



Eesti Panga
raamatupidamise
aastaruanne

31. detsembril 2007 lõppenud
majandusaasta kohta

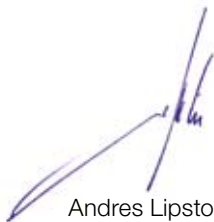
JUHATUSE KINNITUS 31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus deklareerib oma vastutust Eesti Panga aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud Eesti Panga seadusest ning Eesti Panga raamatupidamise sise-eeskirjast. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Eesti Panga vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt eelmises lõigus kirjeldatud nõuetele eeldab juhatusest hinnanguid, mis mõjutavad Eesti Panga varasid ja kohustusi aruandekuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad hetkel kättesaadaval informatsioonil Eesti Panga seisundi ning kavatsuste ja riskide kohta raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Raamatupidamise aastaaruandes kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda juhatuse antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandele on 24. märtsil 2008 alla kirjutanud kõik sellel päeval juhatusse kuulunud liikmed.



Andres Lipstok
Eesti Panga president,
juhatuse esimees



Rein Minka
asepresident, juhatuse liige



Märten Ross
asepresident, juhatuse liige



Andres Sutt
asepresident, juhatuse liige



BILANSS SEISUGA 31. DETSEMBER 2007 JA 2006 (TUHAT KROONI)

	Kirje	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Kuld ja nõuded kullas	1	73 544	62 169
Nõuded välisväeringus mitteresidentidele		35 488 407	33 933 699
Nõuded IMFile	2	1 107 004	1 176 705
Pangakontode jäägid, väärtpaberinvesteeringud, välislaenu	3	34 381 403	32 756 994
Eurosüsteemiga seotud nõuded	4	10 745	10 873
Muud varad		976 517	701 609
Materiaalne põhivara	5	286 535	294 895
Muud finantsvarad	6	3441	3441
Bilansiväliste instrumentide ümberhindluse erisus	7	99 462	37 839
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	8	471 522	308 399
Mitmesugused muud varad	9	115 557	57 035
Varad kokku		36 549 213	34 708 350
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Ringluses olev sularaha	10	11 762 182	11 763 153
Rahapoliitikaga seotud kohustused residentide ees	11	17 521 306	17 086 784
Kohustused kroonides teiste residentide ees	12	100 366	90 864
Kohustused välisväeringus residentide ees	13	1387	7041
Kohustused välisväeringus mitteresidentide ees	14	1 129 347	368 965
Kohustused IMFi ees	2	1 095 648	1 164 676
Muud kohustused		277 584	168 787
Bilansiväliste instrumentide ümberhindluse erisus	7	55 517	30 277
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	15	171 194	128 789
Mitmesugused muud kohustused	16	50 873	9721
Ümberhindluskontod	17	227 606	60 980
Kapital ja reservid	18	3 948 268	3 801 770
Kapital		600 000	600 000
Reservid		3 348 268	3 201 770
Aruandeaasta kasum		485 519	195 330
Kohustused ja omakapital kokku		36 549 213	34 708 350

Selgitused lk 80–95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

2007. JA 2006. AASTA TULUDE-KULUDE ARUANNE (TUHAT KROONI)

	Kirje	2007	2006
Intressitulu		1 895 334	1 055 344
Intressikulu		-1 045 049	-487 149
Puhas intressitulu	19	850 285	568 195
Realiseeritud kasum/kahjum finantstehingutest		-18 632	-50 473
Allahindlused		-93 218	-103 085
Finantstehingute puhastulem, allahindlused ja eraldised	20	-111 850	-153 558
Puhastulem tehingu- ja vahendustasudest	21	10 294	10 579
Dividenditulud	22	1009	951
Muud tegevustulud	23	19 348	15 787
Põhitegevuskulud	24	-283 567	-246 624
Personalikulud		-108 732	-97 894
Rahatähtede ja müntide valmistamine		-51 827	-39 884
Haldus- ja majanduskulu		-89 132	-80 678
Põhivara kulum		-33 876	-28 168
Kasum	25	485 519	195 330

Selgitused lk 80–95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (TUHAT KROONI)

	Põhikapital	Reservkapital	Erireserv	Kasum	Kokku
Jääk 2005. aasta lõpul	100 000	500 000	3 023 724	237 395	3 861 119
2005. aasta kasumi jaotus	-	-	178 046	-178 046	-
Eraldised riigieelarvesse	-	-	-	-59 349	-59 349
2006. aasta kasum	-	-	-	195 330	195 330
Jääk 2006. aasta lõpul	100 000	500 000	3 201 770	195 330	3 997 100
2006. aasta kasumi jaotus	-	-	146 498	-146 498	-
Eraldised riigieelarvesse	-	-	-	-48 832	-48 832
2007. aasta kasum	-	-	-	485 519	485 519
Jääk 2007. aasta lõpul	100 000	500 000	3 348 268	485 519	4 433 787

Selgitused lk 80–95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

EESTI PANGA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Üldpõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud Eesti Panga seadusest ning Eesti Panga raamatupidamise sise-eeskirjast. Eesti Panga raamatupidamise sise-eeskirja koostamisel on aluseks võetud Euroopa Keskpanga (EKP) suunised finantsinstrumentide kajastamisel ja Eesti hea raamatupidamistava muude varade ja -kohustuste kajastamisel.

