



HNB

Trg hrvatskih velikana 3, HR-10002 Zagreb · T. +385 1 4564 555 · F. +385 1 4610 551

www.hnb.hr

Hrvatska narodna banka donosi i objavljuje ovu Metodologiju na temelju članka 306. stavka 4. Zakona o kreditnim institucijama ("Narodne novine", br. 159/2013., 19/2015., 102/2015., 15/2018., 70/2019., 47/2020. i 146/2020.) i članka 60. Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj ("Narodne novine", br. 57/2022.).

METODOLOGIJA IZRAČUNA NACIONALNE REFERENTNE STOPE (NRS)

1. Uvod

Nacionalna referentna stopa (NRS) prosječnog troška financiranja hrvatskoga bankovnog sektora implicitna je kamatna stopa koju na temelju članka 306. stavka 3. Zakona o kreditnim institucijama ("Narodne novine", br. 159/2013., 19/2015., 102/2015., 15/2018., 70/2019., 47/2020. i 146/2020.) i članka 60. Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj ("Narodne novine", br. 57/2022.) izračunava i na svojim internetskim stranicama objavljuje Hrvatska narodna banka te koja služi kao indeks za određivanje promjenjivog dijela promjenjive kamatne stope na potrošački kredit, u skladu s člankom 11.a stavkom 2. Zakona o potrošačkom kreditiranju ("Narodne novine", br. 75/2009., 112/2012., 143/2013., 147/2013., 9/2015., 78/2015., 102/2015. i 52/2016.) i člankom 24. stavkom 2. Zakona o stambenom potrošačkom kreditiranju ("Narodne novine", br. 101/2017.).

Do izvještajnog datuma 31. prosinca 2019. NRS je izračunavala i objavljivala Hrvatska udruga banaka (HUB), na osnovi statističkih podataka koje je objavljivala Hrvatska narodna banka (HNB) u tablici "SP5 Troškovi izvora financiranja banaka", a od izvještajnog datuma 31. ožujka 2020. NRS izračunava i objavljuje HNB.

NRS je stopa prosječnih troškova izvora sredstava hrvatskoga bankovnog sektora (banaka, štednih banaka i podružnica stranih banaka; u nastavku teksta: banke), s obzirom na određeno proteklo referentno razdoblje (3, 6 ili 12 mjeseci), vrstu izvora (depoziti fizičkih osoba, depoziti pravnih osoba iz nefinancijskog sektora, svi ostali izvori sredstava banaka) i relevantnu valutu (kunu, euro, američki dolar, švicarski franak).

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

1. **NRS1** – NRS za sredstva fizičkih osoba (izračunava se za valute kunu i euro)
2. **NRS2** – NRS za sredstva fizičkih osoba i pravnih osoba iz nefinancijskog sektora (izračunava se za valute kunu i euro)
3. **NRS3** – NRS za sva sredstva primljena od svih fizičkih i pravnih osoba, uključujući i one iz financijskog sektora (izračunava se za valute kunu, euro, švicarski franak i američki dolar).

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

2. Troškovi izvora financiranja banaka

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

Glavni izvori sredstava. Glavni izvori sredstava obuhvaćaju financijske obveze raspoređene u portfelj koji se vrednuje po amortiziranom trošku, ne uključujući sljedeće izvore sredstava: elektronički novac, obveze s osnove financijskog najma, obveze s osnove naknada, obveze s osnove objavljene dividende, obveze prema zaposlenicima i ostalu (nerazvrstanu) pasivu. Ne uključuju ni izvore sredstava nominirane ili indeksirane (uz valutnu klauzulu) u valutama osim kune, eura, američkog dolara i švicarskog franka. Opseg financijskih instrumenata ovisi o obuhvatu pojedinoga NRS-a. Obuhvat sredstava u Obuhvatu 1 (Fizičke osobe) i Obuhvatu 2 (Fizičke osobe i nefinancijski sektori) ograničen je na transakcijske račune i depozite, i to samo na one koji nemaju značajku podređenoga ili hibridnog instrumenta u pasivi banaka i nisu maržni depoziti. Obuhvat 1 uključuje samo izvore sredstava fizičkih osoba, domaćih i stranih. Obuhvat 2 uključuje izvore sredstava i fizičkih i pravnih osoba, domaćih i stranih, osim pravnih osoba iz financijskih sektora. Obuhvat 3 (Sve fizičke i pravne osobe) uključuje sve fizičke i pravne osobe (uključujući i one iz financijskih sektora), domaće i strane, te sve glavne izvore sredstava (transakcijske račune, sve depozite, uključujući maržne, hibridne i podređene instrumente, te primljene kredite i izdane dužničke vrijednosnice). Perpetualni dužnički instrumenti ne ulaze u obuhvat instrumenata za izračun NRS-a.

