
Banco de España	9,6981	977.070
Banque de France	16,6108	1.673.514
Banca d'Italia	13,8165	1.391.992
Central Bank of Cyprus	0,1750	17.631
Latvijas Banka	0,3169	31.927
Lietuvos bankas	0,4707	47.422
Banque centrale du Luxembourg	0,2679	26.991
Central Bank of Malta	0,0853	8.594
De Nederlandsche Bank	4,7662	480.188
Oesterreichische Nationalbank	2,3804	239.822
Banco de Portugal	1,9035	191.775
Banka Slovenije	0,3916	39.453
Národná banka Slovenska	0,9314	93.837
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,4939	150.508
<b><i>Ukupno za nacionalne središnje banke europa područja</i></b>	<b>81,3286</b>	<b>8.193.738</b>
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	0,9832	3.991
Česká národní banka	1,8794	7.629
Danmarks Nationalbank	1,7591	7.141
Hrvatska narodna banka	0,6595	2.677
Magyar Nemzeti Bank	1,5488	6.287
Narodowy Bank Polski	6,0335	24.492
Banca Națională a României	2,8289	11.484
Sveriges Riksbank	2,9790	12.093
<b><i>Ukupno za nacionalne središnje banke izvan europa područja</i></b>	<b>18,6714</b>	<b>75.794</b>
<b>SVEUKUPNO</b>	<b>100,00</b>	<b>8.269.532</b>

Ukupan upisani kapital ESB-a potječe iz nacionalnih središnjih banaka svih država članica EU-a i iznosi 10.825.007 tisuća eura. Iznosi upisanoga kapitala pojedinačnih nacionalnih središnjih banaka europa područja, uvećani zbog izlaska središnje banke Bank of England iz Europskog sustava središnjih banaka, podijeljeni su na dva godišnja obroka. Prvi obrok plaćen je krajem 2021., a drugi dopijeva na naplatu krajem 2022.

Udio Hrvatske narodne banke u upisanom kapitalu Europske središnje banke iznosi 0,6595%, pa je slijedom toga Hrvatska narodna banka upisala kapital ESB-a u iznosu od 71.391 tisuću eura, a uplatila iznos od 2.677 tisuća eura.

Hrvatska kovnica novca d.o.o. (Hrvatski novčarski zavod d.o.o. promijenio je naziv/tvrtku u Hrvatska kovnica novca d.o.o. 21. listopada 2021.) 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 te trgovina zlatom i drugim plemenitim metalima, jubilarnim kovanim novcem i medaljama od zlata i drugih plemenitih metala. Vlasnički udio Hrvatske narodne banke u kapitalu Hrvatske kovnice novca iznosi 100%, a načelo vrednovanja jest neto vrijednost imovine. Obračuni po neto vrijednosti ove imovine izračunavaju se i evidentiraju na računima jednom godišnje, i to na kraju poslovne godine prema tada dostupnim podacima. Konsolidirani financijski izvještaji ne sastavljaju se jer ulaganje u Hrvatsku kovnicu novca nije kvantitativno ni kvalitativno značajno.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

<b>Neto vrijednost imovine 1. 1. 2021.</b>	<b>51.076</b>
Revalorizacija u 2021.	7.200
<b>Neto vrijednost imovine 31. 12. 2021.</b>	<b>58.276</b>

### **8.3. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente**

Na ovoj poziciji iskazuju se neto rezultati vrednovanja izvanbilančnih instrumenata u stranim valutama od datuma trgovanja do datuma namire. U tablici koja slijedi iskazane su revalorizacijske razlike izvedenih instrumenata po instrumentima i valutama, a koje su priznate u bilanci.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<b>31. 12. 2021.</b>	<b>1. 1. 2021.</b>
Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP) u JPY	15.195	–
Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP) u USD	8.552	–
Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP) u EUR	3.589	–
<b>Ukupno</b>	<b>27.336</b>	–

#### 8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Depoziti kod drugih banaka	95	310	(215)	(69,35)
Devizni vrijednosni papiri koji se ne drže do dospjeća	139.279	168.855	(29.576)	(17,52)
Devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća	178.825	174.096	4.729	2,72
Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	136.796	151.521	(14.725)	(9,72)
Kreditni kreditnim institucijama iz RH vezani uz operacije monetarne politike	23.576	16.333	7.243	44,35
Devizni obratni repo ugovori	61	14	47	335,71
Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP)	795	–	795	–
Negativna remuneracija za sudionike TARGET2	1.779	1.744	35	2,01
Negativne kamate (repo depoziti)	8.047	583	7.464	1.280,27
Unaprijed plaćeni troškovi	15.801	10.836	4.965	45,82
Ostalo	1.581	3.177	(1.596)	(50,24)
<b>Ukupno</b>	<b>506.635</b>	<b>527.469</b>	<b>(20.834)</b>	<b>(3,95)</b>

#### 8.5. Razno

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Novac u blagajni HNB-a	286	379	(93)	(24,54)
Numizmatika	11.180	11.377	(197)	(1,73)
Potraživanja	6.840	26.015	(19.175)	(73,71)
Dani predujmovi	2.520	34.614	(32.094)	(92,72)
Ostala materijalna imovina	9.351	9.563	(212)	(2,22)
Ostalo	2.404	2.799	(395)	(14,11)
<b>Ukupno</b>	<b>32.581</b>	<b>84.747</b>	<b>(52.166)</b>	<b>(61,55)</b>

### BILJEŠKA br. 3 – Stavke pasive

#### 1. Novčanice i kovanice u optjecaju

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2021.	Promjena %
Gotov novac stavljen u optjecaj – početno stanje 1. siječnja	41.792.678	
Povećanje/(smanjenje)	2.467.552	5,90
<b>Gotov novac stavljen u optjecaj – stanje 31. prosinca</b>	<b>44.260.230</b>	

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

U tablici koja slijedi iskazana je apoenska struktura novčanica i kovanica u optjecaju.

Kune	Nominalna vrijednost	31. 12. 2021.		1. 1. 2021.	
		Komada	Vrijednost u tisućama kuna	Komada	Vrijednost u tisućama kuna
Kovani novac	0,01	128.917.880	1.289	128.096.234	1.281
Kovani novac	0,02	85.940.198	1.719	85.746.912	1.715
Kovani novac	0,05	433.722.399	21.686	418.770.808	20.939
Kovani novac	0,10	619.830.928	61.983	602.359.529	60.236
Kovani novac	0,20	488.997.610	97.800	470.993.381	94.199
Kovani novac	0,50	283.957.151	141.979	273.545.238	136.773
Kovani novac	1	320.952.373	320.952	308.756.200	308.756
Kovani novac	2	201.374.879	402.750	190.830.614	381.661
Kovani novac	5	135.057.778	675.289	129.006.476	645.032
Kovani novac	25	1.404.104	35.103	1.364.201	34.105
Novčanice	5	4.120.763	20.604	4.122.545	20.613
Novčanice	10	55.801.984	558.020	53.218.620	532.186
Novčanice	20	40.265.969	805.319	37.639.522	752.790
Novčanice	50	20.012.423	1.000.621	18.722.968	936.148
Novčanice	100	50.303.499	5.030.350	47.539.398	4.753.940
Novčanice	200	101.430.201	20.286.040	96.089.661	19.217.932
Novčanice	500	9.698.321	4.849.160	9.461.267	4.730.634
Novčanice	1.000	9.949.566	9.949.566	9.163.738	9.163.738
<b>UKUPNO</b>			<b>44.260.230</b>		<b>41.792.678</b>

## 2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama

### 2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Obvezna pričuva	22.550.089	19.956.987	2.593.102	12,99
Računi za namiru	68.031.877	53.434.695	14.597.182	27,32
Računi za limite u Nacionalnom klirinškom sustavu	675.000	575.000	100.000	17,39
Računi za gotovinu	12.677.147	9.268.956	3.408.191	36,77
<b>Ukupno</b>	<b>103.934.113</b>	<b>83.235.638</b>	<b>20.698.475</b>	<b>24,87</b>

## 3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Depoziti izdvojeni po nalogu suda	92.888	270.124	(177.236)	(65,61)
<b>Ukupno</b>	<b>92.888</b>	<b>270.124</b>	<b>(177.236)</b>	<b>(65,61)</b>

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

#### 5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Opća država	14.142.448	16.230.669	(2.088.221)	(12,87)
Ostale obveze	242.703	111.661	131.042	117,36
<b>Ukupno</b>	<b>14.385.151</b>	<b>16.342.330</b>	<b>(1.957.179)</b>	<b>(11,98)</b>

#### 6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Obveze prema Europskoj komisiji	474.611	287.636	186.975	65,00
Ostale obveze	143	274	(131)	(47,81)
<b>Ukupno</b>	<b>474.754</b>	<b>287.910</b>	<b>186.844</b>	<b>64,90</b>

Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama obuhvaćaju depozite i transakcijske račune drugih banaka, središnjih banaka i međunarodnih/nadnacionalnih institucija, uključujući Europsku komisiju. Europska komisija otvorila je kod Hrvatske narodne banke račun vlastitih sredstava u kunama za obavljanje platnih transakcija.