Bilansi struktuuri koostamisel on aluseks võetud EKP suunise EKP/2006/16 lisan IV toodud bilansi struktuur. EKP bilansikirjed on rühmitatud selliselt, et oleks tagatud bilansikirjete jaotus residentsuse (euroala, mitte-euroala) ja valuuta (euro, muud valuutad) järgi. Eraldi ridadel tuuakse välja rahapoliitikaga seotud nõuded ja kohustused.

Tulude-kulude aruande koostamisel on aluseks võetud EKP suunise EKP/2006/16 lisan IX toodud tulude-kulude aruande struktuur.

Kuni euroalaga liitumiseni kajastab Eesti Pank kõik nõuded välisvaluutas (v.a intressid) real „Nõuded välisvääringus mitteresidentidele” ning kohustused välisvaluutas (v.a intressid ja kohustused Rahvusvahelise Valuutafondi arveldusühikutes ehk SDRis) real „Kohustused välisvääringus mitteresidentide ees”. Tekkepõhised intressid kajastatakse muudes varades ja kohustustes.

Majandustehingud on kirjendatud soetusmaksumuse meetodil nende toimumishetkel, välja arvatud juhtudel, mida on lähemalt selgitatud järgnevates arvestuspõhimõtetes.

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, kui puudub viide mõnele teisele ühikule.

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

Finantsvarad ja -kohustused

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



Varad ja kohustused kajastatakse bilansis, kui on tõenäoline, et pank saab varast või kohustusest tulevikus majanduslikku kasu või kahju; enamik varade ja kohustustega seotud riske ja õigusi on üle võetud; vara või kohustuse väärtus ja neist tekkiv tulu või kulu on usaldusväärselt hinnatav.

Finantsinstrumentide ostu- ja müügitehingud kajastatakse bilansis väärtuspäeval.

Finantsvarade ja -kohustuste edasine arvestus toimub nende tüübist tulenevalt kas turuväärtuses, soetusmaksumuses või korrigeeritud soetusmaksumuses. Turuväärtuse all mõistetakse summat, mille eest informeeritud, mitteseotud ning huvitatud osapooled vahetavad varasid või arveldavad kohustusi. Turuväärtuses kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse ümber igal bilansipäeval.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutapõhiste majandustehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas väljendatud nimiväärtusega varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga välisvaluutakursside alusel.

2007. ja 2006. aasta 31. detsembril kasutati järgmisi valuutakursse:

	2007	2006
USD	10,6382	11,8818
SDR	16,8059	17,8647
EUR	15,6466	15,6466

Tulude kajastamine

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

Realiseerimata tulusid ei kajastata tulude-kulude aruandes, vaid bilansis ümberhindluskontol.

Realiseerimata kulud kajastatakse aasta lõpus tulude-kulude aruandes real „Allahindlused”, kui need ületavad vastaval ümberhindluskontol kajastatud eelnevate perioodide ümberhindlustulusid. Ühe valuuta, võlakirja ja kulla realiseerimata kulusid ei tasaarvestata teise valuuta, võlakirja ega kulla realiseerimata tuludega.

Ostetud võlakirjade preemiad ja diskontod kajastatakse osana intressitulust ja amortiseeritakse võlakirja eluea lõpuni lineaarsel meetodil.

Kuld

Kulla kogus on hinnatud aasta lõpu turuväärtuses, mis on võrdne Eesti Panga poolt määratud Eesti krooni ja kulla vahelise päevakursiga.

Nõuded välisvääringus mitteresidentidele

Nõuded välisvääringus mitteresidentidele on jaotatud kaheks: „Nõuded Rahvusvahelisele Valuutafondile (IMF)” ning „Pangakontode jäägid, väärtpapierinvesteeringud ja välislaenud”.

Välisriikide võlakirjad ja muud noteeritavad väärtpaberid konverteeritavas välisvaluutas on kajastatud aasta lõpu turuväärtuses. Võlakirjad hinnatakse ümber aasta viimasel pangapäeval, kasutades viimase pangapäeva turuhindasid.

Repotehingud ehk väärtpaberite müügi- ja tagasiostutehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel võetud laenuna, st väärtpaberid kajastatakse bilansis varana ning tagasiostusumma kohustusena. Maksmisele kuuluv intress kajastatakse bilansis tekkepõhiselt kohustuste real „Viitvõlad ja ettemakstud tulud”.

Pöördrepotehingud ehk väärtpaberite ostu- ja tagasimüügitehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel antud laenuna. Saadaolev intress kajastatakse bilansis tekkepõhiselt varade real „Viitlaekumised ja ettemakstud kulud”. Pöördrepotehingute tagatiseks olevaid väärtpabereid ei kajastata panga bilansis.

