

# EESTI PANGA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

## 31. DETSEMBRIL 2018 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

### EESTI PANGA FINANTSSEISUNDI ÜLEVAADE

#### Kapital ja reservid

Eesti Panga kapital oli 2018. aasta 31. detsembri seisuga 463,7 miljonit eurot. Üksikasjalik teave Eesti Panga kapitali kohta on esitatud bilansi lisa kirjel 30 „Kapital ja reservid”.

#### Eraldis valuuta-, intressi-, krediidi- ja kullahinnariski katteks

Võttes arvesse riskihinnanguid, suurendas Eesti Pank eraldise mahtu valuuta-, intressi-, krediidi- ja kullahinnariski katteks. Eraldise suurust ja jätkuvat vajalikkust hinnatakse igal aastal, võttes arvesse mitmeid tegureid. Riskihinnang põhineb riski kandvate varade riskiväärtuste arvutustel, mis omakorda arvestab riski kandvate varade hulka, jooksva majandusaasta vältel realiseerunud riskide ulatust ning eelolevaks aastaks prognoositavat tulemust. 2017. aasta 31. detsembri seisuga ulatus valuuta-, intressi-, krediidi- ja kullahinnariski katteks ettenähtud eraldis 45 miljoni euron. Pank kandis 2018. aastal eraldisse 26,8 miljonit eurot. Selle tulemusel kasvas riskieraldis 71,8 miljoni euron. Vaata ka bilansi lisa kirje 28 „Eraldised”.

#### Eraldis Eesti krooni vahetuskohustuse täitmiseks

Suure tõenäosusega tulevikus kõike emiteeritud kroone eurodeks ei vahetata, kuna osa neist on hävinenud, osa aga jäetud mälestuseks. Seetõttu moodustati 2016. aastal sihtotstarbeline eraldis summas 29,6 miljonit eurot. Eraldise arvelt rahastatakse tulevikus tehtavaid kroonide vahetusi eurode vastu. 2018. aastal vähendati eraldist Eesti kroonide tagastamise tõttu summas 392,7 tuhat eurot (2017. aastal 498,5 tuhat eurot), selle tulemusena kahanes eraldis Eesti krooni vahetuskohustuse täitmiseks 28,7 miljoni euron.

#### Ümberhindluskontod

Kulla, valuuta ja väärtpaberitega seotud realiseerimata kasumit ei kajastata tulude-kulude aruandes tuluna ning see kantakse ümberhindluskontodele Eesti Panga bilansi kohustuste poolel. Neil kontodel olevaid varasid kasutatakse hindade ja/või vahetuskursside edasise ebasoodsa arengu mõju vähendamiseks panga finantstulemusele. Seega saab selliste finantspuhvrte abil tugevdada panga võimet alusriskidele vastu panna. Kulla, valuuta ja väärtpaberite ümberhindluskontode kogusumma oli 2018. aasta detsembri lõpu seisuga 8,7 miljonit eurot (2017. aastal 28 miljonit eurot). Vaata lähemalt arvestuspõhimõtteid käsitlevat lisa ning bilansi lisa kirje 29 „Ümberhindluskontod”.

#### 2018. aasta finantstulemus

2018. aastal oli Eesti Panga puhaskasum 13,9 miljonit eurot (2017. aastal 4,3 miljonit eurot).

2018. aastal kasvas puhas intressitulu 28,3 miljoni euron (2017. aastal 20 miljonit eurot). Peamine osa intressitulust tuli Eesti krediidasutuste ülereservidelt ning rahapoliitika eesmärgil hoitavatelt väärtpaberitelt. Suur osa 2018. aasta investeerimistulust tuli aktsiaportelli realiseerimisest aasta algul. Riskivarade, sh aktsiate hinnad langesid möödunud aastal ebakindlas majanduskeskkonnas ligi 10% võrra, Euroopas isegi rohkem. Samal ajal tõusid võlakirjade intressimäärad tagasihoidlikult ning aasta kokkuvõttes oli võlakirjaportellide tulemus positiivne. 2018. aastal soetati juurde välisvaluutas valitsusvõlakirju, mistõttu portfelli maht kasvas märgatavalt. Eesti Panga puhastulu suurendas eurosüsteemi rahatulu puhastuleme summas 7,4 miljonit eurot ning tulu aktsiatelt ja osalustelt summas 6,9 miljonit eurot, sh Euroopa Keskpanga (EKP) kasumi jaotus summas 4,0 miljonit eurot. Vaata lähemalt tulude-kulude aruande lisa kirje 34 „Tulu aktsiatelt ja osalustelt” ja kirje 35 „Rahatulu puhastulem”.

Eesti Panga põhitegevuskulud kokku (sh amortisatsioon) kahanesid 19,8 miljonilt eurolt 2017. aastal 19,7 miljoni euroni 2018. aastal. Suuremad kulutused tehti töötasudele, sularaha tootmisele ning info- ja kommunikatsioonitehnoloogiale.

## Riskid

Eesti Pangas on juurutatud riskide juhtimise süsteem, mis hõlmab kõiki panga protsesse ja võimaldab käsitleda erinevaid riske ühes raamistikus. Riskijuhtimise eesmärk on vähendada juhuslike sündmuste kahjulikku mõju panga eesmärkide saavutamisele. Selleks on riskijuhtimine integreeritud muuhulgas investeerimise, planeerimise, eelarvestamise ja juhtimisaruandluse protsessidesse.

Riskide aruandlus ja analüüs näitavad, et väliskeskkonnast tulenevad riskid on kasvanud. Eesti Pank annab oma panuse ka kogu euroala riskide juhtimisse, osaledes Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) komiteede ja juhtorganite töös. Panga hinnangul kriitiliste protsesside võimalike katkestuste mõju vähendamiseks ja tegevuse jätkuvuse tagamiseks on koostatud talitluspidevuse plaanid. Välisaudiitorid hindavad korrapäraselt panga riskijuhtimise korraldust.

Eesti Panga finantsriskide hindamiseks kasutatakse nii riskiväärtuse (ingl *Value at Risk*) kui eeldatava puudujäägi (ingl *Expected Shortfall*) riskihinnanguid. Rohkemate riskimõõdikute kasutamise vajaduse tingis oluliselt suurenenud bilansimaht ning muutustega kaasnevad riskid.

Eesti Panga varad on mõjutatud erinevatest riskidest, nagu turu-, krediidi- ning likviidsusrisk. Riske hallatakse pidevalt, seades investeringutele erinevaid riskilimiite ning tõhustades ettevaatusabinõusid (näiteks rakendades neljasilma printsiipi, hoides lahus otsustus- ja kontrollifunktsioonid jne).

Rahapoliitikaga mitteseotud investeringute riske mõõdetakse võimaluse korral riskiväärtusega ja piiratakse normportfelli suhtes. Normportfelli kinnitab Eesti Panga juhatus ning see määrab Eesti Panga investeringute üldise riskitaluvuse. Praegu koosneb normportfell võlakirjadest, valitsuse garantiiga kinnisvaraga tagatud võlakirjafondi ning aktsiafondi osakust. Juhatus määrab normportfelliga ka aktsepteeritava valuutariski suuruse. Võlakirjaportfelli valuutarisk on maandatud valuuta forvardtehingutega. Riske, mida ei mõõdetata riskiväärtusega, piiratakse koguseliselt või mõne muu parameetri abil. Tehingu osapoolte riski hallatakse erinevate lepingute sõlmimisega. Investeerimisvara haldamisel lubatud finantsinstrumentide nimekirja kinnitab Eesti Panga president. Lubatud riskide piiridesse mahtumist kontrollib riskihalduse allosakond.

Lisaks reservihaldusest tulenevatele riskidele on Eesti Panga varad sõltuvad ka rahapoliitiliste tehingute riskidest. Rahapoliitiliste tehingutega seotud riske hallatakse ühiselt Eurosüsteemi Riskide Haldamise Komitees, mille liikmed on euroala riikide keskpankade, sh Eesti Panga esindajad. Välja on töötatud riskiraamistik, mis näiteks näeb ette tingimused tehingu osapooltele, rahapoliitiliste operatsioonide tagatiseks toodavatele varadele, ostukavade raames ostetavatele finantsinstrumentidele jms. Eelmisel aastal suuri muudatusi rahapoliitiliste tagatisvarade riskiraamistikku ei tehtud, küll aga suurenesid eurosüsteemi riskid oluliselt eelkõige erinevate varaostukavade tõttu. Kooskõlas EKPSi ja EKP põhikirja artikliga 32.4 peavad eurosüsteemi riikide keskpangad rahapoliitiliste operatsioonide ning väärtpaperituruprogrammi ja laiendatud varaostukava raames (v.a valitsuste võlakirjad) hoitavate väärtpaperite realiseeruvaid kahjumeid täies ulatuses jagama võrdeliselt EKP kapitali sissemakstud osadega.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Vastavalt EKPSi ja EKP põhikirja artiklile 29 märgivad liikmesriikide keskpangad vastavalt kapitalivõtmele oma osa EKP kapitalis. Kapitalivõtme arvestamisel võetakse võrdses osas arvesse liikmesriikide osa Euroopa Liidu elanikkonnas ja sisemajanduse koguproduktis. Osakaalu korrigeeritakse iga viie aasta järel või uue liikmesriigi ühinemisel Euroopa Liiduga. Kuna euroala välised liikmesriigid ei oma õigust kapitalivõtme alusel jaotatavale EKP kasumile ja kahjumile, on Eesti Panga osalus EKP riskide jagamises alates 1. jaanuarist 2015 0,2739%.

## JUHATUSE KINNITUS 31. DETSEMBRIL 2018 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Juhatus deklareerib oma vastutust Eesti Panga 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande koostamise eest.

Eesti Panga raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Euroopa Keskpankade Süsteemi (EKPS) ja Euroopa Keskpanga (EKP) põhikirja artikli 26.4 alusel kehtestatud eeskirjade kohaselt.<sup>2</sup> Osades, mida EKP suunised ei reguleeri, on lähtutud Eesti finantsaruandluse standardi nõuetest. Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt Eesti Panga vara, kohustusi, kapitali ning majandustegevuse tulemust.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine eelmises lõigus kirjeldatud nõuete kohaselt eeldab juhatuselt hinnanguid, mis mõjutavad Eesti Panga varasid ja kohustusi aruande kuupäeva seisuga ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad kättesaadaval infol Eesti Panga seisundi ning kavatsuste ja riskide kohta raamatupidamise aastaaruande koostamispäeva seisuga. Raamatupidamise aastaaruandes kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda juhatusel antud hinnangutest.

Raamatupidamise aastaaruandele on 18. märtsil 2019 alla kirjutatud kõik sellel päeval juhatusse kuulunud liikmed.

<b>Ardo Hansson</b>	Eesti Panga president, juhatuse esimees
<b>Ülo Kaasik</b>	Eesti Panga asepresident, juhatuse liige
<b>Madis Müller</b>	Eesti Panga asepresident, juhatuse liige

---

<sup>2</sup> EKP 3. novembri 2016. aasta suunis (EKP/2016/34) raamatupidamise ja finantsaruandluse õigusraamistiku kohta Euroopa Keskpankade Süsteemis (uuesti sõnastatud), (ELT L 347, 20.12.2016, lk.3).