#### 7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Obveze prema državi i državnim institucijama	4.434.304	2.981.934	1.452.370	48,71
Devizni računi sudionika u sustavu TARGET2	12.391.485	5.726.455	6.665.030	116,39
Ostale obveze	17.299	7.601	9.698	127,59
<b>Ukupno</b>	<b>16.843.088</b>	<b>8.715.990</b>	<b>8.127.098</b>	<b>93,24</b>

Na poziciji Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti 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 bilješci br. 2, pod 2.2.2. Salda kod banaka, inozemni krediti i ostala inozemna imovina.

U okviru ostalih obveza najveći iznos čini depozit Ministarstva financija za sredstva primljena od MMF-a u SDR-ima na temelju tzv. mehanizma *burden sharing* u iznosu od 12.435 tisuća kuna.

## 8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti

### 8.1. Depoziti, salda i ostale obveze

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Devizni repo ugovori	17.224.021	3.756.698	13.467.323	358,49
Obveze prema Europskoj komisiji	799	663	136	20,51
<b>Ukupno</b>	<b>17.224.820</b>	<b>3.757.361</b>	<b>13.467.459</b>	<b>358,43</b>

Europska komisija otvorila je kod Hrvatske narodne banke svoje transakcijske račune u eurima: račun vlastitih sredstava i račun Europskoga razvojnog fonda.

## 9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Obveze za neto kumulativnu alokaciju	9.227.912	2.688.716	6.539.196	243,21
<b>Ukupno</b>	<b>9.227.912</b>	<b>2.688.716</b>	<b>6.539.196</b>	<b>243,21</b>

Ova pozicija bilance obuhvaća kunsku protuvrijednost 990.733 tisuće SDR-a (1. siječnja 2021.: 303.137 tisuća SDR-a), a do povećanja u 2021. došlo je zbog primljenih sredstava na osnovi opće alokacije posebnih prava vučenja Međunarodnoga monetarnog fonda kako je opisano u bilješci br. 2, pod 2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF).

## 10. Ostale obveze

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–
Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	17.811	9.996	7.815	78,18
Razno	1.454.189	2.267.220	(813.031)	(35,86)
<b>Ukupno</b>	<b>1.472.000</b>	<b>2.277.216</b>	<b>(805.216)</b>	<b>(35,36)</b>

## 10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Depoziti RH	994	653	341	52,22
Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP)	316	–	316	–
Negativna remuneracija u sustavu TARGET2	1.811	1.771	40	2,26
Negativne kamate	13.291	2.697	10.594	392,81
Ostalo	1.399	4.875	(3.476)	(71,30)
<b>Ukupno</b>	<b>17.811</b>	<b>9.996</b>	<b>7.815</b>	<b>78,18</b>

Negativne kamate uključuju obračunate negativne kamate na tekuće račune, depozite i obratne repo ugovore.

## 10.3. Razno

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Obveze prema zaposlenicima	9.869	9.011	858	9,52
Porezi i doprinosi	7.956	8.073	(117)	(1,45)
Obveze prema Ministarstvu financija	16.341	229.240	(212.899)	(92,87)
Obveze prema dobavljačima	49.885	23.338	26.547	113,75
Ostalo	1.370.138	1.997.558	(627.420)	(31,41)
<b>Ukupno</b>	<b>1.454.189</b>	<b>2.267.220</b>	<b>(813.031)</b>	<b>(35,86)</b>

Pod stavkom Ostalo u 2021. iskazana je sadašnja vrijednost obveza na osnovi najma u iznosu od 14.885 tisuća kuna (1. siječnja 2021.: 4.864 tisuće kuna). Sadašnja vrijednost obveze na osnovi najma izračunava se s pomoću eskontne stope Hrvatske narodne banke, koja na dan 31. prosinca 2021. iznosi 3% (1. siječnja 2021. iznosila je 3%).

Stavka Ostalo uključuje i zatečene neralizirane dobitke za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i financijsku imovinu po amortiziranom trošku u iznosu od 1.353.165 tisuća kuna (1. siječnja 2021.: 1.989.889 tisuća kuna), a koji su nastali pri prelasku na Smjernicu ESB-a i amortiziraju se linearnom metodom do prestanka priznavanja pripadajuće imovine.

## 11. Rezervacije

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Rezervacije za financijske rizike	3.500.000	3.500.000	–	–
Rezervacije za sudske sporove	36.535	36.535	–	–
Rezervacije za primanja zaposlenih	27.298	26.168	1.130	4,32
<b>Ukupno</b>	<b>3.563.833</b>	<b>3.562.703</b>	<b>1.130</b>	<b>0,03</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

Odlukom Savjeta Hrvatske narodne banke rezervacije za financijske rizike na dan 31. prosinca 2021. nisu se mijenjale u odnosu na visinu rezervacija za financijske rizike na dan 1. siječnja 2021. na temelju procjene Hrvatske narodne banke o vlastitoj izloženosti financijskim rizicima.

Izloženost Hrvatske narodne banke financijskim rizicima detaljnije se opisuje u bilješci br. 6 Upravljanje rizicima.

## 12. Računi revalorizacije

U sljedećoj su tablici iskazana stanja na revalorizacijskim računima.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Vrijednosni papiri	2.149	–	2.149	–
Devizne pozicije	1.431.162	–	1.431.162	–
Zlato	197	–	197	–
Značajni udjeli	7.200	–	7.200	–
Revalorizacijske pričuve dugotrajne imovine	336.419	342.014	(5.595)	(1,64)
Revalorizacijski računi prema Zakonu o HNB-u	6.100.299	6.750.000	(649.701)	(9,63)
<b>Ukupno</b>	<b>7.877.426</b>	<b>7.092.014</b>	<b>785.412</b>	<b>11,07</b>

U sljedećoj su tablici iskazana stanja na revalorizacijskom računu za devizne pozicije po valutama.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.
EUR	–	–
USD	1.430.887	–
XDR	238	–
Ostale valute	37	–
<b>Ukupno</b>	<b>1.431.162</b>	<b>–</b>

U sljedećoj su tablici iskazana stanja na revalorizacijskim računima formiranim prema Odluci Savjeta HNB-a, a slijedom odredbi Zakona o HNB-u pri prelasku na izvještavanje prema Smjernici ESB-a.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Vrijednosni papiri	328.168	700.000	(371.832)	(53,12)
Devizne pozicije	5.772.131	6.050.000	(277.869)	(4,59)
<b>Ukupno</b>	<b>6.100.299</b>	<b>6.750.000</b>	<b>(649.701)</b>	<b>(9,63)</b>

Revalorizacijski računi rabe se za pokriće negativnih utjecaja promjena cijena i tečajeva, a izloženost Hrvatske narodne banke ovim rizicima detaljnije se opisuje u bilješci br. 6 Upravljanje rizicima.

### 13. Kapital i pričuve

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Temeljni kapital	2.500.000	2.500.000	–	–
Opće pričuve	1.028.784	1.023.189	5.595	0,55
<b>Ukupno</b>	<b>3.528.784</b>	<b>3.523.189</b>	<b>5.595</b>	<b>0,16</b>

Temeljni kapital u iznosu od 2.500.000 tisuća kuna nije prenosiv i ne može služiti kao sredstvo osiguranja. Opće pričuve formiraju se radi pokrića općih rizika poslovanja Hrvatske narodne banke, a donji iznos općih pričuva određen je na temelju Odluke o određivanju donjeg iznosa općih pričuva Hrvatske narodne banke koju je donio Savjet HNB-a i iznosi 500.000 tisuća kuna.