Tuletistehingud

Tuletistehinguid kasutatakse valuutakursi- ja intressiriski juhtimisel ning need hõlmavad välisvaluuta forvardlepinguid, vahetuslepinguid (*swap*'e), futuurlepinguid ja optioone. Tuletistehingute ostu- ja müügitehingud kajastatakse bilansivälistel kontodel tehingupäeval. Väärtuspäeval kajastatakse tehingud bilansis. Tuletistehingute hinna ümberhindlus viiakse läbi aasta lõpus, kasutades viimase pangapäeva turuhindasid või intressivahetuslepingute puhul tuluköverat. Eesti Pank ei kasuta tuletisinstrumentide puhul riskimaandamisinstrumentide arvestuse (*hedge accounting*) põhimõtteid.

Investeeringud aktsiatesse

Investeeringud aktsiatesse on kajastatud turuväärtuses, kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiate turuväärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav juhul, kui nendega ei toimu aktiivset kauplemist ning puuduvad alternatiivsed meetodid nende väärtuse usaldusväärseks 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 müügitingimused on täidetud. Dividenditulud 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 ettemaksed põhivara eest.

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

	2007	2006
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.

Materiaalse põhivara objektile tehtud hilisemad väljaminekud kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab tulevikus varaobjektiga seotud majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Muud hooldus- ja remondikulud kajastatakse kuluna nende toimumishetkel.

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 kajastab Eesti Panga juhatuse hinnangut võimalike kahjumite suuruse kohta, võttes arvesse 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 ette nähtud meetmeid vara sissenõudmiseks või kui vara sissenõudmine ei ole majanduslikult otstarbekas. Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel kulu vähendusena.

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 tulude-kulude aruandes 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 testi 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 investeeringute 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. Potentsiaalsed kohustused arvestatakse bilansiväliselt.

Sularaha ringluses

Sularaha ringluses hõlmab Eesti Panga emiteeritud rahatähti ja münte nimiväärtuses, mis on kajastatud bilansis kohustusena sularaha hoidja suhtes millest on maha arvatud Eesti Panga käibekassas olev raha.

Finantsinspeksiooniga seotud nõuded ja kohustused

Finantsinspeksiooniga seonduvalt on Eesti Panga bilansis nõue Finantsinspeksiooni vastu seoses Eesti Panga osutatud teenustega ja käibevara hankimisega ning kohustus seoses Eesti Pangas asuva Finantsinspeksiooni arvelduskontoga.

Hinnangud

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt eespool kirjeldatud 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 kullareservide väärtuse muutusest annab ülevaate alltoodud tabel:

	Kogus (untsi)	Untsi turuhind (krooni)	Turuväärtus (tuhat krooni)
Jääk 2006. aasta lõpus	8 250,171	7 535,4600	62 169
Ümberhindlus	-	-	11 375
Jääk 2007. aasta lõpus	8 250,171	8 914,2400	73 544

Untsi turuhind on võrdne Eesti Panga määratud Eesti krooni ja kulla vahelise päevakursiga.

KIRJE 2 – SUHTED RAHVUSVAHELISE VALUUTAFONDIGA (IMF)

Nõue IMFi vastu sisaldab Rahvusvahelise Valuutafondi arveldusühiku (SDR) kontot IMFis, osalust IMFis ning muid nõudeid.

tuhat krooni

	2007	2006
Osalus IMFis	1 095 744	1 164 779
SDRi konto IMFis	1003	1023
Muud nõuded IMFis	10 257	10 903
Nõuded IMFis kokku	1 107 004	1 176 705

SDRi konto IMFis

Igale IMFi liikmesriigile avatakse SDRi konto, mida kasutatakse laenuhingute ja mitmesuguste muude samalaadsete operatsioonide läbiviimiseks liikmesriigi ja IMFi vahel. Järgnev tabel kajastab muutusi Eesti Vabariigi SDRi kontol IMFis.

tuhat krooni

SDRi konto IMFis	2007	2006
Jääk aasta algul	1023	1037
Intressi- ja muud tulud	78	80
Kursivahed	-98	-94
Jääk aasta lõpul	1003	1023

Osalus IMFis

Suhetes Eesti Vabariigi ja IMFi vahel tegutseb Eesti Pank fiskaalagendina ning IMFi kroonihoiuste ja võlakohustuste depositaarina. Igale IMFi liikmesriigile on kehtestatud kvoot, mis määrab tema osaluse (liikmemaksu) suuruse ja hääleõiguse IMFis. IMFi liikmeksolek on kajastatud varades ja see võrdub liikmesriigi kvoodiga. 2007. aasta lõpul oli Eesti Vabariigi kvoot Rahvusvahelises Valuutafondis 65 200 000 SDRi.

