



Eesti Panga raamatupidamise aastaruanne

31. detsembril 2005 lõppenud
majandusaasta kohta

JUHATUSE KINNITUS 31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

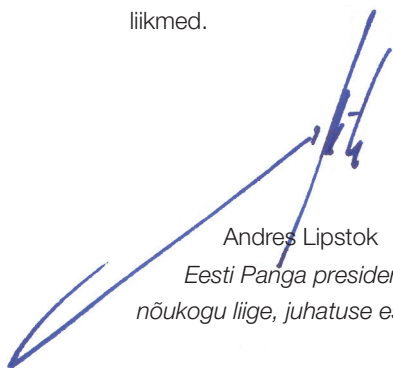
Juhatus deklareerib oma vastutust bilansist, tulude-kulude aruandest, omakapitali muutuste aruandest ning nende aruannete lisadest koosneva Eesti Panga raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud Eesti Panga seadusest ja Eesti Panga raamatupidamise sise-eeskirjast. Küsimustes, mida need õigusaktid ei reguleeri, tuginetakse rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Eesti Panga vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuselt hinnanguid, mis mõjutavad Eesti Panga varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad hetkel kättesaadaval informatsioonil Eesti Panga seisundist ning kavatsustest ja riskidest raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Raamatupidamise aastaaruandes kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda juhatuse antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani ehk 15. märtsini 2006.

Raamatupidamise aastaaruandele on 27. märtsil 2006 alla kirjutanud kõik sellel päeval juhatusse kuulunud liikmed.



Andres Lipstok
Eesti Panga president,
nõukogu liige, juhatuse esimees



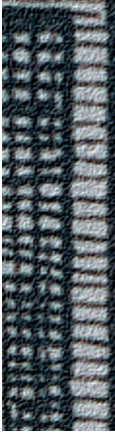
Rein Minka
juhatuse liige, asepresident



Märten Ross
juhatuse liige, asepresident



Andres Sutt
juhatuse liige, asepresident

**BILANSID SEISUGA 31. DETSEMBER 2005 JA 2004 (tuhat krooni)**

	Kirje	31.12.2005	31.12.2004
VARAD			
Välisvarad		27 026 925	21 787 426
Kuld	1	56 017	41 400
Konverteeritav välisvaluuta	2	25 715 967	20 562 047
SDRi konto RVFis	3	1 037	953
Osalus RVFis	3	1 231 491	1 161 271
Muud nõuded RVFile	3	11 540	10 882
Osalus Euroopa Keskpangas	4	10 873	10 873
Kodumaised varad		346 919	284 890
Laenud ja muud nõuded	5	45 546	53 520
Aktsiad	6	3 441	73
Muud varad	7	54 815	17 070
Põhivarad	8	243 117	214 227
Varad kokku		27 373 844	22 072 316
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Väliskohustused		1 291 347	1 672 277
Välisvõlad	2	56 117	506 705
RVFi kroonikontod	3	1 231 399	1 161 184
Mitteresidentide kontod	9	3 831	4 388
Kodumaised kohustused		22 221 378	16 713 513
Sularaha ringluses		10 101 716	8 895 053
Krediitiasutuste kontod ja muud jooksvad kohustused	10	12 069 166	7 776 968
krediitiasutuste kontod		11 984 644	7 701 894
muud		84 522	75 074
Kohustused välisvaluutas	3	5 178	4 883
Muud kohustused	11	45 318	36 609
Omakapital		3 861 119	3 686 526
Kapital ja reservid	12	3 623 724	3 435 323
Kasum		237 395	251 203
Kohustused ja omakapital kokku		27 373 844	22 072 316

Selgitused lk 68–84 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

2005. JA 2004. AASTA TULUDE-KULUDE ARUANDED (tuhat krooni)

	Kirje	2005	2004
Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt	13	502 330	477 502
Netointressid ja muu puhaskulu kodumaistelt varadelt ja kohustustelt	14	-88 665	-56 801
Intressid ja muud tulud		12 421	11 829
Intressid ja muud kulud		-101 086	-68 630
Muud tegevustulud	15	10 959	20 043
Põhitegevuskulud	16	-186 953	-189 489
Personalikulu		-84 957	-78 805
Rahatähtede ja müntide valmistamine		-3 716	-15 405
Haldus- ja majanduskulu		-73 593	-69 546
Põhivara kulum		-24 687	-25 733
Kasum enne allahindluseid		237 671	251 255
Allahindluste netomuutus	17	-276	-52
Kasum	18	237 395	251 203

Selgitused lk 68–84 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (tuhat krooni)

	Põhikapital	Reservkapital	Erireserv	Kasum	Kokku
Jääk 2003. aasta lõpul	100 000	500 000	2 628 509	275 751	3 504 260
2003. aasta kasumi jaotus	-	-	206 813	-206 813	-
Eraldised riigieelarvesse	-	-	-	-68 938	-68 938
2004. aasta kasum	-	-	-	251 203	251 203
Jääk 2004. aasta lõpul	100 000	500 000	2 835 323	251 203	3 686 526
2004. aasta kasumi jaotus	-	-	188 401	-188 401	-
Eraldised riigieelarvesse	-	-	-	-62 802	-62 802
2005. aasta kasum	-	-	-	237 395	237 395
Jääk 2005. aasta lõpul	100 000	500 000	3 023 724	237 395	3 861 119

Selgitused lk 68–84 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

EESTI PANGA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Üldpõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud Eesti Panga seadusest ja Eesti Panga raamatupidamise sise-eeskirjast. Küsimustes, mida need ei reguleeri, tuginetakse rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele.

Majandustehingud on kirjendatud soetusmaksumuse meetodit järgides nende toimumise momendil, välja arvatud juhtudel, mida on lähemalt selgitatud seoses vastavate kirjetega.

Vastavalt Eesti Panga seaduse paragrahvi 30 lõikele 7 ei maksa Eesti Pank tulumaksu ega muid majandustegevusega seotud makse riigieelarvesse ega kohalikesse eelarvetesse, välja arvatud füüsiliste isikutega seotud maksud. 1. maist 2004 kehtima hakanud käibemaksuseaduse paragrahvist 21 tulenevalt on Eesti Pank alates 14. maist 2004 registreeritud piiratud käibemaksukohustuslaseks ja arvestab tasumisele kuuluva käibemaksu Euroopa Ühenduse siseselt soetatud või imporditud kaupade ja teenuste käibelt.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides (tuhat krooni), kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati Eesti Panga raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutapõhiste majandustehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas väljendatud nimiväärtusega varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga välisvaluutakursside alusel. Kõik ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid on kajastatud tulude-kulude aruandes perioodi tulu või kuluna.