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

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

Obuhvaćena populacija. Za potrebe izračuna NRS-a populaciju čine banke, štedne banke i podružnice stranih banaka. Podružnice stranih banaka uključuju podružnice kreditnih institucija iz drugih država članica koje na području Republike Hrvatske pružaju usluge i podružnice kreditnih institucija iz trećih država koje su od Hrvatske narodne banke dobile odobrenje za osnivanje podružnice kreditne institucije iz treće zemlje. Stambene štedionice ne uključuju se u izračun NRS-a. U izračun mjesečnih agregata glavnih izvora sredstava i tromjesečnih agregata kamatnih troškova za glavne izvore sredstava ulaze samo podaci onih banaka koje su poslovale u cijelom tromjesečju izračuna (od prvoga do posljednjeg dana tog tromjesečja), tj. u izračun ne ulaze podaci onih banaka koje su prestale ili počele poslovati tijekom tromjesečja izračuna (zbog stečaja, likvidacije, spajanja, pripajanja i sl.).

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

Tehnički zapis izračuna pokazatelja naveden je u nastavku:

	Obuhvat 1	Obuhvat 2	Obuhvat 3
	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe
Institucije	Banke, štedne banke i podružnice stranih banaka		
Oznaka retka	AA (za izvore sredstava) i RA (za troškove)		
Oznaka izvješća	NP		
Izveštajni datum	izvješća AA: posljednji dan svakoga od tri mjeseca u tromjesečju izračuna izvješće RA: posljednji dan tromjesečja izračuna		
Portfelj	ATR		
Vrsta iznosa	izvješće AA: 1 + 2 – 7 + 8 + 12 izvješće RA: 53		
Instrumenti	P0201, P0202, P0203, P0204, P0205, P0206		P0201, P0202, P0203, P0204, P0205, P0206, P0207, P0208, P0209, P0211, P0212, P0213, P0501, P0502, P0505, P0506
Značajka kapitala	–, N, D		–, N, D, P, H
Država	Sve države		
Sektor	14	11, 13, 14, 15	11, 12, 13, 14, 15
Valute	kuna: HRK bez valutne klauzule euro: (valuta EUR) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u EUR)		kuna: HRK bez valutne klauzule euro: (valuta EUR) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u EUR) švicarski franak: (valuta CHF) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u CHF) američki dolar: (valuta USD) + (valuta HRK s valutnom klauzulom u USD)

gdje su:

Oznaka izvješća:

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

Vrsta iznosa:

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

Portfelj:

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

Instrumenti:

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

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

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

Značajka kapitala:

"–" – neprimjenjivo

"N" – instrument nema značajke kapitala

"P" – instrumenti na strani pasive koji imaju značajku podređenog instrumenta u dopunskom kapitalu I ili dopunskom kapitalu II u skladu s tada važećom Odlukom o jamstvenom kapitalu kreditnih institucija ili koji imaju značajke dopunskoga kapitala u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (u nastavku teksta: Uredba (EU) br. 575/2013)

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

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

Sektor:

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

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

3. Izračun pokazatelja

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

3.1. Kamatni troškovi

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

Iznosi se uzimaju iz izvješća "RA". Podaci su raspoloživi na tromjesečnoj osnovi. Najprije se određuju kumulativni kamatni troškovi te se od njihova iznosa za razdoblje koje završava krajem tromjesečja izračuna oduzima njihova vrijednost iz razdoblja koje završava krajem prethodnog tromjesečja te se tako izračunava "tromjesečni kamatni trošak" u tromjesečju izračuna za svaku banku posebno, u skladu s pravilima iz prethodnog poglavlja ove Metodologije. Potom se zbrajanjem tih "tromjesečnih kamatnih troškova" računa njihov agregat za sve banke u tromjesečju izračuna. Iznimno, ako je tromjesečje izračuna prvo tromjesečje u kalendarskoj godini, tada "kumulativni kamatni trošak" jest "tromjesečni kamatni trošak".

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

Izračun daje osam tromjesečnih vrijednosti agregata "tromjesečni kamatni trošak" za tromjesečje izračuna kako je prikazano u Tablici 1.

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

Tromjesečje izračuna	HRK			EUR			USD	CHF
	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe
gggg./tr.								

3.2. Glavni izvori

Iznosi glavnih izvora sredstava u tromjesečju izračuna izračunavaju se na sljedeći način:

Iznosi se uzimaju iz izvješća "AA". Podaci su raspoloživi na mjesečnoj osnovi. Za svaku banku najprije se računa "iznos stanja" zasebno za svaki mjesec u tromjesečju izračuna. Nakon toga se izračunava mjesečni agregat takvih "iznosa stanja" također zasebno za svaki mjesec u tromjesečju izračuna.

Izračun daje osam mjesečnih vrijednosti agregata "iznosi stanja" za svaki od tri mjeseca u tromjesečju izračuna, kako je prikazano u Tablici 2.

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

Datum	HRK			EUR			USD	CHF
	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Fizičke osobe	Fizičke osobe i nefinancijski sektori	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe	Sve fizičke i pravne osobe
d.m.gggg.								
d.(m+1).gggg.								
d.(m+2).gggg.								

4. Kontrola podataka

4.1. Kontrole prije izračuna NRS-a

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

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

Treća razina kontrole podataka jesu dodatne kontrole ulaznih podataka, koje uključuju provjeru vremenske konzistentnosti kamatnih troškova pojedine banke, a provode se u sklopu supervizorske provjere valjanosti podataka. Provjerava se jesu li kamatni troškovi u računu dobiti i gubitka manji u tromjesečju izračuna nego što su prijavljeni u prethodnom tromjesečju, s izuzetkom prvog tromjesečja u godini za koje ova provjera nema smisla. Kontrola se provodi na razini kombinacije sljedećih obilježja: vrsta komitenta, značajke kapitala, instrument, valuta, indeksacija i portfelj.

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

- 4.1.1. Provjerava se da su za pojedinu banku podaci o tromjesečnim kamatnim troškovima u smislenom odnosu s podacima o povezanim izvorima sredstava. Konkretno, ako su u tromjesečju izračuna prijavljeni izvori sredstava u nekoj kombinaciji obuhvata i valute, tada se za tu kombinaciju očekuju i tromjesečni troškovi; i obratno. Kontrola se provodi tako da se za pojedinu banku izračunaju tromjesečni kamatni troškovi i prosjek stanja izvora sredstava za sve mjesece u tromjesečju izračuna. Ako podaci ne zadovoljavaju opisanu kontrolu, HNB će od banke tražiti jasno objašnjenje odstupanja i (nakon odgovarajuće provjere) potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni. U objašnjenju opravdanoga odstupanja potrebno je usredotočiti se na najveće odnosno najvažnije promjene koje su dovele do neusklađenosti te ih detaljno opisati.
- 4.1.2. Provjerava se sudjeluje li neka banka po nekoj kombinaciji valuta i obuhvata s više od 30% agregatnih tromjesečnih kamatnih troškova obuhvaćene populacije ili s više od 30% agregatnih prosječnih stanja izvora sredstava obuhvaćene populacije. Ako banka premašuje prag od 30%, u tromjesečju izračuna, HNB će od nje tražiti potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni.
- 4.1.3. Provjerava se je li omjer bančnih tromjesečnih troškova i prosjeka stanja odgovarajućih izvora sredstava na razini kombinacije valuta i obuhvata u tromjesečju izračuna puno niži ili puno viši od odgovarajućeg omjera na razini sustava (omjera agregatnih troškova i prosjeka agregatnog stanja izvora sredstava za istu kombinaciju valute i obuhvata u istom tromjesečju). Za svaku valutu i obuhvat zasebno izračunava se standardna devijacija navedenih omjera u populaciji banaka, pri čemu se najviša i najniža vrijednost tog omjera u populaciji banaka isključuju iz izračuna standardne devijacije. Ako je omjer za banku više od jedne i pol standardne devijacije niži (donja granica) ili viši (gornja granica) od odgovarajućeg omjera na razini sustava, HNB očekuje da banka navede mogući razlog odstupanja i da (nakon odgovarajuće provjere) potvrdi