Opće pričuve na dan 31. prosinca 2021. iznose 1.028.784 tisuće kuna i veće su za 5.595 tisuća kuna u odnosu na 1. siječnja 2021., kada su iznosile 1.023.189 tisuća kuna. Na povećanje općih pričuva utjecao je prijenos revalorizacijskih rezervi za dugotrajnu materijalnu imovinu (zgrade) u opće pričuve (realizacija revalorizacijske rezerve zbog amortizacije i otuđenja imovine).

### **BILJEŠKA br. 4 – Izvanbilančna evidencija i sustav trezorskih zaliha**

#### **Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP)**

U 2021. Hrvatska narodna banka zaključila je valutne ugovore o razmjeni, a iznosi potraživanja i obveze koje proizlaze iz ovih transakcija na dan 31. prosinca 2021. iskazani su u tablici u nastavku.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

Valutni ugovori o razmjeni	31. 12. 2021.			Ukupno	1. 1. 2021. Ukupno
	USD	EUR	JPY		
Potraživanja	1.224.530	464.989	–	1.689.519	–
Obveze	–	–	(1.662.183)	(1.662.183)	–
<b>Ukupno</b>	<b>1.224.530</b>	<b>464.989</b>	<b>(1.662.183)</b>	<b>27.336</b>	<b>–</b>

## **Kolaterali**

Ukupna fer vrijednost primljenih kolaterala po kreditima uz financijsko osiguranje na dan 31. prosinca 2021. iznosila je 3.539.437 tisuća kuna (1. siječnja 2021.: 5.160.822 tisuće kuna).

Ukupna fer vrijednost primljenih kolaterala po deviznim obratnim repo ugovorima (obveznice država i državnih institucija rejtinga od AAA do A– i vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija rejtinga AAA do AA+) na dan 31. prosinca 2021. iznosi 17.542.969 tisuća kuna (1. siječnja 2021.: 4.689.013 tisuća kuna).

Ukupna fer vrijednost danih kolaterala po deviznim repo ugovorima na dan 31. prosinca 2021. iznosi 17.182.851 tisuću kuna (1. siječnja 2021.: 3.752.077 tisuća kuna).

## **Nepredviđena imovina**

U ranije pravomoćno okončanom parničnom postupku u kojem je tužitelj bila Hrvatska narodna banka, Vrhovni sud Republike Hrvatske rješenjem je ukinuo pravomoćnu presudu te je predmet vraćen prvostupanjskom sudu na ponovno odlučivanje. U tijeku je ponovljeni parnični postupak čiji je ishod neizvjestan pa je u izvanbilančnoj evidenciji evidentirana nepredviđena imovina u iznosu od 170.788 tisuća kuna.

## **Potencijalne i preuzete obveze**

**Sudski sporovi:** Na dan 31. prosinca 2021. 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 36.535 tisuća kuna (vidi bilješku br. 3, pod 11. Rezervacije).

**Preuzete obveze za kapitalna ulaganja:** Na dan 31. prosinca 2021. Hrvatska narodna banka imala je preuzetih obveza za kapitalna ulaganja u iznosu od 7.298 tisuća kuna (1. siječnja 2021.: 2.977 tisuća kuna).

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

**Sustav trezorskih zaliha**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	31. 12. 2021.	1. 1. 2021.	Promjena	
			Apsolutno	%
Novčanice i kovani novac koji nisu u optjecaju	52.440.227	46.494.179	5.946.048	12,79
Zalihe državnih biljega i obrazaca mjenica	89.828	54.375	35.453	65,20
<b>Ukupno</b>	<b>52.530.055</b>	<b>46.548.554</b>	<b>5.981.501</b>	<b>12,85</b>

**BILJEŠKA br. 5 – Bilješke uz Račun dobiti i gubitka**

**1. Neto kamatni prihod/rashod**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	2021.
<b>Kamatni prihod u devizama:</b>	
Devizni depoziti	558
Devizni obratni repo ugovori	1.369
Devizni vrijednosni papiri koji se ne drže do dospijea	299.299
Devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospijea	494.549
Valutni ugovori o razmjeni (SWAP)	797
Devizni repo ugovori (negativne kamate)	79.158
Ostalo	367.260
<b>Ukupno</b>	<b>1.242.990</b>
<b>Kamatni prihod u kunama:</b>	
Kreditima domaćim bankama	11.721
Vrijednosni papiri koje se drže za potrebe monetarne politike	522.311
Ostalo	2
<b>Ukupno</b>	<b>534.034</b>
<b>Ukupno kamatni prihod</b>	<b>1.777.024</b>
<b>Kamatni rashod u devizama:</b>	
Devizni repo ugovori	(26)
Amortizacija premija za vrijednosne papire koji se ne drže do dospijea	(615.157)
Amortizacija premija za vrijednosne papire koji se drže do dospijea	(254.613)
Valutni ugovori o razmjeni (FX SWAP)	(315)
Valutne terminske transakcije (FX FORWARD)	(108)
Devizni depoziti (negativne kamate)	(81.062)
Devizni obratni repo ugovori (negativne kamate)	(144.188)
Ostalo	(419)
<b>Ukupno</b>	<b>(1.095.888)</b>
<b>Kamatni rashod u kunama:</b>	
Depoziti Ministarstva financija	(7.744)
Amortizacija premija za vrijednosne papire koji se drže za potrebe monetarne politike	(374.476)
Najmovi	(221)
<b>Ukupno</b>	<b>(382.441)</b>
<b>Ukupno kamatni rashod</b>	<b>(1.478.329)</b>
<b>Ukupno neto kamatni prihod/(rashod)</b>	<b>298.695</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

---

**2. Neto rezultat financijskih operacija, umanjenja i rezervacija za rizike**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

---

	<b>2021.</b>
<b>Realizirani dobiti/(gubici) od financijskih operacija:</b>	
Tečajne razlike	42.558
Vrijednosni papiri	338.403
<b>Ukupno</b>	<b>380.961</b>
<b>Umanjenje financijske imovine i pozicija:</b>	
<i>Promjene tečaja:</i>	
Tečajne razlike	(277.869)
Prihod od otpuštanja revalorizacijskih rezervi za tečajne razlike	277.869
<b>Ukupno tečajne razlike</b>	–
<i>Promjene cijena:</i>	
Vrijednosni papiri	(371.832)
Prihod od otpuštanja revalorizacijskih rezervi za promjene cijena vrijednosnih papira	371.832
Sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama	(3.266)
Zlato	–
Ostali plemeniti metali	(223)
Značajni udjeli	–
<b>Ukupno promjene cijena</b>	<b>(3.489)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>(3.489)</b>
<b>Prijenos na/iz rezervacija za financijske rizike:</b>	
Prihod od otpuštanja rezervacija za financijske rizike	–
Troškovi rezerviranja za financijske rizike	–
<b>Ukupno</b>	<b>–</b>
<b>Ukupno neto rezultat financijskih operacija, umanjenja i rezervacija za rizike</b>	<b>377.472</b>

Gubici od tečajnih razlika i promjena cijena vrijednosnih papira u cijelosti su pokriveni iz revalorizacijskih računa koji su formirani odlukom Savjeta HNB-a, a slijedom odredbi Zakona o HNB-u pri prelasku na izvještavanje prema Smjernici ESB-a.

### 3. Neto prihod/rashod od naknada i provizija

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2021.
<b>Prihodi od naknada i provizija</b>	
Naknade za superviziju kreditnih institucija	55.426
Ostalo	8.689
<b>Ukupno</b>	<b>64.115</b>
<b>Rashodi od naknada i provizija</b>	
Troškovi pohrane i čuvanja vrijednosnih papira	(11.402)
Obvezni doprinos proračunu EBA-e	(4.881)
Ostalo	(7.222)
<b>Ukupno</b>	<b>(23.505)</b>
<b>Neto prihod/(rashod) od naknada i provizija</b>	<b>40.610</b>

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.

Uredbom (EU) br. 1093/2010 o osnivanju Europskoga nadzornog tijela za bankarstvo (engl. *European Banking Authority* – EBA) definirano je da su nadležna tijela članovi Europskog sustava financijskog nadzora (engl. *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 (engl. *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.