**BILANSS SEISUGA 31. DETSEMBER 2018 JA 2017**

		<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>Kirje</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>VARAD</b>			
<b>Kuld ja nõuded kullas</b>	<b>1</b>	9 248	8 926
<b>Nõuded välisvääringus euroalaväliste residentide vastu</b>		646 438	279 401
Nõuded Rahvusvahelise Valuutafondi vastu	<b>2</b>	81 639	71 163
Pankade saldod, väärtpaberiinvesteeringud ja muud välisvarad	<b>3</b>	564 800	208 238
<b>Nõuded välisvääringus euroala residentide vastu</b>	<b>4</b>	55 265	103 065
<b>Nõuded eurodes euroalaväliste residentide vastu</b>	<b>5</b>	34 314	25 402
<b>Rahapoliitiliste operatsioonidega seotud laenud eurodes euroala krediidiasutustele</b>	<b>6</b>	50 000	91 210
<b>Muud nõuded eurodes euroala krediidiasutuste vastu</b>	<b>7</b>	8 545	7 365
<b>Euroala residentide väärtpaberid eurodes</b>		5 691 135	5 152 215
Rahapoliitika eesmärgil hoitavad väärtpaberid	<b>8</b>	5 649 200	5 103 761
Muud väärtpaberid	<b>9</b>	41 935	48 454
<b>Eurosüsteemi-sisesed nõuded</b>		2 390 432	2 708 062
Kapitaliosalus Euroopa Keskpangas	<b>10</b>	88 853	88 853
Välisvaluutareservide ülekandmisega samaväärsed nõuded	<b>11</b>	111 730	111 730
Netonõuded seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis	<b>12</b>	1 414 982	1 550 197
Muud eurosüsteemi-sisesed nõuded (neto)	<b>13</b>	774 867	957 282
<b>Muud varad</b>		83 711	67 260
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	<b>14</b>	16 370	17 354
Muud finantsvarad	<b>15</b>	234	234
Bilansiväliste instrumentide ümberhindlusest tulenevad erinevused	<b>16</b>	459	536
Viitlaekumised ja ettemakstud kulud	<b>17</b>	46 885	43 314
Mitmesugused muud varad	<b>18</b>	19 763	5 822
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>8 969 089</b>	<b>8 442 906</b>

Selgitused lk 70–95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

		<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>Kirje</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
KOHUSTUSED			
<b>Ringluses olevad pangatähed</b>	<b>19</b>	3 102 458	2 950 204
<b>Rahapoliitiliste operatsioonidega seotud kohustused eurodes euroala krediidasutuste vastu</b>		4 855 524	4 559 041
Arvelduskontod (sh kohustusliku reservi katmiseks)	<b>20</b>	4 855 524	4 559 041
<b>Muud kohustused eurodes euroala krediidasutuste vastu</b>	<b>21</b>	0	8 631
<b>Kohustused eurodes teiste euroala residentide vastu</b>	<b>22</b>	217 448	220 216
Valitsussektor		204 453	208 591
Muud kohustused		12 995	11 625
<b>Kohustused eurodes euroalaväliste residentide vastu</b>	<b>23</b>	48 292	8 631
<b>Kohustused välisvääringus euroalaväliste residentide vastu</b>	<b>24</b>	8 907	0
<b>Rahvusvahelise Valuutafondi arvestusühikute (SDR) vastaskirje</b>	<b>25</b>	75 313	73 590
<b>Muud kohustused</b>		73 890	55 490
Bilansiväliste instrumentide ümberhindlusest tulenevad erinevused	<b>16</b>	13 036	158
Viitvõlad ja ettemakstud tulud	<b>26</b>	5 525	6 032
Mitmesugused muud kohustused	<b>27</b>	55 329	49 300
<b>Eraldised</b>	<b>28</b>	100 972	74 312
<b>Ümberhindluskontod</b>	<b>29</b>	8 678	28 019
<b>Kapital ja reservid</b>	<b>30</b>	463 691	460 447
Kapital		249 377	246 133
Reservid		214 314	214 314
<b>Aruandeaasta kasum</b>		13 916	4 325
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>8 969 089</b>	<b>8 442 906</b>

Selgitused lk 70–95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

## 2018. JA 2017. AASTA TULUDE-KULUDE ARUANNE

		<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>Kirje</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intressitulu		64 930	43 951
Intressikulu		-36 677	-23 956
<b>Puhas intressitulu</b>	<b>31</b>	<b>28 253</b>	<b>19 995</b>
Realiseeritud kasum finantstehingutest		29 946	2 009
Finantsvarade allahindlused		-14 827	-6 047
Eraldised valuutakursi-, intressimäära- ja krediidiriski katmiseks		-26 800	-7 500
<b>Finantstehingute, allahindluste ja riskieraldiste puhastulem</b>	<b>32</b>	<b>-11 681</b>	<b>-11 538</b>
Tulu tehingutasudest ja muudest tasudest		225	109
Kulu tehingutasudest ja muudest tasudest		-142	-34
<b>Puhastulu tehingutasudest ja muudest tasudest</b>	<b>33</b>	<b>83</b>	<b>75</b>
<b>Tulu aktsiatelt ja osalustelt</b>	<b>34</b>	<b>6 861</b>	<b>3 655</b>
<b>Rahatulu puhastulem</b>	<b>35</b>	<b>7 389</b>	<b>10 567</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>36</b>	<b>2 744</b>	<b>1 363</b>
<b>Puhastulu kokku</b>		<b>33 649</b>	<b>24 117</b>
Personalikulu	<b>37</b>	-9 651	-9 409
Halduskulu	<b>38</b>	-6 148	-5 821
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	<b>14</b>	-1 880	-1 704
Pangatähtede tootmise teenused	<b>39</b>	-1 031	-856
Muud põhitegevuskulud	<b>40</b>	-1 023	-2 002
<b>Põhitegevuskulud</b>		<b>-19 733</b>	<b>-19 792</b>
<b>Aruandeaasta kasum</b>		<b>13 916</b>	<b>4 325</b>

Selgitused lk 70–95 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

## EESTI PANGA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

### RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

#### Üldpõhimõtted

Eesti Panga (edaspidi „pank”) raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Euroopa Keskpangade Süsteemi (EKPS) ja Euroopa Keskpanga (EKP) põhikirja artikli 26.4 alusel kehtestatud eeskirjade kohaselt.<sup>3</sup> Osades, mida EKP suunised ei reguleeri, on lähtunud Eesti finantsaruandluse standardi nõuetest.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine eeldab juhatuse hinnanguid 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.

Eesti Pank ei koosta rahavoogude aruannet, kuna Eesti Panga kui keskpanga rolli arvestades ei pakuks rahavoogude aruande avaldamine finantsaruande lugejatele olulist asjakohast teavet.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes, kui puudub viide mõnele teisele ühikule.

Bilansikirjed on rühmitatud residentsuse (euroala, mitteeuroala) ja valuuta (euro, muud valuutad) järgi. Eraldi ridadel tuuakse välja rahapoliitikaga seotud nõuded ja kohustused.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse põhimõttest lähtudes, välja arvatud juhtudel, mida on lähemalt selgitatud järgnevates arvestuspõhimõtetes.

#### Varad ja kohustused

Varad ja kohustused kajastatakse bilansis, kui on tõenäoline, et pank saab varast või kohustusest tulevikus majanduslikku kasu või kahju; peaaegu kõik varade ja kohustustega seotud riskid ning õigused on üle võetud; vara või kohustuse väärtust ja sellest tekkivat tulu või kulu saab usaldusväärselt mõõta.

#### Finantsvarad ja kohustused

Finantsvarad hõlmavad raha, lepingulist õigust saada teiselt poolelt raha või muud finantsvara, ja lepingulist õigust vahetada teise poolega finantsvara eelduslikult kasulikel tingimustel. Finantskohustused hõlmavad lepingulist kohustust tasuda teisele poolele raha või muu finantsvaraga või vahetada teise poolega finantsvara eelduslikult kahjulikel tingimustel.

Finantsvara võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis on selle finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Finantskohustus võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis on selle eest saadud tasu õiglane väärtus. Finantsvara ja -kohustust arvestatakse edaspidi selle tüübist tulenevalt turuväärtuses, soetusmaksumuses või korrigeeritud soe-

<sup>3</sup> EKP 3. novembri 2016. aasta suunis (EKP/2016/34) raamatupidamise ja finantsaruandluse õigusraamistiku kohta Euroopa Keskpangade Süsteemis (uuesti sõnastatud), (ELT L 347, 20.12.2016, lk.3).

tusmaksumuses. Turuväärtuse all mõistetakse summat, mille eest informeeritud, mitte-seotud ning huvitatud pooled vahetavad varasid või arveldavad kohustusi. Turuväärtuses kajastatavat finantsvara hinnatakse ümber igal bilansipäeval.

Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatav finantsvara hinnatakse alla, kui on tõenäoline, et selle kaetav väärtus on väiksem bilansilisest väärtusest. Olulise finantsvara väärtuse langust hinnatakse iga objekti puhul eraldi. Väärtuse langust hinnatakse kogumi-na niisuguse finantsvara puhul, mis ei ole individuaalselt oluline ja mille korral ei ole otseselt teada, et selle väärtus on langenud. Finantsvara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi tulude-kulude aruandes kuluna.

## Välisväärings toiminud tehingute kajastamine

Välisväärings nomineeritud finantsinstrumentidega tehtud tehingud (v.a väärtpaberitehin-gud) kajastatakse tehingupäeval bilansivälistel kontodel. Arvelduspäeval pööratakse bilan-sivälised kanded ümber ja tehingud kajastatakse bilansis. Välisvaluuta ost ja müük mõjuta-vad välisvaluuta netopositsiooni tehingupäeval ning realiseeritud müügitulem arvutatakse samuti tehingupäeval. Välisväärings nomineeritud finantsinstrumentidelt kogunenud int-ress ning üle- või alakurss arvutatakse ja kirjendatakse iga päev. Need summad mõjutavad iga päev ka välisvaluuta positsiooni.

Välisväärings nomineeritud varad ja kohustused konverteeritakse eurodeks bilansipäeval kehtiva EKP vahetuskursi alusel. Tulud ja kulud konverteeritakse tehingu kajastamise päe-val kehtiva EKP vahetuskursi alusel. Bilansiliste ja bilansiväliste instrumentide ning välisva-luutavarade ja -kohustuste ümberhindlus toimub vääringsute kaupa.

Rahvusvahelise Valuutafondi (IMF) arvestusühik (SDR) määratakse valuutakorvi alusel. Eesti Pangale kuuluvate IMFi arvestusühikute ümberhindamiseks arvutati SDRi väärtus viie vääringsu (USA dollar, euro, Jaapani jeen, Suurbritannia nael ja Hiina renminbi) vahetuskurs-side kaalutud summana eurosse seisuga 31. detsember 2018.

2018. ja 2017. aasta 31. detsembril kasutati järgmisi valuutakursse:

	31.12.2018	31.12.2017
USD	1.1450	1.1993
GBP	0.89453	0.88723
JPY	125.85	135.01
CNY	7.8751	7.8044
SDR	0.822774	0.842034

## Kuld

Kulla väärtust hinnatakse aasta lõpu turuhinna alusel, eristamata hinna ja valuuta ümber-hindluse erinevusi. 31. detsembril 2018 lõppenud aastal hinnati kulla väärtust sama aasta 31. detsembril kehtinud euro ja USA dollari vahetuskursi põhjal arvutatud kullauntsi euro-hinna alusel.

## Väärtpaberid

### Rahapoliitilistel eesmärkidel hoitavad väärtpaberid

Rahapoliitilistel eesmärkidel hoitavaid väärtpabereid kajastatakse amortiseeritud soetus-maksumuses, mida väärtuse languse korral korrigeeritakse.



### **Muud väärtpaberid**

Turukõlblikke väärtpabereid (v.a rahapoliitilistel eesmärkidel hoitavad väärtpaberid) ja muid samalaadseid varasid hinnatakse konkreetsete väärtpaberite kaupa bilansipäeval kehtinud keskmiste turuhindade või asjakohase tulukõvera alusel. 31. detsembril 2018 lõppenud aasta puhul kasutati sama aasta 31. detsembril kehtinud keskmisi turuhindu.

### **Tulude kajastamine**

Tulud ja kulud on kajastatud tulude-kulude aruandes arvestusperioodi jooksul tekkepõhiselt, sõltumata raha laekumisest või tasumisest. Välisvaluuta, kulla ja väärtpaberite müügist saadud realiseeritud kasum ja kahjum arvutatakse vastava vara keskmise hinna alusel ning kajastatakse tulude-kulude aruandes.

Realiseerimata kasumit ei kajastata tulude-kulude aruandes, vaid bilansis real „Ümberhindluskontod“.

