

EESTI PANGA RAAMATUPIDAMISE AASTARUANNE

31. detsembril 2004 lõppenud majandusaasta kohta

JUHATUSE KINNITUS 31. DETSEMBRIL 2004 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

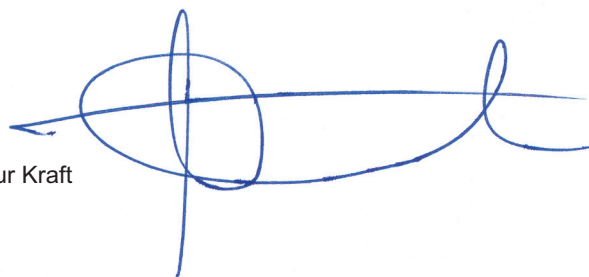
Juhatus on koostanud Eesti Panga raamatupidamise aastaaruande, mis koosneb bilansist, tulude-kulude aruandest, omakapitali liikumise aruandest ning nende aruannete lisadest. Juhatus on raamatupidamise aastaaruande koos audiitori järelalusotsusega esitanud kinnitamiseks Eesti Panga Nõukogule.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud Eesti Panga seadust, Eesti Panga põhikirja ning Eesti Panga sisemisi raamatupidamise aastaaruande koostamise üldpõhimõtteid ning see kajastab õigesti ja õiglaselt Eesti Panga vara, kohustusi, omakapitali ja majandustegevuse tulemust.

Raamatupidamise aastaaruandele on 28. märtsil 2005 alla kirjutanud kõik sellel päeval juhatusse kuulunud liikmed.

Juhatusesimees

Vahur Kraft




Juhatuseliikmed

Rein Minka



Märten Ross



Andres Sutt



BILANSID SEISUGA 31. DETSEMBER 2004 JA 2003 (TUHAT KROONI)

	Kirje	31.12.2004	31.12.2003
VARAD			
Välisvarad		21 787 426	18 397 027
Kuld	1	41 400	42 739
Konverteeritav välisvaluuta	2	20 562 047	17 139 726
SDRi konto RVFis	3	953	969
Osalus RVFis	3	1 161 271	1 202 326
Muud nõuded RVFile	3	10 882	11 267
Osalus Euroopa Keskpangas	4	10 873	–
Kodumaised varad		284 890	300 366
Laenud ja muud nõuded	5	53 520	56 973
Aksiad	6	73	73
Muud varad	7	17 070	23 818
Põhivarad	8	214 227	219 502
Kokku varad		22 072 316	18 697 393
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Väliskohustused		1 672 277	1 687 372
Välisvõlad	2	506 705	480 827
RVFi kroonikontod	3	1 161 184	1 202 237
Mitteresidentide kontod	9	4 388	4 308
Kodumaised kohustused		16 713 513	13 505 761
Sularaha ringluses		8 895 053	8 324 146
Krediitiasutuste kontod ja muud jooksvad kohustused	10	7 776 968	5 126 210
krediitiasutuste kontod		7 701 894	5 062 641
muud		75 074	63 569
Kohustused välisvaluutas	3	4 883	5 056
Muud kohustused	11	36 609	50 349
Omakapital		3 686 526	3 504 260
Kapital ja reservid	12	3 435 323	3 228 509
Kasum		251 203	275 751
Kokku kohustused ja omakapital		22 072 316	18 697 393

Selgitused lehekülgedel 101–115 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

2004. JA 2003. AASTA TULUDE-KULUDE ARUANDED (TUHAT KROONI)

	Kirje	2004	2003
Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt	13	477 501	440 374
Netointressid ja muu puhaskulu kodumaistelt varadelt ja kohustustelt	14	-56 801	-42 064
Intressid ja muud tulud		11 829	12 565
Intressid ja muud kulud		-68 630	-54 629
Muud tegevustulud	15	20 043	8 062
Põhitegevuskulud	16	-189 488	-178 601
Personalikulu		-78 805	-76 945
Rahatähtede ja müntide valmistamine		-15 405	-10 018
Haldus- ja majanduskulu		-69 546	-65 787
Põhivara kulum		-25 733	-25 851
Kasum enne erakorralisi tulusid ja allahindluseid		251 255	227 771
Erakorralised tulud		-	47 766
Kulud ja tulud allahindlustest		-52	214
Erakorralised tulud ja allahindluste netomuutus	17	-52	47 980
Kasum	18	251 203	275 751