da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni. U ovom je slučaju prihvatljivo pružiti moguće razloge odstupanja, jer je riječ o usporedbi prakse banke s referentnim vrijednostima u sustavu. Neovisno o definiranom rasponu toleriranih vrijednosti, HNB može isključiti i dodatne visoke ili niske vrijednosti iz izračuna standardne devijacije, ako prosudi da bitno utječu na raspon toleriranih vrijednosti, a sve s ciljem da se zahvate i dodatne vrijednosti koje treba podvrgnuti provjeri.

- 4.1.4. Provjerava se je li omjer bančnih tromjesečnih troškova i prosjeka stanja odgovarajućih izvora sredstava na razini kombinacije valuta i obuhvata u tromjesečju izračuna više nego 5% veći ili više nego 5% manji u odnosu na taj omjer za prosjek obuhvaćene populacije izračunat bez podataka za tu banku. Ako banka ima omjer koji premašuje prag od +5% ili -5%, HNB očekuje da banka navede mogući razlog odstupanja i da (nakon odgovarajuće provjere) potvrdi da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni. U ovom je slučaju prihvatljivo pružiti moguće razloge odstupanja, jer je riječ o usporedbi prakse banke s referentnim vrijednostima u sustavu.
- 4.1.5. Provjerava se vremenska konzistentnost mjesečnih podataka o izvorima sredstava. Na razini banke, mjeseca, obuhvata i valute sredstava utvrđuje se stopa promjene u odnosu na prethodni mjesec za sva tri mjeseca u tromjesečju izračuna te se provjerava je li ta stopa promjene u nekom od tih mjeseci veća od gornje granice ili manja od donje granice. Za valute kunu i euro gornja granica je +5%, a donja granica -5%; za valute američki dolar i švicarski franak gornja granica je +10%, a donja granica -10%. Ako banka ima stopu promjene koja premašuje definirane pragove HNB će od nje tražiti jasno objašnjenje odstupanja i (nakon odgovarajuće provjere) potvrdi da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni. U objašnjenju opravdanoga odstupanja potrebno je usredotočiti se na najveće odnosno najvažnije promjene koje su dovele do neusklađenosti te ih detaljno opisati.
- 4.1.6. Provjerava se vremenska konzistentnost podataka o kamatnim troškovima. Na razini banke izračunavaju se tromjesečni kamatni troškovi po obuhvatima i valutama za tromjesečje izračuna te se utvrđuje stopa promjene u odnosu na prethodno tromjesečje. Za svaku valutu i obuhvat izračunava se i stopa promjene na razini sustava (stopa promjene agregatnih troškova) te standardna devijacija navedene stope promjene u populaciji banaka, pri čemu se najviša i najniža vrijednost te stope u populaciji banaka isključuju iz izračuna standardne devijacije. Ako je ta stopa za banku više od jedne i pol standardne devijacije niža ili viša od odgovarajuće stope na razini sustava, HNB očekuje da banka navede mogući razlog odstupanja i da (nakon odgovarajuće provjere) potvrdi da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni. U ovom je slučaju prihvatljivo pružiti moguće razloge odstupanja, jer je riječ o usporedbi prakse banke s referentnim vrijednostima u sustavu. Neovisno o definiranom rasponu toleriranih vrijednosti, HNB može isključiti i dodatne visoke ili niske vrijednosti iz izračuna standardne devijacije, ako prosudi da bitno utječu na raspon toleriranih vrijednosti, a sve s ciljem da se zahvate i dodatne vrijednosti koje treba podvrgnuti provjeri.