Realiseerimata kahjum kajastatakse aasta lõpu seisuga tulude-kulude aruandes real „Finantsvarade allahindlused“, kui see ületab vastaval ümberhindluskontol kajastatud eelnevate perioodide ümberhindluskasumit. Ühe valuuta-, väärtpaberi- ja kullapositsiooni realiseerimata kahjumit ei tasaarvestata teise valuuta-, väärtpaberi- ega kullapositsiooni realiseerimata kasumiga. Kui mis tahes valuuta-, väärtpaberi- või kullapositsiooni puhul tuvastatakse aasta lõpus realiseerimata kahjum, vähendatakse selle keskmist hinda, et see vastaks aasta lõpu vahetuskursile või turuhinnale.

Ostetud väärtpaberite üle- ja alakursid kajastatakse osana intressitulust ning amortiseeritakse igapäevaselt väärtpaberi eluea lõpuni.

Rahapoliitiliste operatsioonide intressitulud ja -kulud esitatakse netona bilansi(alam-)kirjete kaupa.

### **Pöördtehingud**

Repotehingud ehk väärtpaberite müügi- ja tagasiostutehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel võetud laenuna, st väärtpaberid kajastatakse bilansis varana ning tagasiostusumma kohustusena.

Pöördrepotehingud ehk väärtpaberite ostu- ja tagasimüügitehingud on kajastatud väärtpaberite tagatisel antud laenuna. Pöördrepotehingute tagatiseks olevaid väärtpabereid ei kajastata panga bilansis.

### **Investeeringud aktsiatesse**

Investeeringud aktsiatesse on kajastatud turuväärtuses, kui seda saab usaldusväärselt hinnata. Aktsiate turuväärtust ei saa usaldusväärselt hinnata, kui aktsiatega aktiivselt ei kaubelda ning puuduvad nende väärtuse usaldusväärse hindamise alternatiivsed meetodid. Kõnealusel juhul kajastatakse aktsiad soetusmaksumuses, mida väärtuse languse korral korrigeeritakse. Aktsiate müügitulu ja -kulu on kirjendatud tulude-kulude aruandes pärast seda, kui kõik müügitingimused on täidetud. Dividenditulu on kajastatud perioodi tuluna.

## Põhivara

Põhivaraks peetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 3200 eurost. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest põhivara kasutuselevõtuga otseselt seotud väljaminekutest. Põhivarana on bilansis kajastatud maa, hooned, hoonete tehnosüsteemid, infotehnoloogia riistvara, tarkvara ja muu pikaajalise kasutusega vara. Samuti kajastatakse põhivara hulgas ettemaksud põhivara eest.

Maa ja kunsti- ning kultuurivara soetusmaksumust ei amortiseerita. Lähtudes varade eeldatavast kasutuseast, arvestatakse ülejäänud põhivaralt kulumit lineaarsel meetodil allpool esitatud kulumimäärade kohaselt.

	<b>2018</b>
Hooned ja ehitised	3%
Hoonete tehnosüsteemid	10%
Riistvara	20%
Tarkvara, mootorsõidukid	10–50%
Muu põhivara	7–20%

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

Hilisemad väljaminekud materiaalse põhivara objektile kajastatakse põhivarana, kui on tõenäoline, et pank saab tulevikus varaobjektiga seotud majanduslikku kasu ning varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Jooksvad hooldus- ja remonditööd kajastatakse perioodikuluna.

## Eraldised valuutakursi-, intressimäära-, krediidi- ja kullahinnariski katmiseks

Keskpannga tegevust arvestades võib pank moodustada bilansis eraldise valuutakursi-, intressimäära-, krediidi- ja kullahinnariski katmiseks. Panga juhatuse otsustab eraldise suurenendamise või vähendamise panga riskipositsiooni põhjendatud hinnangu alusel. Riskieraldist kasutatakse ümberhindluskontodega katmata kahjude katmiseks juhatuse kinnitatud mahus. Kui riskidele antud hinnangu tagajärjel eraldise suurust vähendatakse, siis kajastatakse vähendatav summa aruandeperioodi tuluna.

## Finantsinspeksiooniga seotud nõuded ja kohustused

Eesti Panga bilansis on nõue finantsinspeksiooni vastu Eesti Panga osutatud teenuste ja käibevara hankimise eest ning kohustus seoses finantsinspeksiooni arvelduskontoga Eesti Pangas.

## Bilansivälised instrumendid

Välisvaluutainstrumendid, st välisvaluuta forvardtehingud, valuutavahetustehingute forvardosad ja muud välisvaluutainstrumendid, mis hõlmavad ühe valuuta vahetamist teise vastu tulevasel kuupäeval, arvatakse kursivahest tuleneva kasumi ja kahjumi arvutamisel välisvaluuta netopositsiooni hulka.

Intressimäära instrumendid hinnatakse ümber konkreetsete instrumentide põhiselt. Intressimäära futuurlepingute marginaalide igapäevased muutused kajastatakse tulude-kulude aruandes. Optsioontehinguid ja intressimäära vahetuslepinguid hinnatakse üldtunnustatud meetodite kohaselt, kasutades kättesaadavaid turuhindu ja -kurse ning diskontoteegureid alates arvelduspäevast kuni hindamispäevani.

## Tingimuslikud kohustused

Tingimuslike kohustustena avalikustatakse aastaaruande lisades lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on panga juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus.

## Bilansipäevajärgsed sündmused

Varade ja kohustuste positsioone korrigeeritakse sündmuste korral, mis ilmneseid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega ja/või mõjutavad oluliselt varade ja kohustuste olukorda bilansipäeval. Olulised bilansipäevajärgsed sündmused, mis ei mõjuta varade ega kohustuste olukorda bilansipäeval, avaldatakse aastaaruande lisas.

## Ringluses olevad pangatähed

Europangatähti lasevad ringlusse EKP ja euroala riikide keskpangad, kes koos moodustavad eurosüsteemi.<sup>4</sup> Ringluses olevate europangatähtede koguväärtus jaotatakse eurosüsteemi riikide keskpankade vahel iga kuu viimasel tööpäeval vastavalt pangatähtede jaotamise alusele.<sup>5</sup>

EKPlle jaotatud osa ringluses olevate europangatähtede koguväärtusest on 8%. Ülejäänud 92% on jaotatud eurosüsteemi riikide keskpankadele vastavalt nende kapitaliosalusele EKPs. Eesti Panga osa eurosüsteemi riikide keskpankadele jaotatud pangatähtede koguväärtusest on avaldatud bilansi kohustuste poolal kirjel „Ringluses olevad pangatähed”.

Pangatähtede jaotamise aluse kohaselt eurosüsteemi riikide keskpankadele jaotatud europangatähtede väärtuse ja keskpankade tegelikult ringlusse lastud europangatähtede väärtuse erinevust kajastatakse eurosüsteemi-siseste saldodena. Need nõuded või kohustused<sup>6</sup> avaldatakse allkirjel „Eurosüsteemi-siseseid saldod: netonõuded/netokohustused seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis” (vt „Eurosüsteemi-siseseid saldod” arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas).

Eurosüsteemis europangatähtede jaotamisest tulenevaid eurosüsteemi-siseseid saldodid korrigeeritakse eurosularahale ülemineku aasta<sup>7</sup> ja sellele järgneva viie aasta jooksul, et vältida suuri muutusi riikide keskpankade tuludes eelnevate aastatega võrreldes. Korrigeer-

4 EKP 13. detsembri 2010. aasta otsus (EKP/2010/29) europangatähtede emiteerimise kohta (uuesti sõnastatud) (ELT L 35, 9.2.2011, lk 26).

5 Pangatähtede jaotamise alus – protsentuaalne väärtus, mis tuleneb EKP osa arvessevõtmisest europangatähtede koguväljalaskes ja kapitali märkimise aluse kohaldamisest riikide keskpankade osale selles kogusummas.

6 EKP 3. novembri 2016. aasta otsus (EKP/2016/36) eurot rahaühikuna kasutatavate liikmesriikide keskpankade emissioonitulu jaotuse kohta (uuesti sõnastatud) (ELT L 347, 20.12.2016, lk 26).

7 Eurosularahale ülemineku aasta on aasta, kui europangatähed saavad liikmesriigis seaduslikuks maksevahendiks.

rimisel võetakse arvesse erinevust vaatlusalusel perioodil<sup>8</sup> eurosüsteemi riikide keskpankade ringlusse lastud pangatähtede keskmise väärtuse ja nende pangatähtede keskmise väärtuse vahel, mis neile sel perioodil EKP kapitali märkimise aluse järgi oleks jaotatud. Korrigeerimisi vähendatakse aasta-aastalt kuni eurosularaha kasutuselevõtule järgnenud kuuenda aasta esimese päevani, kui tulu pangatähtedelt jaotatakse täielikult võrdeliselt eurosüsteemi riikide keskpankade EKP kapitali sissemakstud osadega. Nendelt saldodelt saadav intressitulu ja -kulu tasaarveldatakse EKP kaudu ja avaldatakse tulude-kulude aruandes kirjel „Puhas intressitulu“.

## Meenemündid

Emiteeritud meenemüntide nimiväärtust ei kajastata bilansis kohustusena, kuna nende tagasiostmise tõenäosus on väga väike ning nende väärismetalli väärtus ületab nominaalväärtust. Meenemüntide müügist saadud tulu kajastatakse tulude-kulude aruandes tekkepõhiselt.

## Euroopa Keskpanga kasumi vahejaotus

EKP nõukogu otsuse kohaselt tuleb EKP emissioonitulu, mis tekib 8% europangatähtede jaotamisest EKP-le, ja EKP tulu, mis tekib väärtpaberituruprogrammi (SMP), pandikirjade kolmanda ostukava (CBPP3), varaga tagatud väärtpaberite ostukava (ABSPP) ja avaliku sektori väärtpaberite ostukava (PSPP) raames ostetud väärtpaberitelt, täies ulatuses jaotada eurosüsteemi riikide keskpankadele samal majandusaastal, kui see tekib. Kui EKP nõukogu ei otsusta teisiti, jaotab EKP selle tulu järgneva aasta jaanuaris kasumi vahejaotuse käigus.<sup>9</sup> Jaotatakse kogu tulu, välja arvatud juhul, kui EKP aasta puhaskasum on väiksem kui saadud tulu. Jaotatavat tulu võidakse vähendada juhul, kui EKP nõukogu teeb otsuse eraldise moodustamiseks katmaks valuutakursi-, intressimäära-, krediidi- ja kullahinnariske. EKP nõukogu võib ka otsustada, et kulud, mida EKP on kandnud seoses europangatähtede emiteerimise ja käitlemisega, kaetakse ringluses olevatelt europangatähtedelt saadud tulust.

Eurosüsteemi riikide keskpankadele jaotatud tulu avaldatakse tulude-kulude aruandes kirjel „Tulu aktsiatelt ja osalustelt“.

## Eurosüsteemi-sisesed saldod

Eurosüsteemi-sisesed nõuded, mis tulenevad Eesti Panga kapitaliosalusest EKPs, esitatakse kirjel „Kapitaliosalus Euroopa Keskpangas“.

Eurosüsteemi-sisesed saldod, mis tulenevad eurosüsteemiga liituvate riikide EKP-le üle kantud välisvaluuta-reservidest, nomineeritakse eurodes ja esitatakse kirjel „Välisvaluuta-reservide ülekandmisega samaväärsed nõuded“.

Eurosüsteemis europangatähtede jaotamisest tulenevad eurosüsteemi-sisesed saldod esitatakse ühtse netovara või -kohustusena kirjel „Netonõuded/netokohustused seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis“ (vt „Ringluses olevad pangatähed“ arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas).

<sup>8</sup> Vaatlusperiood on 24 kuu pikkune ajavahemik, mis algab 30 kuud enne päeva, kui europangatähed saavad vaadel-davas liikmesriigis seaduslikuks maksevahendiks. Eesti Panga puhul oli see periood juuli 2008 kuni juuni 2010.