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

tuhat krooni

Osalus IMFis (aktiva)	2007	2006
Jääk aasta algul	1 164 779	1 231 491
Kursivahed	-69 034	-66 712
Jääk aasta lõpul	1 095 745	1 164 779
IMFi kroonikontod (passiva)		
Jääk aasta algul	1 164 676	1 231 400
Kursivahed	-69 028	-66 724
Jääk aasta lõpul	1 095 648	1 164 676

Muud nõuded IMFile

Alates 1997. aasta märtsist kajastatakse sellel kirjel summasid, mida IMF 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 (praegusel hetkel ca 0,1%).

tuhat krooni

Muud nõuded IMFile	2007	2006
Jääk aasta algul	10 903	11 540
Kursivahed	-646	-637
Jääk aasta lõpul	10 257	10 903
Eesti Pank, SBA laenuga seotud nõue	5649	6005
Valitsus, STF laenuga seotud nõue	4608	4898
Kokku	10 257	10 903

KIRJE 3 – PANGAKONTODE JÄÄGID, VÄÄRTPABERIINVESTEERINGUD, VÄLISLAENUD

tuhat krooni

	Jääk 2006. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
	32 756 994	18 385 180	5 989 708	3 555 018	2 159 327	2 667 761
Sularaha ja jooksevkontod	434 952	434 952	-	-	-	-
Tähtajalised hoiused	879 084	879 084	-	-	-	-
Võlakirjad	27 256 223	12 884 409	5 989 708	3 555 018	2 159 327	2 667 761
Pöördrepotehingud	4 186 735	4 186 735	-	-	-	-
	Jääk 2007. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
	34 381 403	18 940 596	3 576 085	5 556 200	2 685 022	3 623 500
Sularaha ja jooksevkontod	459 717	459 717	-	-	-	-
Tähtajalised hoiused	634 368	634 368	-	-	-	-
Võlakirjad	30 974 385	15 533 578	3 576 085	5 556 200	2 685 022	3 623 500
Pöördrepotehingud	2 312 933	2 312 933	-	-	-	-

Eesti Panga välisvaluutareservid olid 2007. aastal paigutatud peamiselt euroala juhtivate tööstusriikide ja Ameerika Ühendriikide madala riskiastmega võlakirjadesse keskmise tähtajaga umbes 1,5 aastat.

Eesti Panga välisvaluutareservide 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.



KIRJE 4 – EUROSÜSTEEMIGA SEOTUD NÕUDED

Kirjel kajastatakse Eesti Panga osalust Euroopa Keskpangas (EKP). Vastavalt Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) põhikirja artiklile 28 on EKPSi liikmesriikide keskpangad ainsad EKP kapitali märkijad. Märgitava kapitali arutamise aluseks on kapitaliosaluse määr, mis on kehtestatud vastavalt EKPSi põhikirja artiklile 29.3 ning mida korrigeeritakse iga viie aasta järel. EKPSi põhikirjale ühinemislepinguga lisatud artikli 49 lõike 3 kohaselt suurendatakse EKP märgitud kapitali automaatselt, kui Euroopa Liiduga ühineb uus liikmesriik, kelle keskpank omakorda ühineb EKPSiga. Uue määra leidmiseks korrutatakse olemasoleva märgitud kapitali maht uute keskpankade osakaalu ning juba EKPSi kuuluvate liikmesriikide keskpankade osakaalu vahelise suhtarvuga vastavalt kapitali märkimise laiendatud alusele. Seoses Bulgaaria ja Rumeenia ühinemisega Euroopa Liiduga 1. jaanuaril 2007 vähenes Eesti Panga osalus EKP kapitalis 0,1784%lt 0,1703%le.

Kuna Eesti Vabariik ei kuulu euroalasse, kohaldub talle põhikirja artikli 48 üleminekusäte. EKPSiga liitumisel kohustus Eesti Pank maksma EKP-le 7% märgitud kapitalist. Seoses kapitaliosaluse määra muutusega vähenes Eesti Panga sissemakstud kapitali osa 694 916 eurolt (10,9 mln kr) 2006. aasta 31. detsembril seisuga 686 727 euroni (10,7 mln kr) seisuga 1. jaanuar 2007. Ülejäänud 93% märgitud kapitalist tasub Eesti Pank Eesti Vabariigi liitumisel majandus- ja rahaliiduga.

KIRJE 5 – MATERIAALNE PÕHIVARA

Põhivara liikumise arvestus 2007. aastal:

tuhat krooni

	Hooned	Riistvara	Inventar	Tarkvara	Kokku
Soetusmaksumus					
Jääk 2006. aasta lõpul	285 366	48 709	73 820	58 271	466 166
Soetatud	24 077	8689	1359	2448	36 573
Maha kantud, müüdüd	0	-3536	-1817	-4692	-10 045
Jääk 2007. aasta lõpul	309 443	53 862	73 362	56 027	492 694
Akumuleeritud kulum					
Jääk 2006. aasta lõpul	49 270	42 705	46 223	45 268	183 466
Arvestatud	16 053	4715	7802	5307	33 877
Vähendatud	0	-3536	-1811	-3532	-8879
Jääk 2007. aasta lõpul	65 323	43 884	52 214	47 043	208 464
Jääkväärtus					
2006. aasta lõpul	236 096	6004	27 596	13 003	282 699
2007. aasta lõpul	244 120	9978	21 148	8984	284 230
Ettemaksed põhivara eest					
Jääk 2006. aasta lõpul	12 097	98	0	0	12 195
Jääk 2007. aasta lõpul	1172	0	59	1074	2305
Põhivara kokku					
2006. aasta lõpul	248 193	6102	27 596	13 003	294 895
2007. aasta lõpul	245 292	9978	21 207	10 058	286 535