Ako odgovarajućom provjerom banka utvrdi da ne može potvrditi ispravnost podataka nego je prethodno dostavljene podatke potrebno ispraviti, očekuje se da banka dostavi ispravak i odgovarajuće obrazloženje.

Iznimno, ako u tromjesečju izračuna za banku utvrdi neusklađenost s nekom od kontrola od 4.1.2. do 4.1.6. za neku kombinaciju obuhvata i valute, HNB neće od nje tražiti potvrdu točnosti podataka odnosno očitovanje o neusklađenosti ako su ispunjena sva tri sljedeća uvjeta:

1. banka u agregatnom prosječnom stanju izvora sredstava obuhvaćene populacije, za tu kombinaciju obuhvata i valute, u tromjesečju izračuna sudjeluje s manje od 1%
2. banka u agregatnim tromjesečnim kamatnim troškovima obuhvaćene populacije, za tu kombinaciju obuhvata i valute, u tromjesečju izračuna sudjeluje s manje od 1% i

3. banka nema utjecaj na promjenu nijedne vrijednosti NRS-a (dakle, ako je za promatrano referentno razdoblje NRS koji se izračunava uključujući podatke banke jednak NRS-u koji se izračunava ne uključujući podatke banke, promatrano na dva decimalna mjesta).

4.2. Naknadne kontrole točnosti ulaznih podataka

Petu razinu kontrole čini kontrola dosljednosti izvješćivanja o kamatnim troškovima i o glavnim izvorima financiranja za kraj godine, i to na način da se revidirani podaci uspoređuju s privremenim podacima. Nakon isteka zakonskog roka za dostavu revidiranih izvješća, na razini kombinacije valuta i obuhvata uspoređuju se kumulativni kamatni troškovi (dakle, za cijelu godinu) i iznos izvora sredstava sa stanjem na dan 31. prosinca. Ako se usporedbom podataka utvrdi da revidirani podaci odstupaju od privremenih podataka za više od 1%, HNB će od banke tražiti jasno objašnjenje odstupanja i (nakon odgovarajuće provjere) potvrdu da su podaci relevantni za tu kombinaciju ispravni. U objašnjenju opravdanoga odstupanja potrebno je usredotočiti se na najveće odnosno najvažnije promjene koje su dovele do neusklađenosti te ih detaljno opisati. Ako je potrebno, HNB pokreće nadzor unutarnjih kontrola uspostavljenih u sustavima pripreme supervizorskih izvještaja u toj banci.

5. Izračun NRS-a

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

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

NRS se računa prema sljedećoj generičkoj formuli:

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

gdje su:

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

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

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

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

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

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

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

Primjer:

Za 6M NRS2 EUR u sklopu objave podataka o troškovima financiranja banaka za prvo tromjesečje 2022. godine izračun bi izgledao ovako:

NRS(6, 2, EUR) =

[(troškovi prvog tromjesečja 2022. + troškovi posljednjeg tromjesečja 2021. za eurske izvore sredstava fizičkih osoba i pravnih osoba iz nefinancijskog sektora)

/

(zbroj stanja izvora sredstava na kraju svakog od prvih tri mjeseca 2022. i posljednja tri mjeseca 2021. godine za izvore sredstava fizičkih osoba i pravnih osoba iz nefinancijskog sektora) / 6]

/ [(broj dana od uključujući 1. 10. 2021. do uključujući 31. 3. 2022.) x 365]

pri čemu se za informaciju korisnicima objavljuje i "tromjesečje izračuna" koje za ovaj NRS odgovara prvom tromjesečju 2022. (označeno s 2022./I) kao i "referentno razdoblje" koje za ovaj NRS odgovara razdoblju 1. 10. 2021. – 31. 3. 2022.