2005. ja 2004. aasta 31. detsembril kasutati järgmisi valuutakursse:

	2005	2004
USD	13,2206	11,4711
SDR	18,8879	17,8109
EUR	15,6466	15,6466

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, lepingulist õigust saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid ja lepingulisi õigusi vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel. Finantskohustusteks loetakse lepingulisi kohustusi tasuda teisele osapoollele raha või muid finantsvarasid või vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel.

Eesti Panga bilanss on esitatud kujul, mis eraldab finantsvarad ja -kohustused ning nendega seotud tulud ja kulud residentsuse lõikes (kodumaised ja välismaised). Selline esitus võimaldab jälgida Eesti krooni



tagatust kulla ja konverteeritava välisvaluutaga. Välisvaluutatehingud on seotud eelkõige välisvaluutareservi haldamisega. Tehingud Eesti kroonides on seotud peamiselt raharingluse, turuoperatsioonide ning Eesti Panga igapäevase tegevusega.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on vastava finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Tavapärasel turutingimustel toimuvaid finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval. Finantsvarade ja -kohustuste edasine arvestus toimub olenevalt nende tüübist kas õiglase väärtuse, soetusmaksumuse või korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Õiglase väärtuse all mõistetakse summat, mille eest informeeritud, mitteseotud ning huvitatud osapooled vahetavad varasid või likvideerivad kohustusi. Kui finantsvarade ja -kohustuste õiglane väärtus erineb märkimisväärselt nende bilansilisest väärtusest, siis on need erinevused raamatupidamise aastaaruande lisades eraldi välja toodud.

Õiglates väärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse ümber igal bilansipäeval. Õiglase väärtuse muutused kajastatakse aruandeperioodi tulude-kulude aruandes.

Eesti Panga finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse ning bilansilise väärtuse vahel ei esinenud seisuga 31.12.2005 ja 31.12.2004 olulisi erinevusi.

Kuld

Kulla kogus on hinnatud aasta lõpu turuväärtuses, mis on võrdne Eesti Panga määratud Eesti krooni ja kulla vahelise päevakursiga. Kulla turuväärtuse muutus aruandeperioodi lõpul võrreldes selle algusega on kajastatud tulude-kulude aruandes real "Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt".

Investeeringud konverteeritavas välisvaluutas

Välisriikide võlakirjad ja muud noteeritavad väärtpaberid konverteeritavas välisvaluutas on kajastatud aasta lõpu õiglates väärtuses. Tulud ja kulud võlakirjade ümberhindamisest seoses nende õiglase väärtuse muutumisega on kajastatud tulude-kulude aruandes real "Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt".

Repotehingud ehk väärtpaberite müügi- ja tagasiostutehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel võetud laenuna nende õiglates väärtuses, st väärtpaberid kajastatakse Eesti Panga bilansis varadena ning tagasiostusumma kohustusena. Õiglane väärtus on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil. Õiglase väärtuse muutus on kajastatud tulude-kulude aruandes tekkepõhiselt real "Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt".

Pöördrepotehingud ehk väärtpaberite ostu- ja tagasimüügitehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel antud laenuna nende õiglates väärtuses. Õiglane väärtus on leitud diskonteeritud rahavoogude meetodil. Õiglase väärtuse muutus on kajastatud tulude-kulude aruandes tekkepõhiselt real "Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt". Pöördrepotehingute tagatiseks olevaid väärtpabereid ei kajastata Eesti Panga bilansis.

Tuletistehingud

Tuletistehinguid kasutatakse valuutakursi- ja intressiriski juhtimisel ja need hõlmavad välisvaluuta *forward*-lepinguid, vahetuslepinguid (*swap*'id) ja futuurlepinguid. Tuletistehingud kajastatakse bilansis nende õiglasest väärtuses tehingupäevapõhiselt ridadel "Konverteeritav välisvaluuta" (positiivse väärtusega lepingud) ning "Välisvõlad" (negatiivse väärtusega lepingud). Õiglase väärtuse muutus on kajastatud tulude-kulude aruandes real "Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt". Eesti Pank ei kasuta tuletisinstrumentide puhul riskimaandamisinstrumentide arvestuse (*hedge accounting*) põhimõtteid.

Investeeringud aktsiatesse

Investeeringud aktsiatesse on kajastatud õiglase väärtuse meetodil, kui õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiate õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav juhul, kui nendega ei kaubelda aktiivselt ning puuduvad alternatiivsed meetodid nende väärtuse usaldusväärselt hindamiseks. Sellisel juhul kajastatakse aktsiad korrigeeritud soetusmaksumuses (algne soetusmaksumus, mida on vähendatud aktsiate väärtuse püsiva languse korral alla bilansilise väärtuse). Aktsiate müügitulud ja -kulud on kirjendatud tulude-kulude aruandes pärast seda, kui kõik müügingimused on täidetud. Dividenditulu on kajastatud perioodi tuluna.

Põhivarad

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 50 000 kroonist. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest põhivara kasutuselevõtmisega otseselt seotud väljaminekutest. Põhivarana on bilansis kajastatud maa, hooned, hoonete tehnosüsteemid, infotehnoloogia riistvara, tarkvara ja muud pikaajalise kasutusega varad. Samuti kajastatakse põhivara hulgas ettemaksud põhivara eest.

Maa ja kunsti- ning kultuurivarade soetusmaksumust ei amortiseerita. Ülejäänud põhivaralt arvestatakse kulumit lineaarse meetodi alusel järgmiste määrade järgi, lähtudes varade eeldatavast kasutuseast:

	2005	2004
Hooned ja ehitised	3%	3%
Hoonete tehnosüsteemid	20%	20%
Riistvara	33%	33%
Tarkvara	20–50%	20–50%
Muu põhivara	20%	20%

Tarkvara kuluminormide eristamise vajadus tuleneb kõrge soetusmaksumuse ja erineva kasuliku tööeaga rakendustarkvara kasutuselevõtust.

Rekonstrueeritud põhivarade soetusmaksumust on suurendatud rekonstrueerimiskulude võrra, kui on suurendatud hoonete ja ehitiste välismõõtmeid või muudetud olemasolevate hoonete ja ehitiste otstarvet. Jooksvad remonditööd on kajastatud perioodi kuluna. Juhul kui on teada või on tõenäoline, et varade reaalkäärtus on püsivalt madalam raamatupidamises kajastatud väärtusest, on põhivara alla hinnatud.

Arenguväljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil tulude-kulude aruandes kuluna.



Laenude ja muude nõuete allahindlus

Ebatõenäoliselt laekuvad laenud ning muud nõuded on alla hinnatud. Allahindluse tulemusel tekkinud aruandeperioodi kulu on kajastatud tulude-kulude aruandes. Bilansis on samal ajal vähendatud vastavat nõuet.