### 4. Prihod od dionica i sudjelujućih udjela

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2021.
Prihod od dividenda BIS-a	11.425
<b>Ukupno</b>	<b>11.425</b>

## 5. Ostali prihodi

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<b>2021.</b>
Prihodi od prodaje numizmatike i investicijskog zlata	1.653
Ostali prihodi	6.309
<b>Ukupno</b>	<b>7.962</b>

## 6. Troškovi poslovanja

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<b>2021.</b>
Troškovi za zaposlenike	(218.756)
Administrativni troškovi	(110.992)
Amortizacija materijalne i nematerijalne dugotrajne imovine	(40.045)
Troškovi izrade novčanica i kovanog novca kuna	(161.664)
Ostali troškovi	(148.319)
<b>Ukupno</b>	<b>(679.776)</b>

U sklopu administrativnih troškova iskazani su troškovi održavanja zgrada i druge materijalne imovine, režijski troškovi, troškovi održavanja mrežnih programa, troškovi uredskog materijala, troškovi sitnog inventara, troškovi stručnog usavršavanja, troškovi rezervacija za sudske sporove te drugi tekući troškovi. Troškovi amortizacije imovine s pravom uporabe u 2021. iznose 3.715 tisuća kuna i iskazuju se u okviru Troškova amortizacije.

U Ostalim troškovima najveći udio ima trošak vezan uz parnični postupak u iznosu od 147.979 tisuća kuna. Naime, nakon što je prethodnih godina, na temelju pravomoćne presude u jednom parničnom postupku koja je glasila u njezinu korist, Hrvatska narodna banka zaprimila uplate od tužene parnične strane, nakon ukidanja iste pravomoćne presude po rješenju Vrhovnog suda Republike Hrvatske, Hrvatska narodna banka morala je u 2021. sve zaprimljene uplate vratiti uplatitelju.

### 6.1. Troškovi za zaposlenike

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

	<b>2021.</b>
Neto plaće	114.635
Doprinosi iz plaća i na plaće	58.954
Porezi i prirezi	21.060
Ostali troškovi za zaposlenike	22.977
Troškovi rezervacija za primitke zaposlenika	1.130
<b>Troškovi za zaposlenike</b>	<b>218.756</b>

Prosječan broj zaposlenika u 2021. godini bio je 696.

## **11. Dobit/(gubitak) tekuće godine**

Hrvatska narodna banka ostvarila je dobit za 2021. u iznosu od 56.388 tisuća kuna. Raspored dobiti izvršit će se u sljedećoj financijskoj godini slijedom Odluke Savjeta Hrvatske narodne banke o financijskim izvještajima Hrvatske narodne banke za 2021.

### **BILJEŠKA br. 6 – 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.

Revalorizacijski računi i rezervacije za financijske rizike čine zaštitne slojeve za rizike s time da se revalorizacijski računi rabe kao prva razina zaštite od rizika pada cijena i tečaja, a rezervacije za financijske rizike mogu se upotrebljavati za pokriće negativnih utjecaja na račun dobiti i gubitka proizašlih iz svih financijskih rizika.

#### **6.1. – 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 rejtinzima 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 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 videnju kod komercijalnih banaka rejtinga od Aaa do A3 za potrebe obavljanja deviznoga platnog prometa.

### 6.1.1. Maksimalna bilančna izloženost kreditnom riziku

U tablicama u nastavku iskazana je maksimalna izloženost kreditnom riziku na osnovi iznosa priznatih u bilanci.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2021.

Opis	Oznaka	Iznos	Obračunate kamate (pozicija Bilance A8.4.)	Obračunate negativne kamate (pozicija Bilance O10.2.)	Maksimalna izloženost kreditnom riziku 31. 12. 2021.
<b>Potraživanja od MMF-a</b>	2.1.	<b>9.250.190</b>	–	–	<b>9.250.190</b>
<b>Devizni vrijednosni papiri koji se ne drže do dospjeća</b>	2.2.				
Državni vrijednosni papiri		52.431.707	134.506	–	52.566.213
Osigurane obveznice		60.471	76	–	60.547
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		774.566	3.131	–	777.697
Bankovne obveznice s državnim jamstvom		1.098.512	1.566	–	1.100.078
<b>Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se ne drže do dospjeća</b>		<b>54.365.256</b>	<b>139.279</b>	<b>–</b>	<b>54.504.535</b>
<b>Devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća</b>	2.2.				
Državni vrijednosni papiri		30.997.487	154.372	–	31.151.859
Osigurane obveznice		1.815.087	1.941	–	1.817.028
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		2.588.303	18.208	–	2.606.511
Bankovne obveznice s državnim jamstvom		1.979.360	4.304	–	1.983.664
<b>Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospjeća</b>		<b>37.380.237</b>	<b>178.825</b>	<b>–</b>	<b>37.559.062</b>
<b>Devizni depoziti</b>	2.2.				
Sredstva na tekućim računima		27.041.120	–	(2.058)	27.039.062
Depoziti kod drugih banaka		8.164.056	95	(4.014)	8.160.137
Sredstva u sustavu TARGET2		12.461.619	–	–	12.461.619
<b>Ukupno devizni depoziti</b>		<b>47.666.795</b>	<b>95</b>	<b>(6.072)</b>	<b>47.660.818</b>
<b>Devizni obratni repo ugovori</b>	2.2.	<b>17.569.486</b>	<b>61</b>	<b>(7.219)</b>	<b>17.562.328</b>
<b>Valutni ugovori o razmjeni</b>	8.3	<b>27.336</b>	<b>795</b>	<b>(316)</b>	<b>27.815</b>
<b>Ostala financijska imovina u devizama</b>	8.4. i 8.5.	<b>10.905</b>	–	–	<b>10.905</b>
<b>Kreditni u kunama</b>	5.2.	<b>3.067.000</b>	<b>23.576</b>	–	<b>3.090.576</b>
<b>Obveznice Republike Hrvatske koje se drže za potrebe monetarne politike</b>	7.1.	<b>18.357.930</b>	<b>136.796</b>	–	<b>18.494.726</b>
<b>Ostala financijska imovina u kunama</b>	8.4. i 8.5.	<b>6.928</b>	–	–	<b>6.928</b>
<b>SVEUKUPNO</b>		<b>187.702.063</b>	<b>479.427</b>	<b>(13.607)</b>	<b>188.167.883</b>

### 6.1.1. Maksimalna bilančna izloženost kreditnom riziku (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2021.

Opis	Pozicija Bilance		Obračunate kamate (pozicija Bilance A8.4.)	Obračunate negativne kamate (pozicija Bilance O10.2.)	Maksimalna izloženost kreditnom riziku 1. 1. 2021.
	Oznaka	Iznos			
<b>Potraživanja od MMF-a</b>	2.1.	<b>2.701.058</b>	–	–	<b>2.701.058</b>
<b>Devizni vrijednosni papiri koji se ne drže do dospijea</b>	2.2.				
Državni vrijednosni papiri		57.143.376	163.236	–	57.306.612
Osigurane obveznice		179.587	183	–	179.770
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		2.054.377	3.866	–	2.058.243
Bankovne obveznice s državnim jamstvom		1.355.664	1.570	–	1.357.234
<b>Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se ne drže do dospijea</b>		<b>60.733.004</b>	<b>168.855</b>	–	<b>60.901.859</b>
<b>Devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospijea</b>	2.2.				
Državni vrijednosni papiri		21.538.262	151.030	–	21.689.292
Osigurane obveznice		1.706.915	1.860	–	1.708.775
Vrijednosni papiri međunarodnih financijskih institucija		2.414.227	17.630	–	2.431.857
Bankovne obveznice s državnim jamstvom		1.222.478	3.576	–	1.226.054
<b>Ukupno devizni vrijednosni papiri koji se drže do dospijea</b>		<b>26.881.882</b>	<b>174.096</b>	–	<b>27.055.978</b>
<b>Devizni depoziti</b>	2.2.				
Sredstva na tekućim računima		8.534.873	–	–	8.534.873
Depoziti kod drugih banaka		12.076.502	310	(1.886)	12.074.926
Sredstva u sustavu TARGET2		5.791.070	–	–	5.791.070
<b>Ukupno devizni depoziti</b>		<b>26.402.445</b>	<b>310</b>	<b>(1.886)</b>	<b>26.400.869</b>
<b>Devizni obratni repo ugovori</b>	2.2.	<b>4.729.855</b>	<b>14</b>	<b>(811)</b>	<b>4.729.058</b>
<b>Ostala financijska imovina u devizama</b>	8.4. i 8.5.	<b>2.552</b>	–	–	<b>2.552</b>
<b>Kreditni u kunama</b>	5.2.	<b>4.517.000</b>	<b>16.333</b>	–	<b>4.533.333</b>
<b>Obveznice Republike Hrvatske koje se drže za potrebe monetarne politike</b>	7.1.	<b>19.842.649</b>	<b>151.521</b>	–	<b>19.994.170</b>
<b>Ostala financijska imovina u kunama</b>	8.4. i 8.5.	<b>27.505</b>	–	–	<b>27.505</b>
<b>SVEUKUPNO</b>		<b>145.837.950</b>	<b>511.129</b>	<b>(2.697)</b>	<b>146.346.382</b>

## 6.2. – LIKVIDNOSNI RIZIK

Likvidnosni rizik proizlazi iz nemogućnosti podmirenja dospjelih obveza ili ostalih obveza u stranoj valuti 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 dospeljećem.