Põhivarasid soetati 2007. aastal 36,6 miljoni krooni eest (2006. a 109,3 mln kr). Hoonete hankest peamise osa moodustasid Sakala tn 6 hoone remondi- ja ehitustööde kulud.

Riistvarahanked sisaldavad arvuteid, servereid, printereid ja mitmesuguseid tarvikuid. Inventarihangetest moodustasid enamiku mitmesugused büroomasinad, turvaseadmed ning mööbel. Tarkvarahangetest olid olulisemad kulutused süsteemitarkvarale ning olemasoleva tarkvara täiendavate kasutajalitsentside soetamine.

KIRJE 6 – MUUD FINANTSVARAD – INVESTEERINGUD AKTSIATESSE JA OSALUSTESSE

	Jääk 2007. aasta lõpul		Jääk 2006. aasta lõpul	
	Osalus (%)	Tuhat krooni	Osalus (%)	Tuhat krooni
Rahvusvaheline Arvelduspank (BIS)				
214 aktsiat (200 hääleõigusega)	M/A	3397	M/A	3397
Tallinna Börs (TB)				
29 aktsiat nimiväärtusega à 10 000 krooni	1,1	44	1,1	44
Kokku		3441		3441

Eesti Panga omanduses olevad aktsiad:

M/A – mitte arvestatud

KIRJE 7 – BILANSIVÄLISTE INSTRUMENTIDE ÜMBERHINDLUSE ERISUS

Kirjel kajastatakse aasta lõpu seisuga lõpetamata tuletistehingute ümberhindlustest tulenevaid realiseerimata tulemeid.

Tuletistehingute ümberhindlusel on kasutatud kuu viimase pangapäeva turuhindasid, kui need olid kättesaadavad, ja intressivahetuslepingute puhul tulukõverat. Lisaks on kirjel kajastatud välisvaluutas fikseeritud tuletisinstrumentide realiseerimata kursivahe, mis on leitud keskmise valuutakursi ja Eesti Panga päevakursi vahena.

KIRJE 8 – VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSTUD KULUD

	<i>tuhat krooni</i>	
	2007	2006
Intressitulu	427 463	286 931
Võlakirjad	394 264	278 374
Tuletistehingud	29 459	6387
Pöördrepotehingud	2775	1412
Tähtajalised hoised	811	588
Laenud	154	170
Nõuded Finantsinspektsiooni vastu	10 418	9366
Muud nõuded	1558	1410
Ettemakstud kulud	32 083	10 692
Kokku	471 522	308 399



KIRJE 9 – MITMESUGUSED MUUD VARAD

Kirje hõlmab peamiselt Eesti Panga töötajatele antud laene summas 45 miljonit krooni (41,4 mln 2006. a) ja euro sularaha summas 46,9 miljonit krooni. Eesti Panga töötajatele on antud kinnisvaraga tagatud eluasemelaene maksimaalselt 30 aastaks ja tarbimislaine tähtajaga kuni kaks aastat. Tarbimislaine intressimäär kehtestab igaks eelarveaastaks oma otsusega Eesti Panga nõukogu. Tarbimislaine intressimäär on võrreldav Eesti krediidasutuste poolt samasugustel tingimustel väljastatavate laenude intressimääraga. Laenu intressimääraks on krediidasutustele makstav hoiustamise püsivõimaluse intress, millele lisandub riskimarginaal, kuid kokku mitte üle rahandusministri kehtestatud laenuintressi alammäärana. Reserviintressimäär oli võrdne Euroopa Keskpanga hoiuseintressimääraga, mis 2007. aasta jooksul oli 2,5–3,0% vahemikus. Peale selle on antud õppelaene tähtajaga kuni 10 aastat ja intressimäär 5%. Laenude allahindluse kohta on täiendav teave esitatud kirjel 20.

KIRJE 10 – RINGLUSES OLEV SULARAHHA

tuhat krooni

	2007	2006
Pangatähed	11 610 325	11 627 284
Mündid	151 857	135 869
Kokku	11 762 182	11 763 153

KIRJE 11 – RAHAPOLIITIKAGA SEOTUD KOHUSTUSED RESIDENTIDE EES

Sellel kirjel on kajastatud Eesti krediidasutuste arvelduskontod Eesti Pangas. Krediidasutuste hoiused kasvasid 2007. aasta jooksul 434,5 miljoni krooni võrra. Krediidasutuste arvelduskontodel hoitava raha eest makstavaks intressimääraks on Eesti Pank kehtestanud aruandekuu viimasel pangapäeval kehtinud Euroopa Keskpanga hoiuseintressimäär, mis 2007. aastal tõusis 2,5%lt 3%ni. Intressi arvestatakse arvelduskonto kuu keskmiselt jäägilt (vt kirje 15).