Laenuportfellis sisalduvate laenukahjumite katteks on teostatud laenuportfelli üldine allahindlus, katmaks laenuportfellis sisalduvaid võimalikke, otseselt identifitseerimata kahjumeid. Üldkorras allahindlust rakendatakse vaid madala riskiklassiga laenude puhul. Üldine allahindlus peegeldab Eesti Panga juhatuse hinnangut võimalike kahjumite suuruse kohta, arvestades laenude riskiklassi ning senist kogemust.

Laenude ja muude nõuete arvestus jätkub kuni laenude ja muude nõuete laekumiseni või nende lõpliku mahakandmiseni bilansist. Laenud ja muud nõuded kantakse maha vaid juhul, kui on kasutatud kõiki õigusaktides ettenähtud meetmeid vara sissenõudmiseks või kui vara sissenõudmine ei ole majanduslikult otstarbekas. Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel vastukandena.

Vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid, mis viitavad soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvara või soetusmaksumuse meetodil kajastatava materiaalse põhivara väärtuse langusele.

Oluliste finantsvarade väärtuse langust hinnatakse iga objekti puhul eraldi. Selliste finantsvarade, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, väärtuse langust hinnatakse kogumina. Finantsvarade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes kuluna.

Soetusmaksumuse meetodil kajastatava materiaalse põhivara väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus. Juhul kui üksiku vara (objekti) väärtust ei saa testimisega kindlaks määrata, viiakse väärtuse test läbi väikseima võimaliku varade grupi lõikes. Kaetav väärtus on võrdne kas vara neto müügihinna või kasutusväärtusega – olenevalt sellest, kumb kahest on kõrgem. Kasutusväärtus on vara kasutamisest ja kasutusjärgsest müügist eeldatavalt saadavate rahavoogude nüüdisväärtus, mille leidmisel on diskontomäärana kasutatud sarnase riskitasemega investeringute oodatavat tulusust. Juhul kui vara kaetav väärtus on väiksem selle bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse vara alla. Allahindlus kajastatakse tekkepõhiselt aruandeperioodi kuluna tulude-kulude aruandes.

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused ja eraldised kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata ning nende realiseerumine on tõenäoline. Potentsiaalseid kohustusi, käendusi ja garantiisid arvestatakse bilansiväliselt.

Sularaha ringluses

Sularaha ringluses hõlmab Eesti Panga emiteeritud rahatähti ja münte nimiväärtuses, mis on kajastatud bilansis kohustusena sularaha hoidja suhtes. Sularaha valmistamise kulud kajastatakse tulude-kulude aruandes maksekohustuse tekkimisel tarnija ees.

Finantsinspeksiooniga seotud nõuded ja kohustused

Finantsinspeksiooniga seondult on Eesti Panga bilansis nõue Finantsinspeksiooni vastu seoses Eesti Panga osutatud teenustega ja käibevara hankimisega (vt kirje 7) ning kohustus seoses Eesti Pangas asuva Finantsinspeksiooni arvelduskontoga (vt kirje 10).

Tulud ja kulud

Tulud ja kulud on kajastatud tulude-kulude aruandes arvestusperioodi jooksul tekkepõhiselt, sõltumata raha laekumisest või tasumisest.

Hinnangud

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt hea raamatupidamistava nõuetele eeldab juhatuse hinnangu andmist Eesti Panga varasid ja kohustusi ning aruandeperioodi tulusid ja kulusid mõjutavate asjaolude kohta bilansikuupäeva seisuga. Need hinnangud põhinevad raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga kättesaadaval teabel Eesti Panga seisundi ning kavatsuste ja riskide kohta.

KIRJE 1 - KULD

Eesti Panga kullareserve väärtuse muutusest annab ülevaate alltoodud tabel:

	Kogus (untsi)	Untsi turuhind (krooni)	Turuväärtus (tuhat krooni)
Jääk 2004. aasta lõpus	8 250,171	5 018,0400	41 400
Ümberhindlus	-	-	14 617
Jääk 2005. aasta lõpus	8 250,171	6 789,7800	56 017

KIRJE 2 - KONVERTEERITAV VÄLISVALUUTA, VÄLISVÕLAD

Konverteeritava välisvaluuta ning välisvõlgade kirjetel kajastuvad Eesti Panga välisvaluutareservid ning nende reserve haldamisega seotud kohustused konverteeritavas välisvaluutas. Reserve juhtimiseks kasutatakse järgmisi finantsinstrumente: nõudmiseni ja tähtajalised hoised, võlakirjad, välisvaluuta hetke- ja tulevikutehingud (*spot*'id, futuurid, *forward*'id, *swap*'id) ning repo- ja pöördreotehingud.

tuhat krooni

	Jääk 2004. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Konverteeritav välisvaluuta	20 562 047	14 272 032	2 543 989	1 913 911	752 223	1 079 892
Sularaha ja jooksevkontod	391 732	391 732	-	-	-	-
Tähtajalised hoised	-	-	-	-	-	-
Võlakirjad	17 191 651	10 902 096	2 543 900	1 913 911	751 852	1 079 892
Pöördreotehingud	2 926 978	2 926 978	-	-	-	-
Tuletistehingute õiglane väärtus	51 686	51 226	89	-	371	-
	Jääk 2005. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Konverteeritav välisvaluuta	25 715 967	14 808 752	5 842 146	2 265 445	1 209 089	1 590 535
Sularaha ja jooksevkontod	426 290	426 290	-	-	-	-
Tähtajalised hoised	998 082	998 082	-	-	-	-
Võlakirjad	21 900 002	11 006 305	5 840 940	2 265 445	1 200 457	1 586 855
Pöördreotehingud	2 362 413	2 362 413	-	-	-	-
Tuletistehingute õiglane väärtus	29 180	15 662	1 206	-	8 632	3 680

	Jääk 2004. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Välisvõlad	506 705	506 705	-	-	-	-
Reotehingud	489 728	489 728	-	-	-	-
Tuletistehingute õiglane väärtus	12 630	12 630	-	-	-	-
Muud kohustused	4 347	4 347	-	-	-	-
	Jääk 2005. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Välisvõlad	56 117	25 454	893	-	4 468	25 302
Reotehingud	-	-	-	-	-	-
Tuletistehingute õiglane väärtus	43 477	12 814	893	-	4 468	25 302
Muud kohustused	12 640	12 640	-	-	-	-

2005. aastal suurenesid Eesti Panga neto-välisvaluutareserveid 5,6 miljardit krooni.