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, s tim da se vrijednosni papiri portfelja koji se ne drži do dospeljeca mogu unovčiti u svakom trenutku. Na dan 31. prosinca 2021. likvidno je bilo oko 66% neto međunarodnih pričuva, a početkom 2021. bilo je likvidno oko 68% neto međunarodnih pričuva.

U skladu s računovodstvenim politikama Hrvatske narodne banke u sljedećim tablicama iskazuje se izloženost Hrvatske narodne banke likvidnosnom riziku za strane valute. U tablicama se prikazuju financijske obveze Hrvatske narodne banke razvrstane prema vremenu preostalom od datuma bilance do ugovornog roka dospeljeca. Analiza je izvedena iz nediskontiranih novčanih tokova financijskih obveza u stranoj valuti zasnovanih na najranijem očekivanom datumu dospeljeca, a uključuje novčane tokove kamata i glavnica kao i buduće izdatke po kamatama.

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

**Stanje 31. prosinca 2021.**

	<b>Do 1 mjeseca</b>	<b>Od 1 do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 mjeseca do 1 godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Dulje od 5 godina</b>	<b>Ukupno</b>	<b>Knjigovodstvena vrijednost</b>
7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti	16.845.088	–	–	–	–	<b>16.845.088</b>	<b>16.845.088</b>
8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti	17.209.728	–	–	–	–	<b>17.209.728</b>	<b>17.224.820</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	17.209.728	–	–	–	–	<b>17.209.728</b>	<b>17.224.820</b>
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–	–	–	–	–	–
9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF	–	–	–	–	9.227.912	<b>9.227.912</b>	<b>9.227.912</b>
10. Ostale obveze	1.359.325	–	–	–	–	<b>1.359.325</b>	<b>1.372.616</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	2.403	–	–	–	–	<b>2.403</b>	<b>15.694</b>
10.3. Razno	1.356.922	–	–	–	–	<b>1.356.922</b>	<b>1.356.922</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>35.412.141</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9.227.912</b>	<b>44.640.053</b>	<b>44.668.436</b>

## 6.2. – LIKVIDNOSNI RIZIK (nastavak)

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

Stanje 1. siječnja 2021.

	Do 1 mjeseca	Od 1 do 5 mjeseca	Od 3 mjeseca do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Dulje od 5 godina	Ukupno	Knjigovodstvena vrijednost
7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti	8.715.990	–	–	–	–	8.715.990	8.715.990
8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti	3.755.004	–	–	–	–	3.755.004	3.757.361
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	3.755.004	–	–	–	–	3.755.004	3.757.361
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–	–	–	–	–	–
9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF	–	–	–	–	2.688.716	2.688.716	2.688.716
10. Ostale obveze	1.997.329	–	–	–	–	1.997.329	2.000.022
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	5.468	–	–	–	–	5.468	8.161
10.3. Razno	1.991.861	–	–	–	–	1.991.861	1.991.861
<b>Ukupno obveze</b>	<b>14.468.323</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2.688.716</b>	<b>17.157.039</b>	<b>17.162.089</b>

**Napomena:** Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti sadrže obračunate negativne kamate koje se iskazuju kao imovina u Bilanci na poziciji A8.4. Ostale obveze ne sadrže obračunate negativne kamate po financijskoj imovini koje se iskazuju kao obveze u Bilanci na poziciji O10.2.

## 6.3. – 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.

### 6.3.1. – 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 stanje revalorizacijskih računa u Bilanci i na konačan financijski rezultat u Računu dobiti i gubitka.

Hrvatska narodna banka izložena je valutnom riziku samo za neto međunarodne pričuve koje obuhvaćaju dio pričuva kojim se upravlja u skladu s vlastitim odrednicama (u neto međunarodne pričuve nisu uključena sredstva Ministarstva financija, Europske komisije, SDR-i kod MMF-a ni ulaganja u repo poslove). 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 4,4 mlrd. kuna.

#### 6.3.1.1. Analiza osjetljivosti – utjecaj promjena valutnih tečajeva za određeni postotak na Račun dobiti i gubitku i Bilancu

Analiza osjetljivosti za 31. prosinca 2021.

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

31. 12. 2021.	USD	EUR
Porast/pad tečaja	+/-5%	+/-1%
Utjecaj promjene tečaja na revalorizacijski račun / Račun dobiti i gubitka	982.390/(982.390)	1.422.068/(1.422.068)

Tablica pokazuje osjetljivost Bilance i rezultata Računa dobiti i gubitka 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.

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

Pozitivan broj znači povećanje stanja na revalorizacijskom računu u Bilanci ako tečaj kune poraste u odnosu na relevantnu valutu za odabrani postotak (odnosno vrijednost kune oslabi u odnosu na promatranu valutu), a ako se zabilježi pad tečaja kune (odnosno vrijednost kune ojača u odnosu na relevantnu valutu) negativan broj znači smanjenje rezultata u Računu dobiti i gubitka (ako premašuje prethodne revalorizacijske prihode, evidentirane na odgovarajućem računu revalorizacije).

U slučaju tečaja kune prema euru nižeg za 1% na datum 31. prosinca 2021. negativan utjecaj iznosio bi približno 1.422.068 tisuća kuna, a u slučaju tečaja kune prema američkom dolaru nižeg za 5% negativan bi utjecaj iznosio približno 982.390 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.

*Analiza osjetljivosti za 1. siječnja 2021.*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

<b>1. 1. 2021.</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Porast/pad tečaja	+/-5%	+/-1%
Utjecaj promjene tečaja na revalorizacijski račun / Račun dobiti i gubitka	924.931/(924.931)	1.199.195/(1.199.195)

## **BILJEŠKA br. 6.3.1 – Valutni rizik (nastavak)**

### **6.3.1.2. Izloženost HNB-a valutnom riziku – analiza imovine i obveza po pojedinim valutama**

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2021.

	EUR	HRK vezan uz EUR	USD	XDR	HRK vezan uz XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
<b>Imovina</b>								
1. Zlato i potraživanja u zlatu	–	–	–	–	–	–	4.601	<b>4.601</b>
2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti	170.321.269	–	18.865.254	9.250.190	3.147	1.739.568	–	<b>200.179.428</b>
2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)	–	–	–	9.250.190	3.147	–	–	<b>9.253.337</b>
2.2. Salda kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	170.321.269	–	18.865.254	–	–	1.739.568	–	<b>190.926.091</b>
3. Potraživanja od rezidenata u Hrvatskoj nominirana u stranoj valuti	–	–	–	–	–	–	–	–
4. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–	–
4.1. Salda kod banaka, ulaganja u vrijednosne papire i krediti	–	–	–	–	–	–	–	–
4.2. Potraživanja koja proizlaze iz kredita u sklopu Europskoga tečajnog mehanizma ERM II	–	–	–	–	–	–	–	–
5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama	–	–	–	–	–	–	3.067.000	<b>3.067.000</b>
5.1. Redovite operacije	–	–	–	–	–	–	–	–
5.2. Strukturne operacije	–	–	–	–	–	–	3.067.000	<b>3.067.000</b>
5.3. Operacije fine prilagodbe	–	–	–	–	–	–	–	–
5.4. Prekonoćni krediti	–	–	–	–	–	–	–	–
6. Ostala potraživanja od kreditnih institucija iz Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–	–
7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama	–	3.260.725	–	–	–	–	15.097.205	<b>18.357.930</b>
7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	–	3.260.725	–	–	–	–	15.097.205	<b>18.357.930</b>
7.2. Ostali vrijednosni papiri	–	–	–	–	–	–	–	–
8. Ostala imovina	251.423	25.449	78.835	–	–	314	976.407	<b>1.332.428</b>
8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	–	–	–	–	–	–	645.652	<b>645.652</b>
8.2. Ostala financijska imovina	–	–	–	–	–	–	120.224	<b>120.224</b>
8.3. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	27.336	<b>27.336</b>
8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	251.281	25.930	78.835	–	–	314	152.275	<b>506.635</b>
8.5. Razno	142	1.519	–	–	–	–	30.920	<b>32.581</b>
9. Gubitak tekuće godine	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Ukupno imovina</b>	<b>170.572.692</b>	<b>3.286.174</b>	<b>18.944.089</b>	<b>9.250.190</b>	<b>3.147</b>	<b>1.739.882</b>	<b>19.145.215</b>	<b>222.941.387</b>