Selgitused lehekülgedel 101–115 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE (TUHAT KROONI)

	Põhikapital	Reservkapital	Erireserv	Ümberhindlus- reservid	Kasum	Kokku
Jääk 2002. aasta lõpul	100 000	500 000	2 168 911	3 219	601 379	3 373 509
Ülekanded	–	–	3 219	-3 219	–	–
2002. aasta kasumi jaotus	–	–	456 379	–	-456 379	–
Eraldised riigieelarvesse	–	–	–	–	-145 000	-145 000
2003. aasta kasum	–	–	–	–	275 751	275 751
Jääk 2003. aasta lõpul	100 000	500 000	2 628 509	–	275 751	3 504 260
2003. aasta kasumi jaotus	–	–	206 813	–	-206 813	–
Eraldised riigieelarvesse	–	–	–	–	-68 938	-68 938
2004. aasta kasum	–	–	–	–	251 203	251 203
Jääk 2004. aasta lõpul	100 000	500 000	2 835 323	–	251 203	3 686 526

Selgitused lehekülgedel 101–115 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

EESTI PANGA RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE KOOSTAMISEL KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Üldpõhimõtted

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud Eesti Panga seadusest, Eesti Panga põhikirjast, Eesti raamatupidamise seadusest, Euroopa Keskpanga raamatupidamisjuhenditest ning Eesti Panga sisestest raamatupidamise aastaaruande koostamise üldpõhimõtetest. Eesti Panga raamatupidamise aruande koostamisel kasutatavad arvestuspõhimõtted ning teabe esitusviis määratakse Eesti Panga presidendi poolt kooskõlas Euroopa Keskpanga raamatupidamisjuhenditega, küsimustes aga, mida need ei reguleeri, tuginetakse rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele.

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

Vastavalt Eesti Panga seaduse § 30 (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 § 21 tulenevalt on Eesti Pank alates 14. maist 2004 registreeritud piiratud käibemaksukohustuslaseks ja arvestab tasumisele kuuluva käibemaksu Euroopa Ühenduse siseselt soetatud või imporditud kaupade ja teenuste käibelt.

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

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

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

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

2004. ja 2003. aasta 31. detsembril kasutati järgmisi valuutakursse:

	2004	2003
USD	11,4711	12,40960
SDR	17,8109	18,44059
EUR	15,6466	15,64664

Finantsvarad ja -kohustused

Eesti Panga bilanss on esitatud kujul, mis eraldab varad ja kohustused ning nendega seotud tulud ja kulud residentsuse lõikes (kodumaised ja välismaised). Selline esitus võimaldab jälgida Eesti krooni tagatust kulla ja konverteeritava välisvaluutaga. Välisvaluutatehingud on seotud eelkõige välisvaluutareservi haldamisega. Tehingud Eesti kroonides on seotud peamiselt raharingluse, turuoperatsioonide ning Eesti Panga igapäevase tegevusega.

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

Eesti Panga finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse ning bilansilise väärtuse vahel ei esinenud seisuga 31.12.2004 ja 31.12.2003 olulisi erinevusi.

Kuld

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

Investeeringud konverteeritavas välisvaluutas

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

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

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

Tuletistehingud

Tuletistehinguid kasutatakse valuutakursi- ja intressiriski juhtimisel ja need hõlmavad välisvaluuta *forward*-lepinguid, vahetuslepinguid (*swap*'id) ja futuurlepinguid. Tuletistehingud kajastatakse bilansis nende õiglasel

väärtuses tehingupäevapõhiselt ridadel "Konverteeritav välisvaluuta" (positiivse väärtusega lepingud) ning "Välisvõlad" (negatiivse väärtusega lepingud). Õiglase väärtuse muutus on kajastatud tulude-kulude aruandes real "Netointressid ja muu puhastulu välisvaradelt ja -kohustustelt". Eesti Pank ei kasuta tuletisinstrumentide puhul riskimaandamisinstrumentide arvestuse (*hedge accounting*) põhimõtteid.