Eesti Pangalt osteti 2005. aasta jooksul välisvaluuta eest Eesti kroone 62,3 miljardi krooni ulatuses ja Eesti Pangale müüdi Eesti kroone välisvaluuta eest 57,1 miljardi krooni ulatuses. Valuutakomitee põhimõtte kohaste tehingute netotulemina suunati täiendavalt ringlusesse 5,2 miljardit krooni. Välisvaluutareserve suurendas ringluses olevate Eesti kroonide mahu kasv ning reserveid õiglase väärtuse kasv.

Eesti Panga välisvaluutareserveid peavad tagama ringluses oleva sularaha, raha krediidiasutuste kontodel Eesti Pangas ning muud Eesti Panga bilansilised kohustused. Seetõttu lähtutakse nende investeerimisel Eesti krooni kattevarale kehtestatud konservatiivsetest riskipiirangutest, mis seavad investeerimistulu teenimisel prioriteetideks vahendite säilivuse ja likviidsuse.

2005. aasta lõpul moodustasid eurodes väljendatud nimiväärtusega finantsinstrumendid 93% välisvaluutareserveidest. Kui siia lisada välisvaluuta vahetustehingutest (*forward*'id ja *swap*'id) lisanduvad valuutaposisioonid, siis oli euro osakaal Eesti Panga välisvaluutareserveid ligi 100%.

tuhat krooni

	Jääk 2005. aasta lõpul		Jääk 2004. aasta lõpul	
	Konverteeritav välisvaluuta	Struktuur	Konverteeritav välisvaluuta	Struktuur
Kokku	25 715 967	100%	20 562 047	100%
EUR	23 865 365	93%	18 862 308	92%
USD	1 754 921	7%	1 678 725	8%
Muud valuutad	95 681	0%	21 014	0%

	Jääk 2005. aasta lõpul		Jääk 2004. aasta lõpul	
	Välisvõlad	Struktuur	Välisvõlad	Struktuur
Kokku	-56 117	100%	-506 705	100%
EUR	-22 317	40%	-4 241	1%
USD	-8 607	15%	-495 010	98%
Muud valuutad	-25 193	45%	-7 454	1%

Bilansiväline netopositsioon

Kokku	-1 739 174	100%	-1 202 368	100%
USD	-1 665 767	96%	-1 393 670	116%
Muud valuutad	-73 407	4%	191 302	-16%

Eesti Panga välisvaluutareserveid juhtimise reeglid lubavad tehinguid sooritada üksnes kõrge rahvusvahelise krediidireitinguga pankade ja finantsinstitutsioonidega ning limiteerivad krediidiriski, mida Eesti Pank oma välisvarade juhtimisel võtta saab. Emitendirisk on lubatud rahvusvaheliste reitinguagentuuride (S&P/Moody's) järgmiste minimaalsete krediidireitingute puhul – kuni üheaastase kestusega võlakirjade puhul A-1 või P-1, üle üheaastase kestusega võlakirjade puhul AA- või Aa3. Eesti Panga välisvaluutareserveid olid 2005. aastal paigutatud peamiselt euroala juhtivate tööstusriikide ja Ameerika Ühendriikide madala riskiastmega võlakirjadesse keskmise tähtajaga veidi üle ühe aasta.

KIRJE 3 – SUHTED RAHVUSVAHELISE VALUUTAFONDIGA (RVF)

SDRi konto RVFis

Igale RVFi liikmesriigile avatakse Rahvusvahelise Valuutafondi arveldusühiku (SDR) konto, mida kasutatakse laenuhingute ja mitmesuguste muude samalaadsete operatsioonide läbiviimiseks liikmesriigi ja RVFi vahel. Järgnev tabel kajastab liikumisi Eesti Vabariigi SDRi kontrol RVFis.

tuhat krooni

	2005	2004
SDRi konto RVFis		
Jääk aasta algul	953	969
Intressi- ja muud tulud	51	35
Kursivahed	33	-51
Jääk aasta lõpul	1 037	953

Osalus RVFis

Suhtes Eesti Vabariigi ja RVFi vahel tegutseb Eesti Pank fiskaalagendina ning RVFi kroonihoiuste ja võlakohustuste depositaarina. Igale RVFi liikmesriigile on kehtestatud kvoot, mis määrab tema osaluse (liikmemaksu) suuruse ja hääleõiguse RVFis. RVFi liikmeks olek on kajastatud varades ja see võrdub liikmesriigi kvoodiga. 2005. aasta lõpul oli Eesti Vabariigi kvoot Rahvusvahelises Valuutafondis 65 200 000 SDRi ehk 1 231 491 080 krooni.

Eesti Vabariik on tasunud oma liikmemaksu valitsuse võlakohustustega, mis on deponeeritud Eesti Pangas ja kajastuvad kirjel "RVFi kroonikontod". Nimetatud võlakohustused ei kannu intressi.

tuhat krooni

	2005	2004
Osalus RVFis (aktiva)		
Jääk aasta algul	1 161 271	1 202 326
Kursivahed	70 220	-41 055
Jääk aasta lõpul	1 231 491	1 161 271
RVFi kroonikontod (passiva)		
Jääk aasta algul	1 161 184	1 202 237
Kursivahed	70 215	-41 053
Jääk aasta lõpul	1 231 399	1 161 184

Muud nõuded RVFile

Alates 1997. aasta märtsist kajastatakse sellel kirjel summasid, mida RVF on reserveerinud oma finantsseisundi tugevdamiseks ning mille allikaks on valmisolekulaenu (*Stand-by Arrangement*; SBA) ja majandusarengu soodustamise sihtlaenu (*Systemic Transformation Facility*; STF) intressimääradele lisatud protsendimäär.

tuhat krooni

	2005	2004
Muud nõuded RVFile		
Jääk aasta algul	10 882	11 267
Kursivahed	658	-385
Jääk aasta lõpul	11 540	10 882
Eesti Pank, SBA laenuga seotud nõue	6 362	5 999
Valitsus, STF laenuga seotud nõue	5 178	4 883
Kokku	11 540	10 882

Kohustused välisvaluutas

Kirjel kajastatakse Eesti Vabariigi Valitsuse nõuet Rahvusvahelise Valuutafondi vastu, mis kajastatakse Eesti Panga bilansis kohustusena Eesti Vabariigi Valitsuse ees. Nõue on seotud Eesti Vabariigi osalemisega RVFi finantsseisundi tugevdamises majandusarengu soodustamise sihtlaenu (STF) pealt arvestatud lisaintresside kaudu. Varasematel aastatel kajastati sellel kirjel ka Eesti Vabariigi Valitsuse nõudmiseni hoiuseid Eesti Pangas.

tuhat krooni

	2005	2004
Kohustused välisvaluutas		
Jääk aasta algul	4 883	5 056
Kursivahed	295	-173
Jääk aasta lõpul	5 178	4 883

KIRJE 4 – OSALUS EUROOPA KESKPANGAS

Kirjel kajastatakse Eesti Panga osalust Euroopa Keskpangas (EKP).