<sup>9</sup> EKP 15. detsembri 2014. aasta otsus (EKP/2014/57) Euroopa Keskpanga tulu vahepealse jaotamise kohta (uuesti sõnastatud) (ELT L 53, 25.2.2015, lk 24).

Eurosüsteemi-sisesed saldod tulenevad valdavalt Euroopa Liidus tehtavatest piiriülestest maksetest, mis arveldatakse keskpanga rahas eurodes. Enamasti algatavad neid tehinguid erasektori üksused (st krediidiasutused, ettevõtted ja üksikisikud). Tehingud töödeldakse TARGET2<sup>10</sup> kaudu ja nende põhjal tekivad vastastikku saldod Euroopa Liidu keskpankade TARGET2 kontodel. Saldod tasaarveldatakse ja suunatakse iga päev EKP-le, mille tulemusena jääb iga liikmesriigi keskpangale netopositsioon EKP suhtes. Euroala riikide keskpankade eurosüsteemi-sisesed nõuete ja kohustuste positsioonid EKP suhtes, mis tulenevad nende osalusest TARGET2s, ning muud eurosüsteemi-sisesed positsioonid eurodes (nt kasumi vahejaotus keskpankadele, rahatulu jaotamine) esitatakse bilansis ühtse varade või kohustuste netopositsioonina kirjetel „Muud eurosüsteemi-sisesed nõuded (neto)” või „Muud eurosüsteemi-sisesed kohustused (neto)”.

---

<sup>10</sup> Üleeuroopaline automatiseeritud reaalaajaline brutoarvelduste kiirülekandesüsteem.

## BILANSI LISA

### KIRJE 1 – KULD JA NÕUDED KULLAS

Eesti Panga kullareservide väärtuse muutusest annab ülevaate alljärgnev tabel.

	31.12.2018	31.12.2017
Kuld (untsi)	8250.171	8250.171
Unsi turuhind (eurot)	1120.961	1081.881
Ümberhindlus (tuhat eurot)	2 060	1 738
Turuväärtus (tuhat eurot)	<b>9 248</b>	<b>8 926</b>

### KIRJE 2 – NÕUDED RAHVUSVAHELISE VALUUTAFONDI VASTU

Nõuded Rahvusvahelise Valuutafondi vastu sisaldavad IMFi arvestusühiku (SDR) kontot IMFis ja reservpositsiooni IMFis.

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	31.12.2018	31.12.2017
SDRi konto IMFis	29 892	29 258
Reservpositsioon IMFis	51 747	41 905
Osalus IMFis	295 838	289 272
IMFi konto nr 1	-244 091	-247 367
<b>Kokku</b>	<b>81 639</b>	<b>71 163</b>

#### SDRi konto Rahvusvahelises Valuutafondis

IMFi igale liikmesriigile avatakse SDRi konto, mida kasutatakse laenu tehingute ja mitmesuguste muude operatsioonide korral. SDRi kontol kajastatakse IMFi liikmesriikidele välisreservide toetuseks ja ülemaailmse likviidsuse suurendamiseks jagatud SDRid (vt bilansi lisa kirje 25 „Rahvusvahelise Valuutafondi arvestusühikute (SDR) vastaskirje“).

#### Reservpositsioon Rahvusvahelises Valuutafondis

Eesti Pank esindab Eesti Vabariiki Rahvusvahelises Valuutafondis. IMFi igale liikmesriigile on kehtestatud kvoot, mis määrab tema osaluse (liikmemaksu) suuruse ja hääleõiguse IMFis. Rahvusvahelise Valuutafondi liikmeks olek on kajastatud varades ja võrdub liikmesriigi kvoodiga.

Eesti Vabariigi kvoot Rahvusvahelises Valuutafondis oli 2018. aasta lõpul 243,6 miljonit SDRi.

Reservpositsiooni IMFis moodustab kvoodi ja IMFi konto nr 1 netosumma. Reservpositsiooni suurust mõjutab Eesti Vabariigi osalemine IMFi finantstehingute plaanis (FTP). Reservpositsiooni suurenemise põhjus 2018. aastal oli FTP laenude väljamakse summas 8,0 miljonit SDRi ning FTP laenude tagasimakse summas 0,73 miljonit SDRi (2017. aastal vähenes FTP laenude tagasimakse tõttu summas 14,3 miljonit SDRi). Eesti osaleb IMFi finantstehingute plaanis alates 2012. aastast.

### KIRJE 3 – PANKADE SALDOD, VÄÄRTPABERIINVESTEERINGUD JA MUUD VÄLISVARAD

Kirjel 3 kajastatakse pangakontode jäägid välisväringus euroalavälistes krediidiastutustes, USA dollarites nomineeritud tähtajalised hoiused ja pöördrepotehingud ning USA, Austraalia ja Kanada dollarites nomineeritud investeeringud euroalaväliste residentide väärtpaberitesse.

Eesti Panga välisvaluutareservid olid paigutatud peamiselt USA valitsuse garantiiga kinnisvара tagatud väärtpaberite fondidesse ja Austraalia ning Kanada valitsuste väärtpaberitesse. Investeeringute õiglane väärtus määratakse aktiivsetel turgudel noteeritud hindade alusel.

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Väärtpaberid	402 295	99 280
Väärtpaberite fondid	101 178	97 535
Aktsiad	40 482	0
Arvelduskontod	10 666	10 256
Tähtajalised hoiused	1 223	1 167
Pöördrepotehingud	8 956	0
<b>Kokku</b>	<b>564 800</b>	<b>208 238</b>

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
USD	458 236	99 759
AUD	48 790	50 085
CAD	48 721	49 767
CHF	8 769	8 455
GBP	178	105
JPY	129	59
CNH	32	32
NOK	6	0
DKK	2	2
NZD	-31	-5
SEK	-32	-21
<b>Kokku</b>	<b>564 800</b>	<b>208 238</b>

#### KIRJE 4 – NÕUDED VÄLISVÄÄRINGUS EUROALA RESIDENTIDE VASTU

Kirjel 4 kajastatakse pangakontode jäägid välisvääringus euroala krediidasutustes ja USA dollarites nomineeritud investeeringud euroala residentide aktsiatesse.

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Aktsiad	53 021	101 272
Arvelduskontod	2 244	1 793
<b>Kokku</b>	<b>55 265</b>	<b>103 065</b>

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
USD	54 590	102 418
CAD	341	390
AUD	220	268
SEK	187	198
CHF	9	8
NZD	0	2
NOK	0	1
GBP	-32	-188
JPY	-50	-32
<b>Kokku</b>	<b>55 265</b>	<b>103 065</b>

## KIRJE 5 – NÕUDED EURODES EUROALAVÄLISTE RESIDENTIDE VASTU

Kirjel 5 kajastatakse pangakontode jäägid eurodes euroalavälistes krediidasutustes, eurodes nomineeritud pöördrepitehingud ja investeeringud euroalaväliste residentide väärtpaberitesse.

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Väärtpaberid	17 560	15 959
Pöördrepitehingud	16 112	8 993
Arvelduskontod	642	450
<b>Kokku</b>	<b>34 314</b>	<b>25 402</b>

## KIRJE 6 – RAHAPOLIITILISTE OPERATSIOONIDEGA SEOTUD LAENUD EURODES EUROALA KREDIIDIASUTUSTELE

Eurosüsteemi omanduses on kokku 734 381 miljoni euro väärtuses rahapoliitilisi nõudeid, millest Eesti Panga bilansis on 50 miljoni euro väärtuses (2017. aastal 91,2 miljoni euro väärtuses) pikemaajalisi refinantseerimistehinguid tähtaegadega 48 kuud. Kooskõlas EKPSi põhikirja artikliga 32.4 peavad eurosüsteemi riikide keskpangad rahapoliitiliste operatsioonidega seotud realiseeruvaid kahjumeid täies ulatuses jagama võrdeliselt EKP kapitali sissemakstud osadega. Eesti Panga osatähtsus EKP sissemakstud kapitalis on 0,2739%.

Kahjum võib tekkida vaid siis, kui vastaspool jääb maksejõuetuks ja kui vastaspoole tagatise realiseerimisest saadud vahendid on ebapiisavad. EKP nõukogu on välistanud riskide jagamise, kui tegu on tagatisega, mida riikide keskpangad võivad aktsepteerida omal vastutusel.

2016. aastal võttis EKP nõukogu kasutusele uue, nelja sihtotstarbelise pikemaajalise refinantseerimisoperatsiooni (TLTRO-II) sarja. Need on nelja-aastase tähtajaga operatsioonid, mille ennetähtaegne tagasimaksevõimalus saabub pärast kahte aastat. Kooskõlas EKP nõukogu otsustega sõltus iga TLTRO-II operatsiooni puhul kohaldatav lõplik intressimäär vastaspoole laenukäitumisest ajavahemikul 1. veebruar 2016 – 31. jaanuar 2018 ning jääb määramise ajal põhilise refinantseerimisoperatsiooni ja hoiustamise püsivõimaluse intressimäära vahele. Arvestades, et tegelik intressimäär selgus alles 2018. aastal ja kuni selle ajani ei olnud seda võimalik usaldusväärselt hinnata, on TLTRO-II intressimäära arvutamisel kuni 2017. aasta lõpuni konservatiivsuspõhimõttest lähtudes kasutatud hoiustamise püsivõimaluse intressimäära. Selle perioodi intressitulu, mis tuleneb hoiustamise püsivõimaluse määra ja tegeliku intressimäära erinevusest, on kajastatud 2018. aasta tulude-kuulude aruandes real „Intressitulu“.

## KIRJE 7 – MUUD NÕUDED EURODES EUROALA KREDIIDIASUTUSTE VASTU

Kirjel 7 kajastatakse pangakontode jäägid eurodes euroala krediidasutustes.

## KIRJE 8 – RAHAPOLIITIKA EESMÄRGIL HOITAVAD VÄÄRTPABERID

Kirjel 8 kajastatakse väärtpaberid, mis Eesti Pank on omandanud pandikirjade teise ostukava (CBPP2) raames<sup>11</sup>, väärtpaberituruprogrammi (SMP) raames<sup>12</sup> ja avaliku sektori väärtpaberite ostukava (PSPP) raames<sup>13</sup>.

11 EKP 3. novembri 2011. aasta otsus (EKP/2011/17) teise tagatud võlakirjade ostu kava rakendamise kohta (ELT L 297, 16.11.2011, lk 70).

12 EKP 14. mai 2010. aasta otsus (EKP/2010/5) väärtpaberituruprogrammi loomise kohta (ELT L 124, 20.5.2010, lk 8).

13 EKP 4. märtsi 2015. aasta otsus (EKP/2015/10) avaliku sektori varade järelturult ostmise kava kohta (ELT L 121, 14.5.2015, lk 20, muudatustega).



Väärtpaberituruprogramm lõpetati 6. septembril 2012. Pandikirjade teine ostukava lõpetati 31. oktoobril 2012.

2018. aastal jätkas eurosüsteem laiendatud varaostukava<sup>14</sup> (APP) ostudega, mis hõlmab pandikirjade kolmandat ostukava (CBPP3)<sup>15</sup>, varaga tagatud väärtpaberite varaostukava (ABSPP)<sup>16</sup>, avaliku sektori väärtpaberite ostukava (PSPP) ja ettevõtlussektori varaostukava (CSPP)<sup>17</sup>.

Varaostukava raames tegid riikide keskpangad ja EKP netovaraoste 2018. aasta septembrini kokku keskmiselt 30 miljardi euro eest kuus ja oktoobrist alates 15 miljardi euro eest kuus kuni aasta lõpuni, kui netovaraostud lõpetati. EKP nõukogu kavatses jätkata varaostukava raames soetatud ja tähtajani jõudnud väärtpaberitelt laekuvate põhiosamaksete täies mahus reinvesteeringut pikema aja jooksul pärast EKP rahapoliitiliste intressimäärade tõstmise kuupäeva ja igal juhul seni, kuni seda on vaja soodsate likviidsustingimuste ja küllaldaselt toetava rahapoliitilise kursi säilitamiseks.