KIRJE 12 – KOHUSTUSED KROONIDES TEISTE RESIDENTIDE EES

Kirjel kajastuvad Finantsinspektsiooni Eesti Pangas avatud arvelduskontol olevad vahendid, mida finantsjärelevalve subjektid tasuvad järelevalvetasuna. Finantsinspektsiooni arvelduskontol olevatele vahenditele arvestatakse intresse kvartaalselt arvelduskonto keskmise jäägi alusel. Intressimääraks on eelmise kvartali Eesti Panga välisvaluutareservi tootlus.

Lisaks kajastuvad sellel kirjel ka Tallinna Börsi ja Eesti Väärtpaberikeskuse arvelduskontod.

KIRJE 13 – KOHUSTUSED VÄLISVÄÄRINGUS RESIDENTIDE EES

2006. aasta novembris liitus Eesti Pank üleeuroopalise automatiseeritud reaalaajalise euromaksete brutoarveldussüsteemiga TARGET. Sellel kirjel kajastatakse TARGETiga liitunud Eesti krediidasutuste euro-arvelduskontod.

KIRJE 14 – KOHUSTUSED VÄLISVÄÄRINGUS MITTERESIDENTIDE EES

Sellel kirjel kajastuvad repotehingud.

KIRJE 15 – VIITVÖLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD

tuhat krooni

	2007	2006
Intressikulu	103 559	59 413
Kreiidiasutuste hoiustelt	55 518	34 655
Tuletistehingutelt	32 694	10 845
Repotehingutelt	2832	613
Võlakirjade amortisatsioon	12 515	13 300
Maksukohustused	10 969	9820
Muud kohustused	56 666	59 556
Kokku	171 194	128 789

KIRJE 16 – MITMESUGUSED MUUD KOHUSTUSED

Põhilise osa kirjest moodustab Eesti Vabariigi Valitsuse nõue Rahvusvahelise Valuutafondi vastu, mis kajastatakse Eesti Panga bilansis kohustusena Eesti Vabariigi Valitsuse ees. Nõue on seotud Eesti Vabariigi osalemisega IMFi finantsseisundi tugevdamises majandusarengu soodustamise sihtlaenu (STF) pealt arvestatud lisaintresside kaudu.

KIRJE 17 – ÜMBERHINDLUSKONTOD

tuhat krooni

	2007	2006
Välisvaluuta	75 832	34 251
Tuletistehingud	50 125	25 664
Võlakirjad	101 649	1065
Kokku	227 606	60 980

Ümberhindluskontodel kajastatakse varade ja kohustuste realiseerimata tuludest tulenevaid ümberhindlusreserve.

Aasta lõpu realiseerimata kulu kajastatakse tulude-kulude aruandes kuluna real „Allahindlused”.

KIRJE 18 – KAPITAL JA RESERVID

Kapital ja reservide muutused 2007. aastal:

tuhat krooni

	Jääk 2007. aasta lõpul	2006. aasta kasumi jaotus	Jääk 2006. aasta lõpul
Põhikapital	100 000	-	100 000
Reservkapital	500 000	-	500 000
Erireserv	3 348 268	146 498	3 201 770
Kokku	3 948 268	146 498	3 801 770

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 19 – PUHAS INTRESSITULU

2007. aasta kõrgem intressitulu on tingitud aasta jooksul oluliselt langenud intressimääradest Ameerika Ühendriikides ning püsivalt ja suhteliselt kõrgetest intressimääradest euroalal.

tuhat krooni

	2007	2006
Puhas intressitulu	850 285	568 195
Intressitulu	1 895 334	1 055 344
Võlakirjad	1 224 263	799 762
Pöördrepotehingud	349 975	143 738
Tuletistehingud	266 496	85 320
Tähtajalised hoiused	53 300	25 099
Personallaenu	1290	1417
Muud	10	8
Intressikulu	-1 045 049	-487 149
Võlakirjad	-46 004	-51 391
Repotehingud	-158 638	-35 964
Tuletistehingud	-290 619	-143 823
Tähtajalised hoiused	-757	-276
Krediitiasutuste hoiuste intressid	-546 002	-255 050
Muud	-3029	-645

KIRJE 20 – FINANTSTEHINGUTE PUHASTULEM, ALLAHINDLUSED JA ERALDISED

tuhat krooni

	2007	2006
Finantstehingute puhastulem	-111 850	-153 558
Realiseeritud kasum/kahjum finantstehingutest	-18 632	-50 473
Võlakirjad	12 984	-64 195
Tuletistehingud	-15 678	13 182
Kursivahe kulud/tulud	-14 583	-14 970
Finantsvarahalduse kulu	-1355	-683
Muud	0	16 193
Allahindlused	-93 218	-103 085
Võlakirjad	-47 764	-77 306
Tuletistehingud	-43 355	-26 133
Kursi allahindlus	-2719	0
Laenuportfelli allahindluse netomuutus	620	354