2004. aasta 1. mail ühines Eesti Vabariik Euroopa Liiduga, mille tulemusena sai Eesti Pank Euroopa Keskpangade Süsteemi (EKPS) liikmeks. Vastavalt EKPSi ja EKP põhikirja artiklile 28 sai Eesti Pangast EKP kapitali märkija. Märgitava kapitali arvutamisel on aluseks kapitaliosaluse määr, mis on kehtestatud vastavalt EKPSi põhikirja artiklile 29.3 ning mida korrigeeritakse iga viie aasta järel. Eesti Vabariigi osalus EKP kapitalis on 0,1784%, mis arvutati vastavalt EKPSi põhikirja artiklile 29 Euroopa Komisjonilt saadud andmete põhjal, võttes arvesse elanikkonna arvu ja sisemajanduse koguprodukti. Kuna Eesti Vabariik ei kuulu euroalasse, kohaldus talle põhikirja artikli 48 üleminekusäte, mille järgi kohustus Eesti Pank EKPSiga liitumisel maksma EKP-le 7% märgitud kapitalist summas 694 916 eurot (10,9 miljonit krooni). Ülejäänud 93% märgitud kapitalist tuleb Eesti Pangal tasuda Eesti Vabariigi liitumisel majandus- ja rahaliiduga.

KIRJE 5 – LAENUD JA MUUD NÕUDED

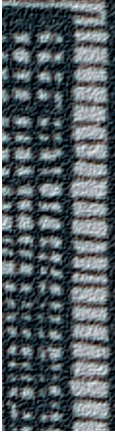
Alljärgnevalt on toodud laenude ja muude nõuete üksikasjalikum liikumine 2005. aastal koos täiendavate selgitustega:

tuhat krooni

	Jääk 2005. aasta lõpul	Suurenemine	Vähennemine	Allahindluse muutus	Jääk 2004. aasta lõpul
Kokku	45 546	7 060	-14 758	-276	53 520
Tagatisfond	178	657	-626	-	147
Laenud	45 368	6 403	-14 132	-276	53 373
Eesti Panga töötajatele	45 188	4 703	-12 430	-276	53 191
Kogunenud intressid	180	1 700	-1 702	-	182

Tagatisfond

Eesti Pank sõlmis 2002. aastal Tagatisfondiga varahalduslepingu, mille kohaselt Tagatisfond maksab Eesti Pangale teenustasu Tagatisfondi vahendite paigutamise eest. Kirjel kajastatakse 2005. aasta IV kvartali teenustasu nõue, mille Tagatisfond on tasunud 2006. aastal.



Laenuid Eesti Panga töötajatele

Eesti Panga töötajatele on antud kinnisvaraga tagatud eluasemelaene maksimaalselt 25 aastaks ja tarbimislaene tähtajaga kuni kaks aastat. Tarbimislaenu intressimäär kehtestab igaks eelarveaastaks oma otsusega Eesti Panga Nõukogu. Tarbimislaenu intressimäär on võrreldav Eesti krediitiasutuste poolt samasugustel tingimustel väljastatavate laenude intressimääraga. Eluasemelaenu intressimäär aluseks on Eesti Panga poolt krediitiasutustele makstav reserviintressimäär, millele lisandub riskimarginaal. Reserviintressimäär oli võrdne Euroopa Keskpanga hoiuseintressimääraga, mis 2005. aasta jooksul oli 1,0–1,25% vahemikus. Peale selle on antud öppelaene tähtajaga kuni 10 aastat ja intressimääraga 5%. Laenude allahindluse kohta on täiendav teave esitatud kirjel 17.

KIRJE 6 – AKTSIAD

Eesti Panga omanduses olevad aktsiad:

	Jääk 2005. aasta lõpul		Jääk 2004. aasta lõpul	
	Osalus (%)	Tuhat krooni	Osalus (%)	Tuhat krooni
Kokku		3 441		73
Rahvusvaheline Arvelduspank (BIS)				
214 aktsiat (200 hääleõigusega)	M/A	3 397	M/A	2
Tallinna Börs (TB)				
29 aktsiat nimiväärtusega à 10 000 krooni	1,1	44	1,1	71

M/A – mitte arvestatud

Tallinna Börs

Tulenevalt Tallinna Börsi aktsionäride korralise üldkoosoleku otsusest 10% aktsiate tagasiostmise ja aktsiakapitali suurendamise kohta müüs Eesti Pank 2005. aastal Tallinna Börsile tagasi kolm aktsiat. Aktsiakapitali suurendamise tulemusel on Eesti Pangal 29 aktsiat ja 1,1%ne osalus Tallinna Börsis.

Rahvusvaheline Arvelduspank (BIS)

Vastavalt Rahvusvahelise Arvelduspanga juhatuse 10. jaanuari 2005. aasta otsusele müüs Rahvusvaheline Arvelduspank aktsiate ümberjaotamise käigus keskpankadest aktsionäridele 35 933 hääleõigusega aktsiat. Eesti Pank ostis Rahvusvaheliselt Arvelduspangalt 14 hääleõigusega aktsiat hinnaga 23 978 Šveitsi franki aktsia kohta. Eesti Panga senine staatus ja õigused Rahvusvahelises Arengupangas säilivad – keskpank omab 200 hääleõiguslikku ja 14 hääleõigusega aktsiat.

KIRJE 7 – MUUD VARAD

Sellel kirjel on kajastatud mitmesugused ettemaksed teenuste ja kaupade eest, mille kättesaamise tähtajad langevad 2006. aastasse, samuti Finantsinspektsiooni kohustus Eesti Panga ees seoses ostetud teenustega, laovarud ning muud käibevarad.

KIRJE 8 – PÕHIVARAD

2005. aasta algusest on hangitava põhivara soetusmaksumuse piirmäär senise 5000 krooni asemel 50 000 krooni.

Tulenevalt põhivara soetusmaksumuse piirmäära muutusest on infotehnoloogia kulu (riistvara remont ja hooldus) tulude-kulude aruandes 2005. aastal võrreldes 2004. aastaga 1,5 miljoni ja kinnisvara halduskulu 1,2 miljoni krooni võrra suurem. Põhivara kulumi kulu on 800 000 krooni võrra väiksem.