Kõigi nende ostukavade raames ostetud väärtpabereid hinnatakse amortiseeritud soetusmaksumuses, väärtpaberite allahindlus tehakse väärtuse languse korral (vt „Väärtpaberid“ arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas). Väärtpaberite amortiseeritud soetusmaksumused ja turuväärtused<sup>18</sup>, mida ei kajastata bilansis või tulude-kulude aruandes ning esitatakse vaid teavitamise eesmärgil, on järgmised:

*tuhandetes eurodes*

	31.12.2018		31.12.2017	
	Amortiseeritud soetusmaksumus	Turuväärtus	Amortiseeritud soetusmaksumus	Turuväärtus
Avaliku sektori väärtpaberite ostukava	5 576 850	5 592 876	5 006 947	5 016 371
Institutsioonide võlakirjad	5 576 850	5 592 876	4 947 756	4 957 024
Elering	0	0	59 191	59 347
Väärtpaberituruprogramm	64 861	66 882	89 329	95 785
Kaetud võlakirjade teine ostukava	7 489	8 177	7 485	8 379
<b>Kokku</b>	<b>5 649 200</b>	<b>5 667 935</b>	<b>5 103 761</b>	<b>5 120 534</b>

Väärtpaberituruprogrammi alusel hoitavate väärtpaberite soetusmaksumus vähenes seoses väärtpaberite lunastamisega.

EKP nõukogu on lubanud Eesti Pangal erandkorras osta varaostukava raames asendusostudena võrgettevõtte Elering võlakirju. EKP nõukogu tegi erandi, kuna erinevalt teistest euroala riikide keskpankadest pole Eesti Pangal võimalik osta järelturult oma valitsuse võlakirju. Eleringi võlakirja lunastamistähtaeg saabus 12. juulil 2018.

Eurosüsteemi riikide keskpankade omanduses olevate väärtpaberituruprogrammi raames ostetud võlakirjade kogusumma on 67 514 miljonit eurot, millest Eesti Panga bilansis on 64,8 miljonit eurot. Eurosüsteemi riikide keskpankade omanduses olevate pandikirjade kol-

<sup>14</sup> Rohkem infot varaostukava kohta on EKP veebilehel. Vt <https://www.ecb.europa.eu/mopo/implement/omt/html/index.en.html>.

<sup>15</sup> EKP 15. oktoobri 2014. a otsus (EKP/2014/40) tagatud võlakirjade kolmanda ostukava rakendamise kohta (ELT L 335, 22.11.2014, lk. 22, muudatustega).

<sup>16</sup> EKP 19. novembri 2014. a otsus (EKP/2014/45) varaga tagatud väärtpaberite ostukava rakendamise kohta (ELT L 1, 6.1.2015, lk 4, muudatustega).

<sup>17</sup> EKP 1. juuni 2016. a otsus (EKP/2016/16) ettevõtlussektori väärtpaberite ostukava rakendamise kohta (ELT L 1, 6.1.2015, lk 4, muudatustega).

<sup>18</sup> Turuväärtused on ligikaudsed ja tuletatakse turunoteeringute alusel. Kui turunoteeringud ei ole kättesaadavad, arvutatakse turuväärtused eurosüsteemi sisemudelite abil.

manda ostukava raames ostetud võlakirjade kogusumma on 241 144 miljonit eurot. Avaliku sektori varade järelturult ostmise kava raames ostetud Euroopa institutsioonide võlakirjade kogusumma on 225 039 miljonit eurot, millest Eesti Panga bilansis on 5 577 miljonit eurot.

EKP nõukogu hindab regulaarselt nende kavade raames ostetud väärtpaberitega seotud finantsriske. Iga-aastaselt vara väärtuse languse kontrollimisel võetakse aluseks hinnangu- lised tagasi saadavad summad aasta lõpu seisuga.

Kooskõlas EKPSi põhikirja artikliga 32.4 peavad eurosüsteemi riikide keskpangad väärtpa- berituruprogrammi ja laiendatud varaostukava raames (v.a valitsuste võlakirjad) hoitavate väärtpaberite realiseeruvaid kahjumeid täies ulatuses jagama võrdeliselt EKP kapitali sis- semakstud osadega.

2017. aastal ettevõtlussektori väärtpaberite ostukava portfelli väärtuse languse testi tule- musena leiti, et ühe väärtpaberi väärtus on langenud. Konservatiivuspõhimõtet järgides on EKP nõukogu pidanud kohaseks luua eraldi rahapoliitilistest operatsioonidest tule- nevate kahjude katteks (vt bilansi lisa kirje 28 „Eraldised“). Kõnealune väärtpaber müüdi 2018. aasta jaanuaris. Müügist tulenev realiseerunud kahjum kaeti täielikult eraldisega.

2018. aastal ettevõtlussektori väärtpaberite ostukava portfelli väärtuse languse testi tule- musena leiti, et ühe väärtpaberi väärtus on langenud. Konservatiivuspõhimõtet järgides on EKP nõukogu pidanud kohaseks luua eraldi rahapoliitilistest operatsioonidest tulene- vate kahjude katteks (vt bilansi lisa kirje 28 „Eraldised“).

## KIRJE 9 – MUUD VÄÄRTPABERID

Kirjel 9 kajastatakse eurodes nomineeritud investeringud euroala residentide väärt- paberitesse.

## KIRJE 10 – KAPITALIOSALUS EUROOPA KESKPANGAS

Kirjel 10 kajastatakse Eesti Panga osalus EKPs. EKPSi põhikirja artikli 28 järgi on EKPSi liikmesriikide keskpangad ainsad EKP kapitali märkijad. Märgitava kapitali arvutamise alus on kapitaliosaluse määr, mis on kehtestatud EKPSi põhikirja artikli 29 kohaselt; seda kor- rigeeritakse iga viie aasta järel.

Euroopa Liidu riikide keskpankade EKP märgitud kapitali osakaalud ja sissemakstud osad on esitatud järgnevas tabelis.

	Osakaalud kapitali märkimises alates	Märgitud kapital alates	Sissemakstud kapital alates
	1.01.2015	1.01.2015	1.01.2015
	%	€	€
Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique	2,4778	268 222 025	268 222 025
Deutsche Bundesbank	17,9973	1 948 208 997	1 948 208 997
Eesti Pank	0,1928	20 870 614	20 870 614
Central Bank of Ireland	1,1607	125 645 857	125 645 857
Bank of Greece	2,0332	220 094 044	220 094 044
Banco de España	8,8409	957 028 050	957 028 050
Banque de France	14,1792	1 534 899 402	1 534 899 402
Banca d'Italia	12,3108	1 332 644 970	1 332 644 970

	Osakaalud kapitali märkimises alates	Märgitud kapital alates	Sissemakstud kapital alates
	1.01.2015	1.01.2015	1.01.2015
	%	€	€
Central Bank of Cyprus	0,1513	16 378 236	16 378 236
Latvijas Banka	0,2821	30 537 345	30 537 345
Lietuvos Bankas	0,4132	44 728 929	44 728 929
Banque centrale du Luxembourg	0,2030	21 974 764	21 974 764
Central Bank of Malta	0,0648	7 014 605	7 014 605
De Nederlandsche Bank	4,0035	433 379 158	433 379 158
Oesterreichische Nationalbank	1,9631	212 505 714	212 505 714
Banco de Portugal	1,7434	188 723 173	188 723 173
Banka Slovenije	0,3455	37 400 399	37 400 399
Národná banka Slovenska	0,7725	83 623 180	83 623 180
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,2564	136 005 389	136 005 389
<b>Vahesumma – euroala riikide keskpangad</b>	<b>70,3915</b>	<b>7 619 884 851</b>	<b>7 619 884 851</b>
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	0,8590	92 986 811	3 487 005
Česká národní banka	1,6075	174 011 989	6 525 450
Danmarks Nationalbank	1,4873	161 000 330	6 037 512
Hrvatska narodna banka	0,6023	65 199 018	2 444 963
Magyar Nemzeti Bank	1,3798	149 363 448	5 601 129
Narodowy Bank Polski	5,1230	554 565 112	20 796 192
Banca Națională a României	2,6024	281 709 984	10 564 124
Sveriges Riksbank	2,2729	246 041 586	9 226 559
Bank of England	13,6743	1 480 243 942	55 509 148
<b>Vahesumma – euroalaväliste liikmesriikide keskpangad</b>	<b>29,6085</b>	<b>3 205 122 218</b>	<b>120 192 083</b>
<b>Kokku*</b>	<b>100,0000</b>	<b>10 825 007 070</b>	<b>7 740 076 935</b>

\* Tabelis esitatud vahe- ja kogusummad ei pruugi ümardamise tõttu ühtida kõikide arvude summaga.

Euroalaga liitumisel kohaldati Eesti Pangale EKPSi põhikirja artikli 48.2 sätet, mille järgi on keskpang kohustatud tasuma osa EKP reservidest, ümberhindluskontodest ning EKP riskieraldisest vastavalt oma kapitaliosalusele EKPs. Kirjel kajastatakse reservide, ümberhindluskontode ning EKP riskieraldise eest tasutud summa 67 982 624 eurot.

## KIRJE 11 – VÄLISVALUUTARESERVIDE ÜLEKANDMISEGA SAMAVÄÄRSED NÕUDED

Kirjel 11 kajastatakse Eesti Panga nõuded, mis tulenevad eurosüsteemiga liitumisel EKP-le üle kantud välisvaluutareservidest. Kõnealune välisvaluutareserv koosnes 85% ulatuses Jaapani jeenidest ja 15% ulatuses kullast. Nõuded on nomineeritud eurodes nende ülekanndmise ajal kindlaks määratud väärtuse alusel. Välisvaluutas üle kantud nõuetelt maks-tav intress arvutatakse iga päev eurosüsteemi põhiliste refinantseerimisoperatsioonide hiliseima kehtiva intressi piirmäära kohaselt, arvestamata kulda, millelt intressi ei maksta.

## KIRJE 12 – NETONÕUDED SEOSSES EUROPANGATÄHTEDE JAOTAMISEGA EUROSÜSTEEMIS

Kirje 12 hõlmab Eesti Panga nõudeid eurosüsteemi vastu seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis (vt „Ringluses olevad pangatähed” ja „Eurosüsteemi-sisesed saldod” arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas).<sup>19</sup> Nõuetelt makstav intress arvutatakse iga päev eurosüsteemi põhiliste refinantseerimisoperatsioonide hiliseima kehtiva intressi piirmäära kohaselt.

## KIRJE 13 – MUUD EUROSÜSTEEMI-SISESED NÕUDED (NETO)

Kirjel 13 kajastatakse netonõuded, mis tulenevad TARGET2 konto saldost, eurosüsteemi riikide keskpankadelt kogutava ja neile jaotatava rahatulu vahest tulenevast nõudest ning EKP kasumi vahejaotuse nõudest.

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
TARGET2	763 962	943 821
Rahatulu ümberjaotamine	7 642	10 755
EKP kasumi vahejaotus	3 263	2 705
<b>Kokku</b>	<b>774 867</b>	<b>957 281</b>

TARGET2 saldole makstav intress arvutatakse iga päev eurosüsteemi põhiliste refinantseerimisoperatsioonide hiliseima kehtiva intressi piirmäära kohaselt. TARGET2 saldo vähenemine 2018. aastal on seotud peamiselt rahapoliitika eesmärgil hoitavate väärtpaperite mahu suurenemisega (vt bilansi lisa kirje 8 „Rahapoliitika eesmärgil hoitavad väärtpaperid“).

Nõue EKP vastu seoses rahatulu ümberjaotamisega tuleneb eurosüsteemi riikide keskpankadelt kogutava ja neile jaotatava rahatulu vahest (vt tulude-kulude aruande lisa kirje 35 „Rahatulu puhastulem“).

Kirje hõlmab ka summasid, mida EKP peab euroala riikide keskpankadele maksma seoses kasumi vahejaotusega (vt „Euroopa Keskpanga kasumi vahejaotus” arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas). EKP nõukogu otsuse kohaselt jaotas EKP oma 2018. aasta tulu 1 191 miljonit eurot euroala riikide keskpankade vahel (vt tulude-kulude aruande lisa kirje 34 „Tulu aktsiatelt ja osalustelt“).