KIRJE 21 – PUHASTULEM TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDEST

tuhat krooni

	2007	2006
Tehingu- ja vahendustasud	10 294	10 579
Arveldusteeninduse tulud	12 022	10 937
Futuuride ja optioonide komisjonitasud	-1763	-642
Trahvid, viivised ja muud	35	284

Suurema osa sellel kirjel kajastatavatest summadest moodustavad krediidasutuste arvelduskontode teenindamisega seotud tulud.

KIRJE 22 – DIVIDENDITULUD

Selle kirjel kajastub Rahvusvahelise Arvelduspanga ja Tallinna Börsi aktsiatelt saadud dividend.

KIRJE 23 – TEGEVUSTULUD

Suure osa muudest tegevustuludest (7,6 mln kr) moodustavad laekumised Finantsinspeksioonile osutatud teenuste eest. Vastavalt Finantsinspeksiooni ja Eesti Panga vahel sõlmitud koostööprotokollile tasus Finantsinspeksioon Eesti Pangale 2006. ja 2007. aastal igakuiste maksete näol osutatud tugiteenuste eest 100% nende tugiteenuste maksumusest. Eesti Pank osutab Finantsinspeksioonile järgmisi teenuseid: infotehnoloogia-, raamatupidamis- ning kinnisvara- ja haldusteenus. Lisaks hüvitab Finantsinspeksioon neile soetatud põhivara amortisatsioonikulu.

Numismaatilis-bonistiliste toodete müügituluna laekus 2007. aastal 8,1 miljonit krooni, millest enamiku moodustas meenemüntide müügi tulu.

Varahalduse tulude all kajastatakse Tagatisefondi ja Töötukassa makstav teenustasu Eesti Pangale nende vahendite investeerimise eest.

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

Enamiku muudest tuludest moodustasid leppetrahvid praakpangatähtede ja ehitise valmimistähtaja edasilükkumise eest.

tuhat krooni

	2007	2006
Tegevustulud	19 348	15 787
Finantsjärelvalve hüvitatav kulu	7597	7744
Müntide ning numismaatilis-bonistiliste toodete müügitulu	8147	5970
Renditulu	963	952
Varahalduse tulu	1308	896
Tulu vara müügist	176	83
Muud tulud	1157	142

KIRJE 24 – PÕHITEGEVUSKULUD

2007. aasta põhitegevuskulud suurenesid 2006. aastaga võrreldes 15%.

tuhat krooni

	2007	2006
Personalikulud	-108 732	-97 894
Palgad	-79 776	-71 755
Hüvitised ja soodustused	-1948	-1907
Sotsiaalmaks	-26 778	-24 033
Töötuskindlustusmaks	-230	-199



Võrreldes 2006. aastaga kasvas personalikulu 2007. aastal 11%. Personalikulu sisaldas peamiselt palgakulu koos maksudega. Palgakulu kasv tulenes üldisest palgatõusust ja töötajate karjääri ja individuaalse arenguga seotud palgatõusust.

Hüvitiste ja soodustuste kulu moodustasid peamiselt Eesti Panga töötajatele makstavad ühekordsed toetus- ning osaluspensioni hüvitised. Hüvitiste ja soodustuste kulu oli 2007. aastal eelmise aastaga võrreldes mõnevõrra suurem. Enim kasvasid pensionikulud.

2007. aasta lõpul oli Eesti Pangas täidetud 236 ametikohta (2006. a 238 ametikohta).

2007. aastal osales Eesti Pank oma töötajate ja Eesti Panga nõukogu liikmete investeeeringutes vabatahtlikku pensionikindlustusse kokku ühe miljoni krooni ulatuses. Eesti Pank maksis kahele isikule ka teenetepensioni tunnustusena Eesti raha- ja pangandussüsteemi arendamisel osutatud eriliste teenete eest. Teenetepensioni suurus oli 1,6kordne Eesti keskmine palk. 2007. aastal moodustas teenetepensioni kulu pangale 0,4 miljonit krooni.

Rahatähtede ja müntide valmistamise kulud olid 2007. aastal 2006. aastaga võrreldes 11,9 miljoni krooni võrra suuremad. Sularaha valmistamise kuludes sisaldasid käibemüntide ja pangatähtede valmistamise kulud 33,1 miljonit krooni ning numismaatilis-bonistiliste toodete valmistamise kulud 16,4 miljonit krooni. 2007. aastal vermiti 10-, 20- ja 50sendiseid käibemüntide ning valmistati 100- ja 500krooniseid pangatähti. Samuti vermiti 2007. aastal rahareformi 15. aastapäevale pühendatud kuldmünt.