6. Objava

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

Datoteka se objavljuje na poveznici www.hnb.hr/nrs u sklopu HNB-ovih internetskih stranica.

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

7. Posebne napomene povezane s objavom NRS-a

Zbog male zastupljenosti u financijskim instrumentima i zbog nereprezentativnosti podataka na osnovi kojih se izračunava, HNB tijekom 2022. godine prestaje izračunavati NRS za valutu švicarski franak. Posljednje tromjesečje izračuna za koje se objavljuje NRS za tu valutu jest drugo tromjesečje 2022. godine.

Podaci podružnica stranih banaka postupno su uključeni u izračun NRS-a tijekom 2021. i 2022. godine na sljedeći način: 1) objavljeni 3M NRS uključuje podatke podružnica stranih banaka počevši s izračunom za treće tromjesečje 2021. godine; 2) objavljeni 6M NRS uključuje podatke podružnica stranih banaka počevši s izračunom za četvrto tromjesečje 2021. godine; 3) objavljeni 12M NRS uključuje podatke podružnica stranih banaka počevši s izračunom za drugo tromjesečje 2022. godine.

U skladu sa Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, HNB će prestati izračunavati NRS za valutu kunu (članak 60. stavak 3.) te će privremeno u izračun NRS-a za valutu euro uključivati i stavke izračuna NRS-a za valutu kunu (članak 60. stavak 2.). Posljednje tromjesečje izračuna za koje će HNB objaviti NRS za valutu kunu bit će tromjesečje koje prethodi posljednjem tromjesečju prije dana uvođenja eura. Privremeni izračun NRS-a za valutu euro koji će uključivati i stavke izračuna za valutu kunu započet će s prvim izračunom NRS-a nakon dana uvođenja eura.

U skladu sa Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, HNB će najmanje 30 dana prije uvođenja eura jednokratno objaviti i **privremeni NRS** (članak 60. stavak 1.), izračunat na osnovi svih izvora sredstava i troškova u valutama kuni (bez valutne klauzule) i euru (uključujući i kunu s valutnom klauzulom u euru), za sve obuhvate i sve ročnosti i za sva referentna razdoblja, tj. tromjesečja izračuna za koja je HNB u prošlosti već izračunao i objavio NRS, te zaključno s tromjesečjem izračuna na koje će se odnositi redovita objava NRS-a u sklopu koje će HNB objaviti i "privremeni NRS". Ovi podaci bit će objavljeni u zasebnom listu (list "Privremeni NRS") u datoteci "Nacionalna referentna stopa (NRS)" iz prethodnog poglavlja Metodologije, u sklopu posljednje redovite objave NRS-a prije dana uvođenja eura.

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

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

Prvo, HNB provodi kontrole ulaznih podataka za izračun NRS-a opisane u dijelu 4. ove Metodologije. Ako neki podaci ne zadovolje navedene kontrole i banka ne dostavi ispravak tih podataka, tada posebno tijelo unutar HNB-a procjenjuje na koji način treba tretirati takve podatke pri izračunu NRS-a. To se tijelo oslanja na očitovanje banaka čiji podaci nisu zadovoljili kontrole te na analizu i prosudbu stručnih službi HNB-a zaduženih za analizu izvještaja banaka. Na taj način HNB osigurava da u izračun NRS-a uđu svi podaci koji su relevantni za točnu kvantifikaciju prosječnih troškova izvora sredstava hrvatskoga bankovnog sektora te da istodobno u taj izračun ne uđu podaci koji su nepouzdana ili bi mogli iskriviti tu kvantifikaciju.

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

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

9. Stupanje na snagu

Ova Metodologija stupa na snagu 1. rujna 2022.

Boris Vujčić

guverner

Ur. broj: 288-091/08-22/BV
Zagreb, 16. kolovoza 2022.