## KIRJE 14 – MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	<i>tuhandetes eurodes</i>						
	Soetusmaksumus	Hooned	Riistvara	Tarkvara	Inventar	Mootorsõidukid	Kokku
<b>Jääk 2017. aasta lõpul</b>	<b>28 030</b>	<b>4 220</b>	<b>4 875</b>	<b>6 004</b>	<b>31</b>	<b>43 160</b>	
Soetatud	137	288	868	147	0	1 440	
Maha kantud, müüdüd	0	-501	-278	-62	0	-841	
<b>Jääk 2018. aasta lõpul</b>	<b>28 167</b>	<b>4 007</b>	<b>5 465</b>	<b>6 089</b>	<b>31</b>	<b>43 759</b>	

<sup>19</sup> Eurosüsteemi europangatähtedega seoses valitud arvestusmetoodika kohaselt jaotatakse EKP-le ringluses olevate europangatähtede koguväärtusest iga kuu 8%. Ülejäänud 92% ringluses olevate europangatähtede väärtusest jaotatakse iga kuu riikide keskpankadele, kusjuures riikide keskpangad kajastavad bilansis oma europangatähtede osatähtsust EKP kapitali sissemakstud osa kohaselt. Eespool nimetatud arvestusmetoodika järgi riigi keskpangale jaotatud europangatähtede väärtuse ja ringlusesse lastud europangatähtede erinevus kajastatakse kirjel „Eurosüsteemi-sisesed netonõuded/netokohustused seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis“.

tuhandetes eurodes

	Soetusmaksumus	Hooned	Riistvara	Tarkvara	Inventar	Mootor-sõidukid	Kokku
<b>Akumuleeritud kulum</b>							
Jääk 2017. aasta lõpul		14 587	2 950	3 441	5 414	26	26 418
Arvestatud		988	362	349	178	3	1 880
Vähendatud		0	-501	-278	-62	0	-841
<b>Jääk 2018. aasta lõpul</b>		<b>15 575</b>	<b>2 811</b>	<b>3 512</b>	<b>5 530</b>	<b>29</b>	<b>27 457</b>
<b>Jääkväärtus</b>							
Jääk 2017. aasta lõpul		13 443	1 270	1 434	590	5	16 742
<b>Jääk 2018. aasta lõpul</b>		<b>12 592</b>	<b>1 196</b>	<b>1 953</b>	<b>559</b>	<b>2</b>	<b>16 302</b>
<b>Ettemaksud põhivara eest</b>							
Jääk 2017. aasta lõpul		0	0	599	13	0	612
<b>Jääk 2018. aasta lõpul</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
<b>Kokku põhivara</b>							
Jääk 2017. aasta lõpul		13 443	1 270	2 033	603	5	17 354
<b>Jääk 2018. aasta lõpul</b>		<b>12 592</b>	<b>1 196</b>	<b>2 021</b>	<b>559</b>	<b>2</b>	<b>16 370</b>

Põhivara soetati 2018. aastal 1 440 tuhande euro eest (2017. aastal 2 565 tuhande euro eest). Hoonete hangetest moodustasid peamise osa hoonete renoveerimistööd. Riistvarahanked olid seotud serverite, võrguseadmete ja varundussüsteemide soetamisega. Tarkvarahangetest olid suuremad andmekogumisportaali, planeerimis- ja riskihaldustarkvara, tulemüüritarkvara ja statistikamooduli arendused ning osamaksud teiste EKPSi tarkvarasüsteemide arenduste eest. Inventarihangetest moodustasid suure osa pangatähtede sorti litsentside uuendused ning panga turvaseadmete ostud.

## KIRJE 15 – MUUD FINANTSVARAD

Kirjel 15 kajastatakse Rahvusvaheliste Arvelduste Panga ja SWIFTi aktsiad.

Eesti Pangal on Rahvusvaheliste Arvelduste Pangas 214 aktsiat (200 hääleõigusega aktsiat) soetusmaksumusega 217 118 eurot ja 5 SWIFTi aktsiat soetusmaksumusega 17 150 eurot.

## KIRJE 16 – BILANSIVÄLISTE INSTRUMENTIDE ÜMBERHINDLUSEST TULENEVAD ERINEVUSED

Kirjel 16 kajastatakse aasta lõpuks lõpetamata valuutavahetustehingute ja valuutaforvardite ümberhindlusest tulenevaid muutusi. Muutused tulenevad sellest, et tehingud hinnatakse ümber bilansipäeval kehtiva vahetuskursi alusel, võrreldes väärtusega eurodes, mis saadakse tehingute konverteerimisel vastava välisvääringu keskmise maksumuse alusel kõnealusel päeval.

**KIRJE 17 – VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSTUD KULUD**

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Intressinõuded	44 722	41 113
Väärtpaberid	43 142	39 863
Tuletistehingud	896	634
Rahapoliitika operatsioonid	480	455
Tähtajalised hoiused ja arvelduskontod	194	152
Pöördrepitehingud	9	8
Laenud	1	1
Nõuded finantsinspeksiooni vastu	920	878
Ettemakstud kulud	919	970
Muud nõuded	324	353
<b>Kokku</b>	<b>46 885</b>	<b>43 314</b>

Kirjel 17 on kajastatud finantsinstrumentide tekkepõhised intressid ning mitmesugused ettemakstud teenuste eest. Samuti kajastatakse sellel kirjel nõue finantsinspeksiooni vastu Eesti Panga osutatud teenuste ja käibevara hankimise eest.

**KIRJE 18 – MITMESUGUSED MUUD VARAD**

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Valuutavahetustehingud	15 300	292
Eesti Panga töötajate laenud	4 224	5 033
Lisatagatise nõudega laenud	118	420
Muud	67	45
Valuutaforvardtehingud	42	0
Tuletistehingud	12	32
<b>Kokku</b>	<b>19 763</b>	<b>5 822</b>

Eesti Panga töötajatele on antud kinnisvaraga tagatud eluasemelaene maksimaalselt 30 aastaks. Enne 2012. aastat välja antud eluasemelaenude intressimäär on krediidiasutustele makstav hoiustamise püsivõimaluse intressimäär, millele lisandub riskimarginaal, kuid kokku mitte üle intressimäära ülempiiri. Hoiustamise püsivõimaluse intressimäär oli võrdne EKP hoiuseintressimääraga, mis 2018. aastal oli -0,4% (2017. aastal -0,4%). Intressimäära ülempiir on kahekordne EKP põhirefinantseerimisoperatsioonidele kohaldatav intressimäär. Alates 2012. aastast välja antud eluasemelaenude intressimäär on kuue kuu EURIBOR, millele lisandub 0,5%, kuid kokku mitte üle intressimäära ülempiiri. Alates 2014. aasta juunikuust välja antud eluasemelaenude intressimäär on kuue kuu EURIBOR, millele lisandub 1,25%. Lisaks on töötajatele antud õppelaene tähtajaga kuni kümme aastat ja intressimääraga 5% aastas. Alates 2015. aasta 1. juulist lõpetati Eesti Panga töötajatele laenude andmine.

Kirjel kajastatakse aasta lõpuks lõpetamata valuutavahetustehingute ja valuutaforvardite saldod. Need tulenevad sellest, et tehingud hinnatakse eurodesse ümber bilansipäeval kehtiva vastava valuuta keskmise kursi alusel, võrreldes seda euro väärtusega, millega tehingud esialgu kajastati.

## KIRJE 19 – RINGLUSES OLEVAD PANGATÄHED

Kirje 19 kajastab Eesti Panga osa ringluses olevate europangatähtede koguväärtusest (vt „Ringluses olevad pangatähed” arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas). Eesti Panga tege-likult ringlusesse lastud europangatähtede koguväärtus on väiksem kui pangatähtede jaotamise aluse kohaselt Eesti Pangale jaotatud europangatähtede väärtus. Erinevusest tulenev nõue kajastatakse bilansi kirjel 12 „Netonõuded seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis“.

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Europangatähed	1 687 475	1 400 007
Europangatähtede korrigeerimine	1 684 745	1 806 722
EKP pangatähed (8%)	-269 762	-256 525
<b>Kokku</b>	<b>3 102 458</b>	<b>2 950 204</b>

## KIRJE 20 – ARVELDUSKONTOD (SH KOHUSTUSLIKU RESERVI KATMISEKS)

Kirjel 20 on kajastatud Eesti krediidiastutuste arvelduskontod Eesti Pangas. Krediidiastutuste arvelduskontodel kohustusliku reservi katmiseks hoitava raha eest makstav intress arvutatakse eurosüsteemi põhiliste refinantseerimisoperatsioonide hiliseima kehtiva intressi piirmäära kohaselt. Reservihoiuseid, mis ületavad nõutava kohustusliku reservi, tasustatakse nullprotsendilise või hoiustamise püsivõimaluse intressimääraga, sõltuvalt sellest, kumb on madalam. Hoiustamise püsivõimaluse intressimäär on võrdne EKP hoiuseintressimääraga, mis 2018. aastal oli -0,4% (2017. aastal -0,4%). 2018. aastal oli krediidiastutuste arvelduskontode keskmine saldo 3 890 313 394 eurot (2017. aastal 3 220 392 672 eurot).

## KIRJE 21 – MUUD KOHUSTUSED EURODES EUROALA KREDIIDIASUTUSTE VASTU

Kirjel 21 kajastatakse eurodes nomineeritud repotehingud euroala krediidiastutustega.

## KIRJE 22 – KOHUSTUSED EURODES TEISTE EUROALA RESIDENTIDE VASTU

Kirje 22 sisaldab peamiselt Eesti Pangas avatud finantsinspektsiooni ja tagatisfondi arvelduskonto saldot. Finantsinspektsiooni kontole arvestatakse intresse kord kuus arvelduskonto päeva jäägi alusel vastavalt EONIA (ingl *euro overnight index average*) intressimääradele, tagatisfondi kontole vastavalt hoiustamise püsivõimaluse intressimääradele.

## KIRJE 23 – KOHUSTUSED EURODES EUROALAVÄLISTE RESIDENTIDE VASTU

Kirjel 23 kajastatakse euroalaväliste residentide hoiused eurodes ja eurodes nomineeritud repotehingud euroalaväliste residentidega.

## KIRJE 24 – KOHUSTUSED VÄLISVÄÄRINGUS EUROALAVÄLISTE RESIDENTIDE VASTU

Kirjel 24 kajastatakse euroalaväliste residentide USA dollarites nomineeritud repotehingud euroalaväliste residentidega.

## KIRJE 25 – RAHVUSVAHELISE VALUUTAFONDI ARVESTUSÜHIKUTE (SDR) VASTASKIRJE

Kirjel 25 kajastatakse kohustus IMFi vastu, mis tuleneb IMFi 2009. aasta 7. augusti otsusest suurendada kõigile liikmesriikidele suunatud SDRide emissiooni. Eesmärk oli liikmesriikide välisreserve toetades suurendada ülemaailmset likviidsust. SDRide jagamise tulemusena sai Eesti 61 965 241 SDRi (vt bilansi lisa kirje 2 „Nõuded Rahvusvahelise Valuutafondi vastu“).

## KIRJE 26 – VIITVÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Intressikohustused	1 507	1 463
Tuletistehingud	954	925
Rahapoliitika operatsioonid	411	445
SDRi emissioon	135	88
Repotehingud	7	5
Tasumata arved	1 523	1 203
Maksukohustused	1 049	1 015
Väljamaksmata töötasu	729	675
Puhkusereserv	512	493
Muud kohustused	205	1 183
<b>Kokku</b>	<b>5 525</b>	<b>6 032</b>

Kirjel 26 kajastatakse finantsinstrumentide tekkepõhised intressid ning bilansipäeval tähtaega ootavad arveldamata kohustused, millest suurema osa moodustavad maksmata arved Eesti Pangale osutatud teenuste eest ja maksukohustused.