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

**BILJEŠKA br. 6.3.1 – Valutni rizik (nastavak)**

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2021.

	EUR	HRK vezan uz EUR	USD	XDR	HRK vezan uz XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
<b>Obveze</b>								
1. Novčanice i kovanice u optjecaju	–	–	–	–	–	–	44.260.230	<b>44.260.230</b>
2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	103.934.113	<b>103.934.113</b>
2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)	–	–	–	–	–	–	103.934.113	<b>103.934.113</b>
2.2. Prekonoćni depoziti	–	–	–	–	–	–	–	–
2.3. Oročeni depoziti	–	–	–	–	–	–	–	–
2.4. Depoziti vezani uz poziv na uplatu marže	–	–	–	–	–	–	–	–
3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	92.888	<b>92.888</b>
4. Dužnički vrijednosni papiri Hrvatske narodne banke	–	–	–	–	–	–	–	–
5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	14.385.151	<b>14.385.151</b>
5.1. Opća država	–	–	–	–	–	–	14.142.448	<b>14.142.448</b>
5.2. Ostale obveze	–	–	–	–	–	–	242.703	<b>242.703</b>
6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	474.754	<b>474.754</b>
7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti	16.712.369	–	37.452	17.299	–	75.968	–	<b>16.845.088</b>
8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti	16.590.222	–	634.598	–	–	–	–	<b>17.224.820</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	16.590.222	–	634.598	–	–	–	–	<b>17.224.820</b>
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–	–	–	–	–	–	–
9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF	–	–	–	9.227.912	–	–	–	<b>9.227.912</b>
10. Ostale obveze	1.221.382	14.885	151.228	–	–	6	84.499	<b>1.472.000</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	15.688	–	–	–	–	6	2.117	<b>17.811</b>
10.3. Razno	1.205.694	14.885	151.228	–	–	–	82.382	<b>1.454.189</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>34.525.975</b>	<b>14.885</b>	<b>825.278</b>	<b>9.245.211</b>	<b>–</b>	<b>75.974</b>	<b>165.231.635</b>	<b>207.914.956</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>136.048.719</b>	<b>3.271.289</b>	<b>18.120.811</b>	<b>4.979</b>	<b>3.147</b>	<b>1.663.908</b>	<b>(144.086.422)</b>	<b>15.026.431</b>

## **BILJEŠKA br. 6.3.1 – Valutni rizik (nastavak)**

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2021.

	EUR	HRK vezan uz EUR	USD	XDR	HRK vezan uz XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
<b>Imovina</b>								
1. Zlato i potraživanja u zlatu	–	–	–	–	–	–	4.405	<b>4.405</b>
2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti	126.792.182	–	18.323.940	2.701.058	2.779	26.448	–	<b>147.846.407</b>
2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)	–	–	–	2.701.058	2.779	–	–	<b>2.703.837</b>
2.2. Salda kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	126.792.182	–	18.323.940	–	–	26.448	–	<b>145.142.570</b>
3. Potraživanja od rezidenata u Hrvatskoj nominirana u stranoj valuti	–	–	–	–	–	–	–	–
4. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–	–
4.1. Salda kod banaka, ulaganja u vrijednosne papire i krediti	–	–	–	–	–	–	–	–
4.2. Potraživanja koja proizlaze iz kredita u sklopu Europskoga tečajnog mehanizma ERM II	–	–	–	–	–	–	–	–
5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama	–	–	–	–	–	–	4.517.000	<b>4.517.000</b>
5.1. Redovite operacije	–	–	–	–	–	–	–	–
5.2. Strukturne operacije	–	–	–	–	–	–	4.517.000	<b>4.517.000</b>
5.3. Operacije fine prilagodbe	–	–	–	–	–	–	–	–
5.4. Prekonočni krediti	–	–	–	–	–	–	–	–
6. Ostala potraživanja od kreditnih institucija iz Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–	–
7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama	–	3.297.577	–	–	–	–	16.545.072	<b>19.842.649</b>
7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	–	3.297.577	–	–	–	–	16.545.072	<b>19.842.649</b>
7.2. Ostali vrijednosni papiri	–	–	–	–	–	–	–	–
8. Ostala imovina	271.639	26.104	77.297	–	–	20	960.348	<b>1.335.408</b>
8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	–	–	–	–	–	–	610.168	<b>610.168</b>
8.2. Ostala financijska imovina	–	–	–	–	–	–	113.024	<b>113.024</b>
8.3. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	271.405	24.001	77.297	–	–	20	154.746	<b>527.469</b>
8.5. Razno	234	2.103	–	–	–	–	82.410	<b>84.747</b>
9. Gubitak tekuće godine	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>Ukupno imovina</b>	<b>127.065.821</b>	<b>3.323.681</b>	<b>18.401.237</b>	<b>2.701.058</b>	<b>2.779</b>	<b>26.468</b>	<b>22.026.825</b>	<b>173.545.869</b>

## **BILJEŠKA br. 6.3.1 – Valutni rizik (nastavak)**

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

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2021.

	EUR	HRK vezan uz EUR	USD	XDR	HRK vezan uz XDR	Ostale strane valute	HRK	Ukupno
<b>Obveze</b>								
1. Novčanice i kovanice u optjecaju	–	–	–	–	–	–	41.792.678	<b>41.792.678</b>
2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	83.235.638	<b>83.235.638</b>
2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)	–	–	–	–	–	–	83.235.638	<b>83.235.638</b>
2.2. Prekonoćni depoziti	–	–	–	–	–	–	–	–
2.3. Oročeni depoziti	–	–	–	–	–	–	–	–
2.4. Depoziti vezani uz poziv na uplatu marže	–	–	–	–	–	–	–	–
3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	270.124	<b>270.124</b>
4. Dužnički vrijednosni papiri Hrvatske narodne banke	–	–	–	–	–	–	–	–
5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	16.342.330	<b>16.342.330</b>
5.1. Opća država	–	–	–	–	–	–	16.230.669	<b>16.230.669</b>
5.2. Ostale obveze	–	–	–	–	–	–	111.661	<b>111.661</b>
6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	–	287.910	<b>287.910</b>
7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti	8.597.392	–	85.941	7.601	–	25.056	–	<b>8.715.990</b>
8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti	3.757.361	–	–	–	–	–	–	<b>3.757.361</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	3.757.361	–	–	–	–	–	–	<b>3.757.361</b>
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–	–	–	–	–	–	–
9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF	–	–	–	2.688.716	–	–	–	<b>2.688.716</b>
10. Ostale obveze	1.828.914	4.864	171.102	–	–	6	272.330	<b>2.277.216</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	8.153	–	2	–	–	6	1.835	<b>9.996</b>
10.5. Razno	1.820.761	4.864	171.100	–	–	–	270.495	<b>2.267.220</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>14.183.667</b>	<b>4.864</b>	<b>257.043</b>	<b>2.696.317</b>	<b>–</b>	<b>25.062</b>	<b>142.201.010</b>	<b>159.367.963</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>112.880.154</b>	<b>3.318.817</b>	<b>18.144.194</b>	<b>4.741</b>	<b>2.779</b>	<b>1.406</b>	<b>(120.174.185)</b>	<b>14.177.906</b>

### **BILJEŠKA br. 6.3.2 – 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 vrijednosnih papira za trgovanje i investicijski portfelj vrijednosnih papira. Investicijski portfelj vrijednosnih papira može biti formiran kao portfelj koji se ne drži do dospijeca te kao portfelj koji se drži do dospijeca, a oba služe kao dugoročniji izvor stabilnih prihoda i dugoga su prosječnog dospijeca.