Haldus- ja majanduskulu kasvas 2006. aastaga võrreldes 8,5 miljonit krooni, eelkõige suurenenud kinnisvara remondi- ja halduskulude ning infotehnoloogia hoolduskulude tõttu. Kinnisvara remondi- ja halduskulu suurenes 2006. aastaga võrreldes 2,6 miljoni krooni võrra. Kasvu peamiseks põhjusteks olid ehitus- ja remonditööde mahu suurenemine ning hinnatõus.

Koolitus- ja lähetuskulude kasv 2007. aastal oli tingitud peamiselt koolituste ja lähetuste mahu suurenemisest. Töölähetuskuluna käsitletakse lähetatu reisi- ja majutuskulusid, päevarahasid ning konverentside või seminaride osavõtutasusid.

Infotehnoloogia hoolduskulud kasvasid 2007. aastal kahe miljoni krooni võrra. Infotehnoloogia hoolduskuludest moodustasid tarkvara hoolduskulud 64%, riistvara remondi- ja hoolduskulud 17% ja andmesidekulud 19%. Võrreldes 2006. aastaga suurenes infotehnoloogiakulude maht tarkvara hoolduskulude kasvu tõttu.

Muudest kuludest moodustasid peamise osa panga korraldatud seminaride ning ürituste kulu, majandus-uuringute kulu ning personaliuuringute ja värbamisega seotud kulud.

tuhat krooni

	2007	2006
Haldus- ja majanduskulud	-89 132	-80 678
Infotehnoloogia hoolduskulu	-19 503	-17 548
Kinnisvara remondi- ja halduskulu	-17 434	-14 839
Finantsvara halduskulu	-14 992	-14 295
Koolitus- ja lähetuskulu	-12 818	-11 686
Avalikud suhted ja trükised	-8056	-7664
Bürookulu	-4518	-4701
Side- ja transpordikulu	-3249	-2920
Õigusteeninduse, -ekspertiisi ja kohtukulu	-519	-457
Muud kulud	-8043	-6568

KIRJE 25 – 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 2007. aasta aprillis kasumijaotuse strateegiat, otsustas Eesti Panga nõukogu jätkata eelnimetatud kasumijaotuse strateegiat ning kanda 2006. aasta kasumist riigieelarvesse 48,8 miljonit krooni ja erireservi 146,5 miljonit krooni.

KIRJE 26 – TULETISTEHINGUD

tuhat krooni

	Lepinguline väärtus
Tuletistehingud	
Seisuga 31.12.2006 kokku	21 770 865
Välisvaluuta forvardtehingud	6 610 880
Intresside vahetustehingud	4 263 428
Välisvaluuta vahetustehingud	0
Futuurtehingud	7 557 771
Opsioonid	3 338 786
Seisuga 31.12.2007 kokku	26 895 225
Välisvaluuta forvardtehingud	1 274 609
Intresside vahetustehingud	12 157 094
Välisvaluuta vahetustehingud	3 819 936
Futuurtehingud	7 452 126
Opsioonid	2 191 460

Tuletistehinguid kasutatakse välisvaluutareserve juhtimisel riskide maandamise eesmärgil.



KIRJE 27 – POTENTIAALSED KOHUSTUSED

tuhat krooni

	Jääk 2007. aasta lõpul	Jääk 2006. aasta lõpul
Potentsiaalsed kohustused	223 477	180 928
BISI aktsiate 75%ne sissemaksmata osa	7745	8651
EKP osaluse 93%ne sissemaksmata osa	142 754	144 456
Lepingulised kohustused sularaha valmistamiseks	72 978	27 821

Rahvusvaheline Arvelduspank

Alates 1930. aastast eksisteerib tinglik kohustus Rahvusvahelise Arvelduspanga suhtes. See tinglik kohustus kujutab endast 75%st sissemaksmata osa Šveitsi kuldfrankides nomineeritud Rahvusvahelise Arvelduspanga aktsiate eest, mille summa oli bilansipäeval 7,7 miljonit krooni (vt kirje 6).

Euroopa Keskpank

2004. aastal ühines Eesti Euroopa Liiduga ja Eesti Pank sai EKPSi liikmeks. Kuna Eesti ei kuulu euroalasse, kohaldub talle põhikirja artikli 48 üleminekusäte. EKPSiga liitumisel kohustus Eesti Pank maksta EKP-le 7% märgitud kapitalist. Seoses kapitaliosaluse määra muutusega vähenes Eesti Panga sissemaksatud kapitali osa 694 916 eurolt (10,9 mln kr) 2006. aasta 31. detsembri seisuga 686 727 euroni (10,7 mln kr) seisuga 1. jaanuar 2007. Eesti Pangal lasub kohustus tasuda ülejäänud 93% märgitud kapitalist summas 9,1 miljonit eurot (143 mln kr) Eesti ühinemisel majandus- ja rahaliiduga.

Rahatähtede ja müntide valmistamine

2007. aasta lõpul ulatusid Eesti Panga lepingulised kohustused sularaha valmistamiseks 73 miljoni kroonini.