## KIRJE 27 – MITMESUGUSED MUUD KOHUSTUSED

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Euromündid	55 273	49 146
Tuletistehingud	26	7
Muud kohustused	20	41
Lisatagatise nõudega laenud	10	0
Valuutaforvardtehingud	0	105
<b>Kokku</b>	<b>55 329</b>	<b>49 299</b>

Kirjel 27 kajastatakse aasta lõpuks lõpetamata valuutaforvardite saldod. Need tulenevad sellest, et tehingud hinnatakse eurodesse ümber bilansipäeval kehtiva vastava valuuta keskmise kursi alusel, võrreldes seda euro väärtusega, millega tehingud esialgu kajastati.



**KIRJE 28 – ERALDISED**

tuhandetes eurodes

	31.12.2018	31.12.2017
Riskieraldis valuuta-, intressi-, krediidi- ja kullahinnariski katteks	71 800	45 000
Eesti kroonide vahetuskohustus	28 731	29 124
Rahapoliitika eesmärgil hoitavate väärtpaperite allahindlus	441	189
<b>Kokku</b>	<b>100 972</b>	<b>74 312</b>

Kirjel 28 kajastatakse eraldis valuuta-, intressi-, krediidi- ja kullahinnariski katteks (riskieraldis), eraldis Eesti kroonide vahetuskohustuse täitmiseks ning eraldis ettevõtlussektori väärtpaperi väärtuse langusest.

Riskieraldise moodustamise eesmärk on katta rahapoliitiliste operatsioonide ja investeerimisvarade finantsriskid eraldistega. Riskieraldise suurendamisel on lähtunud erinevatest riskihinnangutest (ingl *Value at Risk, Expected Shortfall*). Eraldise suuruse määramisel on lisaks riskihinnangutele arvesse võetud viimasel viiel aastal riskieraldisse kantud summad ning panga reservide maht. Samuti võeti arvesse aktsiate realiseerimisest tulenenud ümberhindluskontode vähenemine. 2018. aasta 31. detsembri seisuga on täiendava riskieraldise suurus 26,8 miljonit eurot (2017. aastal 7,5 miljonit eurot) ning üldise riskieraldise suurus kasvas 71,8 miljoni euroni. Riskide suurenemine oli peamiselt tingitud varaostukava raames jätkunud väärtpaperiostudest.<sup>20</sup> Kooskõlas EKPSi põhikirja artikliga 32.4 peavad eurosüsteemi riikide keskpangad väärtpaperituruprogrammi ja laiendatud varaostukava raames (v.a valitsuste võlakirjad) hoitavate väärtpaperite realiseeruvaid kahjumeid täies ulatuses jagama võrdeliselt EKP kapitali sissemakstud osadega.

2016. aastal moodustati eraldis summas 29,6 miljonit eurot Eesti kroonide vahetuskohustuse täitmiseks. Eraldise arvelt rahastatakse Eesti kroonide vahetusi eurode vastu. 2018. aastal vähendati eraldist Eesti kroonide tagastamise tõttu summas 392,7 tuhat eurot (2017. aastal 498,5 tuhat eurot). Eesti krooni pangatähti ja münte saab panga muuseumis eurodeks vahetada tähtajatult piiramatul koguses kursiga 1 EUR = 15,6466 EEK.

2017. aastal loodi rahapoliitiliste operatsioonide kahjude katmiseks eraldis koguväärtuses 68,9 miljonit eurot ühe eurosüsteemi keskpanga hoitud väärtpaperi suhtes. EKPSi põhikirja artikli 32.4 kohaselt rahastavad seda eraldist kõik osalevate liikmesriikide keskpangad proportsionaalselt oma osaga EKP märgitud kapitalist 2017. aasta seisuga. Selle tulemusena loodi eraldis 188 635 eurot, mis vastab 0,2739%-le eraldise koguväärtusest. Eraldise suuruse arvutamisel 2017. aastal on võetud arvesse teavet väärtpaperi müügi kohta 2018. aasta jaanuaris ja seepärast kaeti 2018. aastal realiseerunud kahjum täielikult eraldise kasutamisega.

2018. aastal ettevõtlussektori väärtpaperite ostukava portfelli suhtes tehtud väärtuse languse testi tulemusena on EKP nõukogu pidanud kohaseks luua rahapoliitiliste operatsioonide kahjude katmiseks eraldise koguväärtuses 161 miljonit eurot ühe eurosüsteemi keskpanga hoitud väärtpaperi suhtes. EKPSi põhikirja artikli 32.4 kohaselt rahastavad seda eraldist kõik osalevate liikmesriikide keskpangad proportsionaalselt oma osaga EKP märgitud kapitalist 2018. aasta seisuga. Selle tulemusena loodi eraldis 441 179 eurot, mis vastab 0,2739%-le eraldise koguväärtusest (vt tulude-kulude aruande lisa kirje 35 „Rahatulu puhastulem“).

<sup>20</sup> Laiendatud varaostukava hõlmab pandikirjade kolmandat ostukava, varaga tagatud väärtpaperite ostukava, avaliku sektori väärtpaperite ostukava ja ettevõtlussektori väärtpaperite ostukava (CSPP). Lisateavet varaostukava kohta saab EKP veebilehelt <http://www.ecb.europa.eu/mopo/implementation/omt/html/index.en.html>

**KIRJE 29 – ÜMBERHINDLUSKONTOD***tuhandetes eurodes*

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Väärtpaberid	5 883	729
Kuld	2 060	1 738
Tuletistehingud	471	111
Välisvaluuta	264	364
Aktsiad	0	25 077
<b>Kokku</b>	<b>8 678</b>	<b>28 019</b>

Ümberhindluskontodel kajastatakse varade ja kohustuste realiseerimata tuludest tulenevad ümberhindlusreservid.

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

**KIRJE 30 – KAPITAL JA RESERVID**

Kapitali ja reservide muutused 2018. aastal on esitatud alljärgnevas tabelis.

*tuhandetes eurodes*

	<b>31.12.2018</b>	<b>2017. aasta kasumi jaotus</b>	<b>31.12.2017</b>
Põhikapital	100 000	0	100 000
Reservkapital	149 377	3 244	146 133
Erireserv	214 314	0	214 314
<b>Kokku</b>	<b>463 691</b>	<b>3 244</b>	<b>460 447</b>

Eesti Panga seaduse (EPS) paragrahvi 30 kohaselt suunatakse vähemalt 25% aastakasumist põhikapitali suurendamiseks kuni riigikogu poolt määratud summani.<sup>21</sup> Riigikogu poolt määratud summa on EPSis sätestatud põhikapitali suurus, milleks on 100 miljonit eurot.<sup>22</sup> Vähemalt 25% aastakasumist suunatakse Eesti Panga nõukogu otsusel reservkapitali täiendamiseks.<sup>23</sup> Eesti Panga nõukogu 28. aprilli 2015. aasta otsusega Eesti Panga 2014. aasta kasumi jaotamise kohta võrdsustus Eesti Panga reservkapital Eesti Panga põhikapitaliga. Reservkapitali võrdsustumisel põhikapitaliga otsustas riigikogu 12. aprillil 2016 jätkata Eesti Panga reservkapitali suurendamist 300 miljoni euroni. Pärast nimetatud eraldiste tegemist võidakse osa kasumist Eesti Panga nõukogu otsuse alusel eraldada sihtkapitalide ja -fondide moodustamiseks ning täiendamiseks. Kasumi ülejäänud osa kantakse riigieelarvesse. Eesti Pank kandis 2018. aastal riigieelarvesse 25% 2017. aasta kasumist ehk 1,1 miljonit eurot.

21 EPS § 30 lg 2.

22 EPS § 25 lg 2.

23 EPS § 30 lg 3.

## TULUDE-KULUDE ARUANDE LISA

### KIRJE 31 – PUHAS INTRESSITULU

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Puhas intressitulu</b>	<b>28 253</b>	<b>19 995</b>
<b>Intressitulu</b>	<b>64 930</b>	<b>43 951</b>
Eurosüsteemi-sisesed saldod	27 170	19 152
Tuletistehingud	25 125	13 951
Väärtpaberid	8 547	7 856
Väärtpaberite fond	2 741	1 971
Hoiused	714	619
Arvelduskontod	306	168
Pöördrepotehingud	279	200
Tähtjalised hoiused	40	24
Eesti Panga töötajate laenud	8	10

<b>Intressikulu</b>	<b>-36 677</b>	<b>-23 956</b>
Tuletistehingud	-32 691	-17 726
Väärtpaberid	-2 848	-5 290
Arvelduskontod	-754	-437
Eurosüsteemi-sisesed saldod	-203	-365
Repotehingud	-181	-138

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Eurosüsteemi-sisesed intressitulud</b>	<b>27 170</b>	<b>19 152</b>
Rahapoliitilised operatsioonid	15 261	12 262
Rahapoliitika eesmärgil hoitavad väärtpaberid	11 909	6 890
<b>Eurosüsteemi-sisesed intressikulud</b>	<b>-203</b>	<b>-365</b>
Rahapoliitilised operatsioonid	-203	-365

### KIRJE 32 – FINANTSTEHINGUTE, ALLAHINDLUSTE JA RISKIERALDISTE PUHASTULEM

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Finantstehingute, allahindluste ja riskieraldiste puhastulem</b>	<b>-11 681</b>	<b>-11 538</b>
<b>Realiseeritud kasum finantstehingutest</b>	<b>29 946</b>	<b>2 009</b>
Aktsiad	24 723	1 759
Valuutakursi tulud/kulud	4 646	-1 413
Tuletistehingud	1 351	-627
Väärtpaberid	-722	2 290
Finantsvarahalduse kulu	-52	0

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Finantsvarade allahindlused</b>	<b>-14 827</b>	<b>-6 047</b>
Aktsiad	-12 267	0
Väärtpaberite fond	-1 707	-45
Tuletistehingud	-326	-166
Väärtpaberid	-303	-862
Valuutakursi allahindlus	-230	-4 977
Laenuportfelli allahindluse netomuutus	6	3
<b>Eraldised valuutakursi-, intressimäära- ja krediiriski katmiseks</b>	<b>-26 800</b>	<b>-7 500</b>

### KIRJE 33 – PUHASTULU TEHINGUTASUDEST JA MUUDEST TASUDEST

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Puhastulu tehingutasudest ja muudest tasudest</b>	<b>83</b>	<b>75</b>
<b>Tulu tehingutasudest ja muudest tasudest</b>	<b>225</b>	<b>109</b>
Arveldusteeninduse tulud	225	107
Trahvid, viivised ja muud tasud	0	2
<b>Kulu tehingutasudest ja muudest tasudest</b>	<b>-142</b>	<b>-34</b>
Komisjonitasud	-141	-32
Muud tasud	-1	-2

### KIRJE 34 – TULU AKTSIATELT JA OSALUSTELT

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Tulu aktsiatelt ja osalustelt</b>	<b>6 861</b>	<b>3 655</b>
EKP kasumi vahejaotus	3 263	2 705
Dividendid investeeringutelt	2 390	0
EKP kasumi jaotamine	786	622
Dividendid osalusest IMFis	361	249
Rahvusvaheliste Arvelduste Panga dividendid	61	79

Kirje hõlmab peamiselt Eesti Pangale jaotatud EKP tulu väärtpaberituruprogrammi, pandikirjade kolmanda ostukava, varaga tagatud väärtpaberite ostukava ja avaliku sektori väärtpaberite ostukava raames ostetud väärtpaberitelt (vt „Euroopa Keskpanga kasumi vahejaotus” arvestuspõhimõtteid käsitlevas lisas).