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

#### **6.3.2.1. Analiza osjetljivosti zbog izloženosti neto međunarodnih pričuva HNB-a promjenama kamatnih stopa**

*Analiza osjetljivosti za 31. prosinca 2021.*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

<b>31. 12. 2021.</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Porast/pad krivulje prinosa	+/-1 b. b.	+/-1 b. b.
Utjecaj promjene razine krivulje prinosa na revalorizacijski račun i Račun dobiti i gubitka	(551)/551	(4.615)/4.615

Kada bi na datum 31. prosinca 2021. cijela dolarska krivulja prinosa bila na razini višoj za jedan bazni bod (0,01%), rezultat u Računu dobiti i gubitka Hrvatske narodne banke bio bi manji približno za 551 tisuću kuna, dok bi u slučaju razine eurske krivulje prinosa više za jedan bazni bod konačni rezultat u Računu dobiti i gubitka bio manji približno za 4.615 tisuća kuna.

U slučaju razine krivulja prinosa niže za jedan bazni bod stanja na revalorizacijskim računima u Bilanci bila bi veće za približno iste iznose.

*Hrvatska narodna banka*  
*Financijski izvještaji za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.*

---

*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 1. siječnja 2021.*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

<b>1. 1. 2021.</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>
Porast/pad krivulje prinosa	+/-1 b. b.	+/-1 b. b.
Utjecaj promjene razine krivulje prinosa na revalorizacijski račun i Račun dobiti i gubitka	(567)/567	(4.148)/4.148

## BILJEŠKA br. 6.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

### 6.3.2.2. Analiza kamatnog rizika

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2021.

	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
<b>Imovina</b>							
1. Zlato i potraživanja u zlatu	–	–	–	–	–	4.601	<b>4.601</b>
2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti	124.450.033	7.480.611	2.832.804	15.968.322	15.495.358	33.952.300	<b>200.179.428</b>
2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)	9.245.354	–	–	–	–	7.983	<b>9.253.337</b>
2.2. Saldna kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	115.204.679	7.480.611	2.832.804	15.968.322	15.495.358	33.944.317	<b>190.926.091</b>
3. Potraživanja od rezidenata u Hrvatskoj nominirana u stranoj valuti	–	–	–	–	–	–	–
4. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–
4.1. Saldna kod banaka, ulaganja u vrijednosne papire i krediti	–	–	–	–	–	–	–
4.2. Potraživanja koja proizlaze iz kredita u sklopu Europskoga tečajnog mehanizma ERM II	–	–	–	–	–	–	–
5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama	–	–	150.000	2.917.000	–	–	<b>3.067.000</b>
5.1. Redovite operacije	–	–	–	–	–	–	–
5.2. Strukturne operacije	–	–	150.000	2.917.000	–	–	<b>3.067.000</b>
5.3. Operacije fine prilagodbe	–	–	–	–	–	–	–
5.4. Prekonoćni krediti	–	–	–	–	–	–	–
6. Ostala potraživanja od kreditnih institucija iz Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–
7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama	–	1.436.668	407.683	9.248.791	7.264.788	–	<b>18.357.930</b>
7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	–	1.436.668	407.683	9.248.791	7.264.788	–	<b>18.357.930</b>
7.2. Ostali vrijednosni papiri	–	–	–	–	–	–	–
8. Ostala imovina	–	–	–	–	–	1.332.428	<b>1.332.428</b>
8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	–	–	–	–	–	645.652	<b>645.652</b>
8.2. Ostala financijska imovina	–	–	–	–	–	120.224	<b>120.224</b>
8.3. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	27.336	<b>27.336</b>
8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	–	–	–	–	–	506.635	<b>506.635</b>
8.5. Razno	–	–	–	–	–	32.581	<b>32.581</b>
9. Gubitak tekuće godine	–	–	–	–	–	–	–
<b>Ukupno imovina</b>	<b>124.450.033</b>	<b>8.917.279</b>	<b>3.390.487</b>	<b>28.134.113</b>	<b>22.760.146</b>	<b>35.289.329</b>	<b>222.941.387</b>

## BILJEŠKA br. 6.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

### 6.3.2.2. Analiza kamatnog rizika (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 31. prosinca 2021.

	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
<b>Obveze</b>							
1. Novčanice i kovanice u optjecaju	–	–	–	–	–	44.260.230	<b>44.260.230</b>
2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama	–	–	–	–	–	103.934.113	<b>103.934.113</b>
2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)	–	–	–	–	–	103.934.113	<b>103.934.113</b>
2.2. Prekonoćni depoziti	–	–	–	–	–	–	–
2.3. Oročeni depoziti	–	–	–	–	–	–	–
2.4. Depoziti vezani uz poziv na uplatu marže	–	–	–	–	–	–	–
3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	92.888	<b>92.888</b>
4. Dužnički vrijednosni papiri Hrvatske narodne banke	–	–	–	–	–	–	–
5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama	10.665.261	–	–	–	–	3.719.890	<b>14.385.151</b>
5.1. Opća država	10.665.261	–	–	–	–	3.477.187	<b>14.142.448</b>
5.2. Ostale obveze	–	–	–	–	–	242.703	<b>242.703</b>
6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	474.754	<b>474.754</b>
7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti	12.391.485	–	–	–	–	4.451.603	<b>16.843.088</b>
8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti	17.224.021	–	–	–	–	799	<b>17.224.820</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	17.224.021	–	–	–	–	799	<b>17.224.820</b>
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM-a II	–	–	–	–	–	–	–
9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF	9.227.912	–	–	–	–	–	<b>9.227.912</b>
10. Ostale obveze	–	–	4.025	10.860	–	1.457.115	<b>1.472.000</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	–	–	–	–	–	17.811	<b>17.811</b>
10.3. Razno	–	–	4.025	10.860	–	1.439.304	<b>1.454.189</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>49.508.679</b>	<b>–</b>	<b>4.025</b>	<b>10.860</b>	<b>–</b>	<b>158.391.392</b>	<b>207.914.956</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>74.941.354</b>	<b>8.917.279</b>	<b>3.386.462</b>	<b>28.123.253</b>	<b>22.760.146</b>	<b>(123.102.063)</b>	<b>15.026.431</b>