Põhivara liikumise aruanne 2005. aastal on järgmine:

tuhat krooni

	Hooned	Riistvara	Inventar	Tarkvara	Kokku
Soetusmaksumus					
Jääk 2004. aasta lõpul	205 453	66 960	82 776	46 498	401 687
Soetatud	4 976	4 075	2 924	3 594	15 569
Maha kantud, müüdüd	0	-6 594	-5 469	-206	-12 269
Jääk 2005. aasta lõpul	210 429	64 441	80 231	49 886	404 987
Arvestatud kulum					
Jääk 2004. aasta lõpul	33 531	56 746	67 797	32 566	190 640
Arvestatud	7 392	6 716	4 206	6 434	24 748
Maha kantud, müüdüd	-	-6 594	-5 214	-206	-12 014
Jääk 2005. aasta lõpul	40 923	56 868	66 789	38 794	203 374
Jääkväärtus					
2004. aasta lõpul	171 922	10 214	14 979	13 932	211 047
2005. aasta lõpul	169 506	7 573	13 442	11 092	201 613
Ettemaksud põhivara eest					
Jääk 2004. aasta lõpul	3 180	-	-	-	3 180
Jääk 2005. aasta lõpul	15 250	17	20 811	5 426	41 504
Põhivara kokku					
2004. aasta lõpul	175 102	10 214	14 979	13 932	214 227
2005. aasta lõpul	184 756	7 590	34 253	16 518	243 117

Põhivarasid soetati 2005. aastal 15,6 miljoni krooni eest. Peamise osa hoonete hankest moodustasid Estonia pst 13, Tallinn hoone parendustööd. Riistvarahanked sisaldavad arvuteid, servereid, printereid ja mitmesuguseid tarvikuid. Inventarihangetest moodustasid enamiku turvaseadmed ning mitmesugused büroomasinad. Tarkvarahangetest olid olulisemad kulutused süsteemitarkvarale ning olemasoleva tarkvara täiendavate kasutajalitsentside soetamine.

2005. aasta lõpu seisuga oli ettemakseid põhivarade eest tehtud peamiselt tarkvara, inventari, turvaseadmete ning Sakala 6, Tallinn hoone ehitustööde eest.

KIRJE 9 - MITTERESIDENTIDE KONTOD

Sellel kirjel on kajastatud Maailmapanga ja Põhjamaade Investeeringispanga intressita nõudmiseni hoiuste kontod, mille kaudu on toimunud nimetatud organisatsioonidelt Eesti Vabariigile antud välislaenude vahendus.



KIRJE 10 – KREDIIDIASUTUSTE KONTOD JA MUUD JOOKSVAD KOHUSTUSED

Sellel kirjel on kajastatud Eesti krediidasutuste arvelduskontod Eesti Pangas. Krediidasutuste hoised kasvasid 2005. aasta jooksul 4,3 miljardi krooni võrra. Krediidasutuste arvelduskontodel hoitava raha eest makstavaks intressimääraks on Eesti Pank kehtestanud aruandekuu viimasel pangapäeval kehtinud Euroopa Keskpanga hoiseintressimäära, mis 2005. aastal tõusis 1,0%lt 1,25%ni (vt kirje 14). Intressi arvestatakse arvelduskonto kuu keskmiselt jäägil.

Alates 2002. aastast kajastuvad sellel kirjel ka Finantsinspektsiooni Eesti Pangas avatud arvelduskontol olevad vahendid, mida finantsjärelevalve subjektid tasuvad järelevalvetasuna. Finantsinspektsiooni arvelduskontol olevatele vahenditele arvestatakse intresse alates 2004. aastast.

KIRJE 11 – MUUD KOHUSTUSED

Sellel kirjel kajastatakse Eesti Panga võlgnevusi mitmesuguste 2005. aasta majandustegevusega seotud arvelduste eest, mille maksetähtajad langesid 2006. aastasse. Suurema osa moodustavad kohustused seoses maksudega ja võlgnevustega tarnijatele.

KIRJE 12 – KAPITAL JA RESERVID

Kapitali ja reservide liikumine 2005. aastal:

tuhat krooni

	Jääk 2005. aasta lõpul	2004. aasta kasumi jaotus	Jääk 2004. aasta lõpul
Kokku	3 623 724	188 401	3 435 323
Põhikapital	100 000	-	100 000
Reservkapital	500 000	-	500 000
Erireserv	3 023 724	188 401	2 835 323

Vastavalt Eesti Panga seaduse paragrahvile 30 suunatakse vähemalt 25% aastakasumist nii põhikapitali kui ka reservkapitali suurendamiseks. Pärast nimetatud eraldiste tegemist võidakse osa kasumist Eesti Panga Nõukogu otsusel suunata sihtkapitalide ja -fondide moodustamiseks ja täiendamiseks. Kasumi ülejäänud osa kantakse riigieelarvesse.

KIRJE 13 – NETOINTRESSID JA MUU PUHASTULU VÄLISVARADELT JA -KOHUSTUSTELT

Käesolev kirje sisaldab netotulusid Eesti Panga välisvaluutareservide haldamisel sooritatud tehingutelt riiklike võlakirjadega, sh pöördrepotehinguid, kursikasumeid koos kulla hinnavahedega, intressitulust tähtajalistelt hoistelt, tulust valuutavahetustehingutelt ja saadud dividende.

2005. aasta neto-välisvaluutareservide tootlus oli 2,17%, mis oli 0,43% võrra prognoositust vähem. Selle peamiseks põhjuseks oli intresside oodatust kiirem tõus Ameerika Ühendriikides. Kuna reservide mahu kasv 2005. aastal ületas ootusi, siis rahaliselt mõõdetuna ületas investeerimistulu prognoositut (490 miljonit krooni) 12 miljoni krooni võrra.

tuhat krooni

	2005	2004
Kokku	502 330	477 502
Tulud		
Tähtajalised hoiused	13 947	8 635
Võlakirjad	429 178	401 060
Pöördrepotehingud	71 910	57 557
Dividendid (BISI aktsiad)	890	849
Välisvaluuta tuletistehingud	-	14 659
Kursikasumid	4 562	-
Muud tulud	2 087	2 936
Kulud		
Repotehingud	-10 363	-3 673
Välisvaluuta tuletistehingud	-7 155	-
Kursikahjumid	-	-4 519
Muud kulud	-2 726	-2

KIRJE 14 - NETOINTRESSID JA MUU PUHASKULU KODUMAISTELT VARADELT JA KOHUSTUSTELT

Suure osa sellel kirjel kajastatavatest summadest moodustavad krediidasutuste arvelduskontodel hoitavate vahendite eest makstud intressid ning krediidasutuste arvelduskontode teenindamisega seotud tulud. Lisaks sellele on kirjel kajastatud intressitulud Eesti Panga töötajatele antud laenudelt.

tuhat krooni

	2005	2004
Kokku	-88 665	-56 801
Intressitulud	1 700	1 916
Intressikulud	-517	-468
Krediidasutuste hoiuste tasustamine ja teenustasud		
Intressikulud	-100 112	-67 924
Tulud arveldusteenustest	9 821	8 941
Muud tulud	899	971
Muud kulud	-456	-237

Netointressid ja muu puhaskulu on 2005. aastal võrreldes 2004. aastaga kasvanud 31,9 miljonit krooni. Selle peamiseks põhjuseks on krediidasutuste arvelduskontodel hoitavatele vahenditele makstud intresside kasv, mis tuleneb krediidasutuste hoiuste kasvust (vt kirje 10). Tulud arveldusteenustest on 2004. aastaga võrreldes samal tasemel.