**KIRJE 35 – RAHATULU PUHASTULEM**

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Rahatulu puhastulem</b>	<b>7 389</b>	<b>10 567</b>
Rahatulu ümberjaotamine	6 914	10 764
Eesti Panga kogutud rahatulu	-26 519	-18 787
Eesti Pangale jaotatud rahatulu	33 433	29 551
Eelmiste aastate rahatulu korrigeerimine	728	-8
Rahapoliitika eesmärgil hoitavate väärtpaperite allahindlus	-253	-189

Eurosüsteemi riikide keskpankade 2018. aastal kogutud rahatulu puhastulem oli kokku 12 206 558 855 eurot, mis sisaldab ka Eesti Panga osa. Eurosüsteemi kogutud rahatulu jaotatakse riikide keskpankadele nende osa kohaselt EKP kapitali märkimise aluses. Eesti Panga 26 519 557 euro ulatuses kogutud rahatulu ja Eesti Pangale jaotatud 33 433 363 euro suuruse rahatulu erinevusest tekkis netotulemina 6 913 806 euro ulatuses rahatulu.

Eurosüsteemi iga riigi keskpanga rahatulu tekib riigi keskpanga märgitud varade tegelikust aastatulust, millest on maha arvatud kulud kohustuste baasi kuuluvatelt kohustustelt.

Märgitud varad koosnevad järgmistest kirjetest: rahapoliitiliste operatsioonidega seotud laenuid eurodes euroala krediidasutustele, rahapoliitika eesmärgil hoitavad väärtpaperid, EKP-le välisvaluutareserve ülekandmisega samaväärsed nõuded, eurosüsteemi-sisened netonõuded seoses TARGET2 tehingutega, eurosüsteemi-sisened netonõuded seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis, rohkem kui üheaastase tähtajaga rahapoliitiliste operatsioonide kvartali lõpus kajastatud kogutud intressinõue, piiratud kogus riikide keskpankade kullavarudest võrdeliselt nende EKP kapitali sissemakstud osadega.

Kohustuste baas koosneb põhiliselt järgmistest kirjetest: ringluses olevad pangatähed, rahapoliitiliste operatsioonidega seotud kohustused eurodes euroala krediidasutuste vastu, eurosüsteemi-sisened netokohustused seoses TARGET2 tehingutega, eurosüsteemi-sisened netokohustused seoses europangatähtede jaotamisega eurosüsteemis, rohkem kui üheaastase tähtajaga rahapoliitiliste operatsioonide kvartali lõpus kajastatud kogutud intressikohustus. Kohustuste baasi kuuluvatelt kohustustelt makstav intress arvatakse kogutavast rahatulust maha.

Kulda ei peeta arvestuses tuluallikaks. Kooskõlas EKP 2. juuli 2009. aasta otsusega (EKP/2009/16) tagatud võlakirjade ostukava rakendamise kohta, 3. novembri 2011. aasta otsusega (EKP/2011/17) teise tagatud võlakirjade ostukava rakendamise kohta ja 4. märtsi 2015. aasta otsusega (EKP/2015/10) avaliku sektori väärtpaperite ostukava kohta võetakse rahapoliitika eesmärgil hoitavatelt väärtpaperitelt saadav tulu arvesse eurosüsteemi põhiliste refinantseerimisoperatsioonide hiliseima kehtiva intressi piirmäära kohaselt. Kui riigi keskpanga märgitud varade väärtus ületab kohustuste baasi väärtust või jääb sellele alla, siis erinevuse tasakaalustamiseks korrutatakse saadud tulemus iga päev eurosüsteemi põhiliste refinantseerimisoperatsioonide hiliseima kehtiva intressi piirmääraga ning arvestatakse rahatulu jaotamisel aasta jooksul saadud tuluna või kuluna.

Kirje sisaldab ka Eesti Panga osa eraldises, mis loodi rahapoliitiliste operatsioonide kahjude katteks seoses väärtpaperiga, mida üks eurosüsteemi keskpank hoidis ettevõtlussektori väärtpaperite ostukava portfellis (vt bilansi lisa kirje 28 „Eraldised“).

Kirje sisaldab ka Eesti Panga osa kahjust, mis tekkis seoses ühe eurosüsteemi keskpanga ettevõtlussektori väärtpaperite ostukava portfellis hoitud väärtpaperi müügiga 2018. aastal ning 2017. aastal rahapoliitiliste operatsioonide kahjude katteks moodustatud eraldise tühistamisega (vt bilansi lisa kirje 28 „Eraldised“).

**KIRJE 36 – MUUD TULUD**

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Muud tulud</b>	<b>2 744</b>	<b>1 363</b>
Meenemüntide ning numismaatiliste toodete müügitulu	1 518	609
Finantsinspeksiooni hüvitatavad kulud	658	634
Euro meenemüntide vahetuskohustus	498	38
Muud tulud	30	22
Renditulu	23	17
Varahalduse tulu	17	43

Finantsinspeksiooni ja Eesti Panga koostööprotokolli kohaselt tasub inspeksioon Eesti Pangale osutatud tugiteenuste eest iga kuu 100% tugiteenuste maksumusest. Eesti Pank osutab finantsinspeksioonile infotehnoloogia-, raamatupidamis- ning kinnisvara- ja haldusteenust. Inspeksioon hüvitab neile soetatud põhivara amortisatsioonikulu.

Varahalduse tuludes kajastatakse Eesti Pangale makstav teenustasu tagatisfondi vahendite investeerimise eest. Rendituludes kajastatakse Eesti Panga koolituskeskuse renditulud.

**KIRJE 37 – PERSONALIKULU**

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Personalikulu</b>	<b>-9 651</b>	<b>-9 409</b>
Töötasu	-7 071	-6 894
Sotsiaalmaks	-2 374	-2 315
Hüvitised ja soodustused	-152	-148
Töötuskindlustusmaks	-54	-52

Hüvitiste ja soodustuste kuludes kajastatakse pensionihüvitised ja koolituskeskuse ruumide rendi soodushinnalt arvestatava erisoodustusmaksu kulu.

Eesti Panga töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale oli 2018. aastal 226,6 töötajat (2017. aastal 232,9 töötajat).

**KIRJE 38 – HALDUSKULU**

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Halduskulu</b>	<b>-6 148</b>	<b>-5 821</b>
Infotehnoloogia hoolduskulu	-2 141	-1 752
Finantsvara halduskulu	-1 433	-1 259
Kinnisvara remondi- ja halduskulu	-913	-926
Lähetuskulu	-428	-467
Avalike suhete ja trükiste kulu	-306	-478
Koolituskulu	-202	-162
Bürookulud	-162	-151
Välisesindaja kulu	-115	-97
Majandusuuringute kulu	-112	-226
Side- ja transpordikulu	-65	-44
Õigusteeninduse, -ekspertiisi ja kohtukulu	-3	-2
Muud halduskulud	-268	-257

Infotehnoloogia hoolduskuludes kajastatakse tarkvara ja riistvara hoolduse, andmeside ja hangete konsultatsioonide kulud.

Finantsvara halduskuludes kajastatakse turuinfo ostukulu, välisarvelduste teenustasu ja kulu ning välisreservide haldustasu.

Avalike suhete ja trükiste kuludes kajastatakse avalike ürituste kulu, trükiste kulu, infoagentuuride, avaliku veebi ja sidusandmebaaside kulu, avalike suhete uuringute ja teabekampaniate kulu ning panga muuseumi kulu.

Lähetuskuludes kajastatakse töölähetusi Eesti Panga esindamisel ja koostöös rahvusvaheliste organisatsioonide ning finantsasutustega. 2018. aastal toimus 638 lähetust (2017. aastal 698 lähetust).

### KIRJE 39 – PANGATÄHTEDE TOOTMISE TEENUSED

Eesti Pank osaleb koostöös teiste euroala keskpankadega europangatähtede tootmises. Igal aastal tuleb toota euroala riikidele EKP nõukogu määratav sularahakogus. Eesti Pank hankis europangatähed ühishankega koostöös euroala seitsme teise keskpangaga. Tasuti eurosüsteemi teise seeria 5euroste ja 50euroste pangatähtede tootmise eest.

### KIRJE 40 – MUUD PÕHITEGEVUSKULUD

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Muud põhitegevuskulud</b>	<b>-1 023</b>	<b>-2 002</b>
Müntide valmistamine	-507	-793
Meenemüntide ja numismaatiliste toodete valmistamine	-248	-927
Sularaharingluse korraldamine	-59	-76
Muud kulud	-209	-206

### KIRJE 41 – TULETISTEHINGUD

	<i>tuhandetes eurodes</i>	
	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Valuutavahetus- ja forvardtehingud</b>		
Ost	564 007	300 755
Müük	-563 056	-300 541
<b>Intressimäära futuuride lepinguline väärtus</b>		
Ost	328 320	323 755
Müük	-256 403	-340 318
<b>Valuutafutuuride lepinguline väärtus</b>		
Ost	9 738	10 629
Müük	-9 937	-12 550
<b>Intressimäära vahetustehingute lepinguline väärtus</b>		
Ost	68 528	48 383
Müük	-47 569	-31 207
<b>Intressimäära optioonide lepinguline väärtus</b>		
Ost	0	132 838
Müük	-14 084	-251 500

## KIRJE 42 – TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

### Rahvusvaheliste Arvelduste Pank

Alates 1930. aastast eksisteerib tinglik kohustus Rahvusvaheliste Arvelduste Panga vastu, mis tähendab 75% suurust sisse maksmata osa Šveitsi kuldfrankides nomineeritud Rahvusvaheliste Arvelduste Panga aktsiate eest, mille summa oli 2018. aasta lõpul 635 859 eurot (vt bilansi lisa kirje 15 „Muud finantsvarad“).

## KIRJE 43 – OLULISED BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

EKPSi ja EKP põhikirja artikli 29.3 kohaselt iga viie aasta järel toimuva kapitalivõtme korregerimise tulemusel muutusid 1. jaanuaril 2019 liikmesriikide keskpankade EKP märgitud kapitali osakaalud.

	Märgitud kapitali osakaalud alates	Märgitud kapitali osakaalud kuni
	01.01.2019	31.12.2018
	%	%
Nationale Bank van België / Banque Nationale de Belgique	2,5280	2,4778
Deutsche Bundesbank	18,3670	17,9973
Eesti Pank	0,1968	0,1928
Central Bank of Ireland	1,1754	1,1607
Bank of Greece	1,7292	2,0332
Banco de España	8,3391	8,8409
Banque de France	14,2061	14,1792
Banca d'Italia	11,8023	12,3108
Central Bank of Cyprus	0,1503	0,1513
Latvijas Banka	0,2731	0,2821
Lietuvos Bankas	0,4059	0,4132
Banque centrale du Luxembourg	0,2270	0,2030
Central Bank of Malta	0,0732	0,0648
De Nederlandsche Bank	4,0677	4,0035
Oesterreichische Nationalbank	2,0325	1,9631
Banco de Portugal	1,6367	1,7434
Banka Slovenije	0,3361	0,3455
Národná banka Slovenska	0,8004	0,7725
Suomen Pankki – Finlands Bank	1,2708	1,2564
<b>Vahesumma – euroala riikide keskpangad</b>	<b>69,6176</b>	<b>70,3915</b>
Българска народна банка (Bulgarian National Bank)	0,8511	0,8590
Česká národní banka	1,6172	1,6075
Danmarks Nationalbank	1,4986	1,4873
Hrvatska narodna banka	0,5673	0,6023
Magyar Nemzeti Bank	1,3348	1,3798
Narodowy Bank Polski	5,2068	5,1230
Banca Națională a României	2,4470	2,6024
Sveriges Riksbank	2,5222	2,2729
Bank of England	14,3374	13,6743
<b>Vahesumma – euroalaväliste liikmesriikide keskpangad</b>	<b>30,3824</b>	<b>29,6085</b>
<b>Kokku</b>	<b>100,0000</b>	<b>100,0000</b>

Korrigeeritud kapitalivõtme alusel tehti ümberarvestus Euroopa Liidu riikide keskpankade EKP-le makstavate põhikapitali ja euroala riikide keskpankade välisvaluutareservide osaluse summades. Ümberarvestuse tulemusena tasus Eesti Pank 2. jaanuaril 2019 EKP-le täiendava osa põhikapitali summas 433 000 eurot ja välisvaradesse summas 2 318 042 eurot ning 22. veebruaril 2019 täiendava osa EKP omakapitali summas 2 860 597 eurot.