Investeeringud aktsiatesse

Investeeringud aktsiatesse on kajastatud õiglase väärtuse meetodil, kui õiglane väärtus on usaldusväärset hinnatav. Aktsiate õiglane väärtus ei ole usaldusväärset 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 müügingimused on täidetud. Dividenditulu on kajastatud perioodi tuluna.

Põhivarad

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 5000 kroonist. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja muudest põhivara kasutuselevõtmisega otseselt seotud väljaminekutest. Põhivarana on bilansis kajastatud maa, hooned, infotehnoloogia riistvara, tarkvara ja muud pikaajalise kasutuseaga varad. Samuti kajastatakse põhivara hulgas ettemaksud põhivara eest.

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

	2004	2003
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 kasutuselevõtmisest.

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

Arenguväljaminekud kajastatakse nende tekkimise perioodil tulude-kulude aruandes kuluna.

Laenude ja muude nõuete allahindlus

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

Laenuportfellis sisalduvate laenukahjumite katteks on teostatud laenuportfelli üldine allahindlus, katmaks laenuportfellis sisalduvaid võimalikke, otseselt identifitseerimata kahjumeid. Üldkorras allahindlust

rakendatakse vaid madala riskiklassiga laenude puhul. Üldine allahindlus peegeldab Eesti Panga juhatuse hinnangut võimalike kahjumite suuruse kohta, arvestades laenude riskiklassi ning senist kogemust.

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

Kohustused

Kõik teadaolevad kohustused ja eraldised kajastatakse bilansis, kui nende suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata ning nende realiseerumine on tõenäoline. Potentsiaalseid kohustusi, käendusi ja garantiisid arvestatakse bilansiväliselt. Juhul kui potentsiaalse kohustuse realiseerumine on ebatõenäoline, ei kirjeldata sellega seotud asjaolusid raamatupidamise aastaaruande lisades.

Sularaha ringluses

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

Tulud ja kulud

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

Hinnangud

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Eesti Panga raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesis ajavahemikul bilansipäevast kuni juhatuse poolt aruande allkirjastamise päevani.

KIRJE 1 – KULD

Eesti Panga kullareservide väärtuse muutusest annab ülevaate alltoodud tabel:

	Kogus (untsides)	Untsi turuhind (kroonides)	Turuväärtus (tuhat krooni)
Jääk 2003. aasta lõpul	8 250,171	5 180,3880	42 739
Ümberhindlus	–	–	-1 339
Jääk 2004. aasta lõpul	8 250,171	5 018,0400	41 400

KIRJE 2 – KONVERTEERITAV VÄLISVALUUTA, VÄLISVÕLAD

Konverteeritava välisvaluuta ning välisvõlgade kirjetel kajastuvad Eesti Panga välisvaluutareservid ning nende reservide haldamisega seotud kohustused konverteeritavas välisvaluutas. Reservide juhtimiseks kasutatakse järgmisi finantsinstrumente: nõudmiseni ja tähtajalised hoiused, võlakirjad, välisvaluuta hetke- ja tulevikutehingud (*spot*'id, *futuuri*d, *forward*'id, *swap*'id) ning repo- ja pöördrepitehingud.

tuhat krooni

	Jääk 2003. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Konverteeritav välisvaluuta	17 139 726	4 307 985	7 952 153	3 241 949	658 722	978 917
Sularaha ja jooksevkontod	348 506	348 506	–	–	–	–
Tähtajalised deposiidid	2 117 811	2 117 811	–	–	–	–
Võlakirjad	12 831 741	–	7 952 153	3 241 949	658 722	978 917
Pöördrepitehingud	1 742 145	1 742 145	–	–	–	–
Tuletistehingute õiglase väärtus	99 523	99 523	–	–	–	–
	Jääk 2004. aasta lõpul	kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Konverteeritav välisvaluuta	20 562 047	14 272 032	2 543 989	1 913 911	752 223	1 079 892
Sularaha ja jooksevkontod	391 732	391 732	–	–	–	–
Tähtajalised deposiidid	–	–	–	–	–	–
Võlakirjad	17 191 651	10 902 096	2 543 901	1 913 911	751 852	1 079 892
Pöördrepitehingud	2 926 978	2 926 978	–	–	–	–
Tuletistehingute õiglase väärtus	51 686	51 226	89	–	371	–