KIRJE 15 - MUUD TEGEVUSTULUD

Suure osa muudest tegevustuludest moodustavad laekumised Finantsinspeksioonile osutatud teenuste eest summas 7,8 miljonit krooni. Vastavalt Finantsinspeksiooni ja Eesti Panga vahel sõlmitud koostööprotokollile tasus Finantsinspeksioon Eesti Pangale 2004. ja 2005. aastal igakuiste maksete näol osutatud tugiteenuste eest 100% nende tugiteenuste maksumusest. Eesti Pank osutab Finantsinspeksioonile järgmisi teenuseid: infotehnoloogia-, raamatupidamis- ning kinnisvara- ja haldusteenus.



Numismaatilis-bonistiliste toodete müügituludena laekus 2005. aastal 2,2 miljonit krooni, millest enamiku moodustasid tulud 2004. aastal valminud toodete müügist.

Rendituludes kajastatakse Eesti Panga koolituskeskuste renditulusi. Vara müügituludes sisaldub Eesti Pangale mittevajaliku põhivara ning laovarude müügitulu.

Muudest tuludest moodustavad 2005. aastal enamiku Eesti Panga trükiste müügitulud. Muud tulud vähenesid seoses söökla üleandmisega operaatorile 2004. aastal.

tuhat krooni

	2005	2004
Tegevustulud	10 959	20 043
Finantsjärelvalve hüvitatavad kulud	7 826	7 956
Müntide ning numismaatilis-bonistiliste toodete müügitulu	2 154	10 465
Renditulu	703	700
Tulu vara müügist	223	304
Muud tulud	53	618

KIRJE 16 - PÕHITEGEVUSKULUD

2005. aasta põhitegevuskulud vähenesid 2004. aastaga võrreldes 1%. Võrreldes eelmise aastaga suurenesid personalikulu, haldus- ja majanduskulu ning vähenesid rahatähtede ja müntide valmistamise kulu ning põhivara kulum.

tuhat krooni

	2005	2004
Personalikulu	-84 957	-78 805
Palgad	-62 191	-57 589
Hüvitised ja soodustused	-1 653	-1 694
Sotsiaalmaks	-20 826	-19 245
Töötuskindlustusmaks	-287	-277

Võrreldes 2004. aastaga kasvas personalikulu 2005. aastal 8%. Personalikulu sisaldab peamiselt palgakulu koos maksudega. Palgakulu kasv tulenes üldisest palgatõusust ja töötajate karjääri ja individuaalse arenguga seotud palgatõusust. Lisaks suurendasid palgakulu presidendi vahetumisel väljamakstud ühekordsed tasud.

Hüvitiste ja soodustuste kulu moodustavad Eesti Panga töötajatele makstavad ühekordsed toetused, osaluspensioni hüvitised ning eluasemelaenu intressimääraga seotud erisoodustuste maksukulu. Hüvitiste ja soodustuste kulu oli 2005. aastal eelmise aastaga võrreldes mõnevõrra väiksem, kuna rahandusministri kehtestatava intressimäärang langetamise tõttu vähenesid töötajate laenudelt arvatud erisoodustus ja sellelt tasutud maksud.

2005. aasta lõpul oli Eesti Pangas täidetud 233 ametikohta (2004. aasta lõpul 231).

2005. aastal osales Eesti Pank oma töötajate ja Eesti Panga Nõukogu liikmete investeeringutes vabatahtlikku pensionikindlustusse kokku 0,7 miljoni krooni ulatuses. Eesti Pank maksab kahele isikule ka teenetepensioni

tunnustusena Eesti raha- ja pangasüsteemi arendamisel osutatud eriliste teenete eest. Teenetepensiooni suurus on 1,6kordne Eesti keskmine palk. 2005. aastal moodustas teenetepensiooni kulu pangale 0,3 miljonit krooni.

Rahatähtede ja müntide valmistamise kulud on 2005. aastal 2004. aastaga võrreldes vähenenud 11,7 miljoni krooni võrra. Sularaha valmistamise kuludes sisaldasid käibemüntide ja pangatähtede valmistamise kulud (1,9 miljonit krooni) ning numismaatilis-bonistiliste toodete valmistamise kulud (0,2 miljonit krooni). 2005. aastal vermiti 20sendiseid käibemüntide ja tasuti taliolümpiamängude meenemündi ettevalmistuskulude ning Eesti lipule pühendatud hõbemüntide eest. Pangatähti 2005. aastal ei valmistatud.

Haldus- ja majanduskulu on 2004. aastaga võrreldes kasvanud 4,0 miljonit krooni, eelkõige suurenenud infotehnoloogia hoolduskulude ja finantsvara halduskulude tõttu.

Riistvara hanke- ja andmesidekulude ning tarkvara hoolduskulude kasvu tõttu olid infotehnoloogia hoolduskulud 2004. aastaga võrreldes 3,2 miljoni krooni võrra suuremad. Põhivara soetusmaksumuse piirmäära tõstmisega suurenesid riistvara hoolduskulud 1,5 miljoni krooni võrra – osteti personaalarvuteid ja seadmeid. Tarkvara hoolduskulude 0,6 miljoni kroonise kasvu põhjustasid uute soetatud tarkvaramoodulite lisandunud hoolduskulud ja hoolduskulude hinnatõus. Andmesidekulud kasvasid tulenevalt Euroopa Keskpanga Nõukogu otsusest tuumvõrgu hoolduskulude katmise kohta. Eesti Pank tasus Euroopa Keskpangale 2005. aastal tuumvõrgu hoolduskulusid täisaasta eest – 1,1 miljonit krooni rohkem.

Finantsvara halduskulud on 2004. aastaga võrreldes kasvanud 1,3 miljoni krooni võrra. Ühe välisvalduri lisandumisega tõusid välisreservide haldustasud ja välisarvelduste mahu suurenemisega kasvasid teenustasud ning arvelduskulud.