## **BILJEŠKA br. 6.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)**

### **6.3.2.2. Analiza kamatnog rizika (nastavak)**

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

**Stanje 1. siječnja 2021.**

	<b>Do 1 mjeseca</b>	<b>Od 1 do 3 mjeseca</b>	<b>Od 3 mj. do 1 godine</b>	<b>Od 1 do 5 godina</b>	<b>Dulje od 5 godina</b>	<b>Beskamatno</b>	<b>Ukupno</b>
<b>Imovina</b>							
1. Zlato i potraživanja u zlatu	–	–	–	–	–	4.405	<b>4.405</b>
2. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u stranoj valuti	93.078.911	2.164.785	357.276	17.670.829	8.171.838	26.402.768	<b>147.846.407</b>
2.1. Potraživanja od Međunarodnoga monetarnog fonda (MMF)	2.696.453	–	–	–	–	7.384	<b>2.703.837</b>
2.2. Saldna kod banaka i ulaganja u vrijednosne papire, inozemni krediti i ostala inozemna imovina	90.382.458	2.164.785	357.276	17.670.829	8.171.838	26.395.384	<b>145.142.570</b>
3. Potraživanja od rezidenata u Hrvatskoj nominirana u stranoj valuti	–	–	–	–	–	–	–
4. Potraživanja od rezidenata izvan Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–
4.1. Saldna kod banaka, ulaganja u vrijednosne papire i krediti	–	–	–	–	–	–	–
4.2. Potraživanja koja proizlaze iz kredita u sklopu Europskoga tečajnog mehanizma ERM II	–	–	–	–	–	–	–
5. Krediti kreditnim institucijama iz Hrvatske vezani uz operacije monetarne politike, nominirani u kunama	–	–	–	4.517.000	–	–	<b>4.517.000</b>
5.1. Redovite operacije	–	–	–	–	–	–	–
5.2. Strukturne operacije	–	–	–	4.517.000	–	–	<b>4.517.000</b>
5.3. Operacije fine prilagodbe	–	–	–	–	–	–	–
5.4. Prekonočni krediti	–	–	–	–	–	–	–
6. Ostala potraživanja od kreditnih institucija iz Hrvatske nominirana u kunama	–	–	–	–	–	–	–
7. Vrijednosni papiri rezidenata u Hrvatskoj nominirani u kunama	–	–	1.125.124	6.119.324	12.600.201	–	<b>19.842.649</b>
7.1. Vrijednosni papiri koji se drže za potrebe monetarne politike	–	–	1.125.124	6.119.324	12.600.201	–	<b>19.842.649</b>
7.2. Ostali vrijednosni papiri	–	–	–	–	–	–	–
8. Ostala imovina	–	–	–	–	–	1.335.408	<b>1.335.408</b>
8.1. Materijalna i nematerijalna dugotrajna imovina	–	–	–	–	–	610.168	<b>610.168</b>
8.2. Ostala financijska imovina	–	–	–	–	–	113.024	<b>113.024</b>
8.5. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–
8.4. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi	–	–	–	–	–	527.469	<b>527.469</b>
8.5. Razno	–	–	–	–	–	84.747	<b>84.747</b>
9. Gubitak tekuće godine	–	–	–	–	–	–	–
<b>Ukupno imovina</b>	<b>95.078.911</b>	<b>2.164.785</b>	<b>1.480.400</b>	<b>28.307.153</b>	<b>20.772.039</b>	<b>27.742.581</b>	<b>175.545.869</b>

## BILJEŠKA br. 6.3.2 – Kamatni rizik (nastavak)

### 6.3.2.2. Analiza kamatnog rizika (nastavak)

(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

Stanje 1. siječnja 2021.

	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
<b>Obveze</b>							
1. Novčanice i kovanice u optjecaju	–	–	–	–	–	41.792.678	<b>41.792.678</b>
2. Obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske vezane uz operacije monetarne politike, nominirane u kunama	–	–	–	–	–	83.235.638	<b>83.235.638</b>
2.1. Tekući računi (koji obuhvaćaju sustav obveznih pričuva)	–	–	–	–	–	83.235.638	<b>83.235.638</b>
2.2. Prekonoćni depoziti	–	–	–	–	–	–	–
2.3. Oročeni depoziti	–	–	–	–	–	–	–
2.4. Depoziti vezani uz poziv na uplatu marže	–	–	–	–	–	–	–
3. Ostale obveze prema kreditnim institucijama iz Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	270.124	<b>270.124</b>
4. Dužnički vrijednosni papiri Hrvatske narodne banke	–	–	–	–	–	–	–
5. Obveze prema ostalim rezidentima u Hrvatskoj nominirane u kunama	10.501.815	–	–	–	–	5.840.515	<b>16.342.330</b>
5.1. Opća država	10.501.815	–	–	–	–	5.728.854	<b>16.230.669</b>
5.2. Ostale obveze	–	–	–	–	–	111.661	<b>111.661</b>
6. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u kunama	–	–	–	–	–	287.910	<b>287.910</b>
7. Obveze prema rezidentima u Hrvatskoj nominirane u stranoj valuti	5.726.455	–	–	–	–	2.989.535	<b>8.715.990</b>
8. Obveze prema rezidentima izvan Hrvatske nominirane u stranoj valuti	3.756.698	–	–	–	–	663	<b>3.757.361</b>
8.1. Depoziti, salda i ostale obveze	3.756.698	–	–	–	–	663	<b>3.757.361</b>
8.2. Obveze koje proizlaze iz kredita u sklopu ERM II	–	–	–	–	–	–	–
9. Protustavka posebnim pravima vučenja koja dodjeljuje MMF	2.688.716	–	–	–	–	–	<b>2.688.716</b>
10. Ostale obveze	–	–	2.317	2.547	–	2.272.352	<b>2.277.216</b>
10.1. Revalorizacijske razlike za izvanbilančne instrumente	–	–	–	–	–	–	–
10.2. Obračunati rashodi i odgođeni prihodi	–	–	–	–	–	9.996	<b>9.996</b>
10.3. Razno	–	–	2.317	2.547	–	2.262.356	<b>2.267.220</b>
<b>Ukupno obveze</b>	<b>22.673.684</b>	<b>–</b>	<b>2.317</b>	<b>2.547</b>	<b>–</b>	<b>136.689.415</b>	<b>159.367.965</b>
<b>Neto pozicija</b>	<b>70.405.227</b>	<b>2.164.785</b>	<b>1.478.083</b>	<b>28.504.606</b>	<b>20.772.039</b>	<b>(108.946.834)</b>	<b>14.177.906</b>

---

### **BILJEŠKA br. 6.3.3 – Ostali cjenovni rizici**

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

#### **6.3.3.1. Analiza osjetljivosti – utjecaj promjena cijena financijskih instrumenata za određeni postotak na Bilancu i Račun dobiti i gubitka**

*Analiza osjetljivosti za 31. prosinca 2021. – sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

**31. 12. 2021.**

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-1%
Utjecaj promjene cijena na revalorizacijski račun i Račun dobiti i gubitka	13.263/(13.263)

Tablica pokazuje osjetljivost Bilance i rezultata Računa dobiti i gubitka u slučaju porasta odnosno pada cijene financijskih instrumenata za  $\pm 1\%$ .

Positivan broj znači povećanje revalorizacijskih računa u Bilanci ako dođe do porasta cijene financijskih instrumenata za odabrani postotak, a negativan broj znači smanjenje rezultata u Računu dobiti i gubitka ako se zabilježi pad cijena financijskih instrumenata.

U slučaju porasta cijena financijskog instrumenta za 1% u odnosu na cijene zabilježene na datum 31. prosinca 2021. iznos na revalorizacijskom računu u Bilanci bio bi veći približno za 13.263 tisuće kuna, a u slučaju pada cijena za 1% rezultat u Računu dobiti i gubitka bio bi manji približno za 13.263 tisuće kuna.

*Analiza osjetljivosti za 31. prosinca 2021. – zlato i ostali plemeniti metali*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

**31. 12. 2021.**

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-5%
Utjecaj promjene cijena na revalorizacijski račun i Račun dobiti i gubitka	469/(469)

Tablica pokazuje osjetljivost Bilance i rezultata Računa dobiti i gubitka u slučaju porasta odnosno pada cijene plemenitih metala za  $\pm 5\%$ .

Pozitivan broj znači povećanje revalorizacijskih računa u Bilanci ako dođe do porasta cijene financijskih instrumenata za odabrani postotak, a negativan broj znači smanjenje rezultata u Računu dobiti i gubitka ako se zabilježi pad cijena financijskih instrumenata.

U slučaju porasta cijena plemenitih metala za 5% u odnosu na cijene zabilježene na datum 31. prosinca 2021. revalorizacijski račun u Bilanci bio bi veći približno za 469 tisuća kuna, a u slučaju pada cijena za 5% rezultat u Računu dobiti i gubitka bio bi manji približno za 469 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 1. siječnja 2021. – sredstva povjerena na upravljanje međunarodnim financijskim institucijama*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

##### **1. 1. 2021.**

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-1%
Utjecaj promjene cijena na revalorizacijski račun i Račun dobiti i gubitka	12.286/(12.286)

#### *Analiza osjetljivosti za 1. siječnja 2021. – zlato i ostali plemeniti metali*

*(svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)*

##### **1. 1. 2021.**

Porast/pad cijena financijske imovine izložene cjenovnom riziku	+/-5%
Utjecaj promjene cijena na revalorizacijski račun i Račun dobiti i gubitka	471/(471)

**BILJEŠKA br. 7 – Događaji nakon izvještajnog razdoblja**

Izbijanje ratnog sukoba u Ukrajini i uvođenje sankcija Rusiji nemaju značajnoga negativnog utjecaja na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke jer Hrvatska narodna banka nema izloženosti prema Ukrajini i Rusiji.

Nakon 31. prosinca 2021. nije bilo drugih značajnih događaja koji bi imali utjecaja na financijske izvještaje Hrvatske narodne banke.