Koolitus- ja lähetuskulud kasvasid 2004. aastaga võrreldes 0,9 miljoni krooni võrra, millest koolituskulud suurenesid 1,0 miljoni ja lähetuskulud vähenesid 0,1 miljoni krooni võrra.

Töölähetuskuluna käsitletakse lähetatu reisi- ja majutuskulusid, päevarahasid ning konverentside või seminaride osavõtutasusid. Välislähetuste kulud, mis on tingitud Euroopa Keskpankade Süsteemi ning Euroopa Liidu erinevates komiteedes ja töögruppides osalemisest, jäid 2004. aasta tasemele. 2005. aastal käis ELiga seotud 241 töölähetuses kokku 83 panga töötajat; lähetuskulud ulatusid 4,0 miljoni kroonini.

Muude kulude hulgas moodustas peamise osa bürookulu summas 3,8 miljonit krooni ning panga korraldatavate seminaride ja ürituste kulu summas 3,7 miljonit krooni.

tuhat krooni

	2005	2004
Haldus- ja majanduskulu	-73 593	-69 546
Kinnisvara remondi- ja halduskulu	-13 103	-13 875
Infotehnoloogia hoolduskulu	-16 558	-13 406
Side- ja transpordikulu	-3 361	-2 826
Avalikud suhted ja trükised	-6 311	-6 597
Õigusteeninduse, -ekspertiisi ja kohtukulu	-770	-954
Koolitus- ja lähetuskulu	-10 995	-10 052
Finantsvara halduskulu	-11 446	-10 157
Muud kulud	-11 049	-11 679



KIRJE 17 – ALLAHINDLUSTE NETOMUUTUS

Sellel kirjel kajastatakse tulusid ja kulusid, mis on seotud eraldiste moodustamisega ja laenuportfelli allahindluste läbiviimisega.

tuhat krooni

	2005	2004
Allahindluste netomuutus	-276	-52
Netomuutus laenuportfelli allahindlustest	-276	-52
Eesti Panga laenuportfelli allahindluse tulu	99	63
Eesti Panga laenuportfelli allahindluse kulu	-375	-115

Lähtudes heast raamatupidamistavast ning kajastamaks võimalikult õiglaselt ja objektiivselt Eesti Panga välja antud laene, teostatakse Eesti Panga laenuportfellile allahindlust. Kuna õppelaenude ning tarbimislaenude laenuportfelli riskimäärad vähenesid 2005. aastal, tekkis allahindluse tulu 99 000 krooni. Eluasemelaenude riskimäärade suurenemise tõttu tekkis allahindluse kulu 375 000 krooni. Laenuportfelli allahindlusest tulenev netokulu 2005. aastal oli 276 000 krooni.

KIRJE 18 – KASUMI JAOTUS

Eesti Panga kasumijaotuse strateegia aluspõhimõte on vältida Eesti Panga omakapitali ja kohustustevaba välisvaluutareserve liiga kiiret vähenemist kesksete majandusnäitajate suhtes enne Eesti ühinemist majandus- ja rahaliiduga.

Hinnanud 2005. aasta aprillis kasumijaotuse strateegiat, otsustas Eesti Panga Nõukogu jätkata eelnimetatud kasumijaotuse strateegiat ning kanda 2004. aasta kasumist riigieelarvesse 62,8 miljonit krooni ja erireservi 188,4 miljonit krooni.

KIRJE 19 – TULETISTEHINGUD

tuhat krooni

	Lepinguline väärtus	Tegelik väärtus	
		Varad	Kohustused
Tuletistehingud			
Seisuga 31.12.2004 kokku	4 145 056	51 686	-12 630
Välisvaluuta <i>forward</i> -tehingud	675 972	19 041	-11 978
Välisvaluuta <i>swap</i> -tehingud	3 460 919	30 988	-413
Futuurttehingud	8 165	1 657	-239
Seisuga 31.12.2005 kokku	10 389 426	29 180	-43 477
Välisvaluuta <i>forward</i> -tehingud	1 431 171	9 508	-10 134
Välisvaluuta <i>swap</i> -tehingud	1 323 749	4 721	-2 462
Intresside <i>swap</i> -tehingud	836 496	12 311	-29 769
Futuurttehingud	6 798 010	2 640	-1 112

Välisvaluutareserveid juhtimisel riskide maandamise eesmärgil kasutatavate lõpetamata välisvaluuta vahetustehingute (*swap*-tehingud) lepinguline väärtus ulatus 2005. aasta lõpus 1,3 miljardi kroonini ja *forward*-tehingute lepinguline väärtus 1,4 miljardi kroonini. Futuurttehingute lepinguline väärtus ulatus 2005.

aasta lõpus 6,8 miljardi kroonini ning intresside vahetustehingute (*swap*-tehingud) lepinguline väärtus 836,5 miljoni kroonini. Tehingute lõpptähtajad langevad 2006. aasta algusse.

KIRJE 20 – POTENTIAALSED KOHUSTUSED

tuhat krooni

	Jääk 2005. aasta lõpul	Jääk 2004. aasta lõpul
Potentsiaalsed kohustused	160 082	154 408
BISI aktsiate 75%ne sissemaksmata osa	8 352	8 352
EKP osaluse 93%ne sissemaksmata osa	144 456	144 456
Lepingulised kohustused sularaha valmistamiseks	7 274	1 600

Rahvusvaheline Arvelduspank

Alates 1930. aastast eksisteerib tinglik kohustus Rahvusvahelise Arvelduspanga suhtes. See kujutab endast 75%st sissemaksmata osa Šveitsi kuldfrankides nomineeritud Rahvusvahelise Arvelduspanga aktsiate eest, mille summa bilansipäeval oli 8,4 miljonit krooni (vt kirje 6).

Euroopa Keskpank

Kuna Eesti ühines Euroopa Liiduga ja Eesti Pank sai Euroopa Keskpankade Süsteemi liikmeks, sai Eesti Pangast Euroopa Keskpanga kapitali märkija. Eesti Pank on tasunud 7% märgitud kapitalist summas 694 916 eurot (10,9 miljonit krooni; vt kirje 4). Eesti Pangal lasub kohustus tasuda ülejäänud 93% märgitud kapitalist summas 9,2 miljonit eurot (144 miljonit krooni) Eesti ühinemisel majandus- ja rahaliiduga.

Rahatähtede ja müntide valmistamine

2005. aasta lõpul ulatusid Eesti Panga lepingulised kohustused sularaha valmistamiseks 2006. aastal 7,3 miljoni kroonini, millest enamik tuleneb euromüntide verimise ettevalmistustööde suurimate võimalike kulude tekkimisest.