	Jääk 2003. aasta lõpul	Järelejäänud tähtaja struktuur				
		kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Välisvõlad	480 827	480 827	–	–	–	–
Repitehingud	448 091	448 091	–	–	–	–
Tuletistehingute õiglase väärtus	32 736	32 736	–	–	–	–
	Jääk 2004. aasta lõpul	kuni 3 kuud	3–12 kuud	1–3 aastat	3–5 aastat	üle 5 aasta
Välisvõlad	506 705	506 705	–	–	–	–
Repitehingud	489 728	489 728	–	–	–	–
Tuletistehingute õiglase väärtus	12 630	12 630	–	–	–	–
Muud kohustused	4 347	4 347	–	–	–	–

2004. aastal suurenesid Eesti Panga neto-välisvaluutareservid 3,4 miljardit krooni, moodustades aasta lõpul 20,1 miljardit krooni. Eesti Pangalt osteti 2004. aasta jooksul välisvaluuta eest Eesti kroone 38,3 miljardi krooni ulatuses ja Eesti Pangale müüdi Eesti kroone välisvaluuta eest 35,4 miljardi krooni ulatuses. Valuutakomitee põhimõtte kohaste tehingute netotulemina suunati täiendavalt ringlusesse 2,9 miljardit krooni. Välisvaluuta-reserve suurendas ringluses olevate Eesti kroonide mahu kasv ning reservide õiglase väärtuse kasv.

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

2004. aasta lõpul moodustasid eurodes antud nimiväärtusega finantsinstrumendid välisvaluuta-reservidest 92%. Kui siia lisada välisvaluuta vahetustehingutest (*swap*'id) lisanduvad valuutaposisioonid, siis oli euro osakaal Eesti Panga välisvaluuta-reservides ca 100%.

tuhat krooni

	Jääk 2004. aasta lõpul		Jääk 2003. aasta lõpul	
	Konverteeritav välisvaluuta (tuhat krooni)	Struktuur	Konverteeritav välisvaluuta (tuhat krooni)	Struktuur
Kokku	20 562 047	100%	17 139 726	100%
EUR	18 862 308	92%	15 665 203	92%
USD	1 678 725	8%	1 437 889	8%
Muud valuutad	21 014	0%	36 634	0%

	Jääk 2004. a lõpul		Jääk 2003. a lõpul	
	Välisvõlad (tuhat krooni)	Struktuur	Välisvõlad (tuhat krooni)	Struktuur
Kokku	-506 705	100%	-480 827	100%
EUR	-4 241	1%	-333	0%
USD	-495 010	98%	-449 654	94%
Muud valuutad	-7 454	1%	-30 840	6%

Bilansiväline netopositsioon

Kokku	-1 202 368	100%	-850 661	100%
USD	-1 393 670	116%	-1 172 786	138%
Muud valuutad	191 302	-16%	322 125	-38%

Eesti Panga välisvaluuta-reservide juhtimise reeglid lubavad tehinguid sooritada üksnes kõrge rahvusvahelise krediidi-reitinguga 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 krediidi-reitingute puhul – kuni üheaastase kestusega võlakirjade puhul A-1 või P-1, üle üheaastase kestusega võlakirjade puhul AA- või Aa3. Eesti Panga välisvaluuta-reservid olid 2004. aastal paigutatud peamiselt euroala juhtivate tööstusriikide ja Ameerika Ühendriikide madala riskiastmega võlakirjadesse keskmise tähtajaga veidi üle ühe aasta.

KIRJE 3 – SUHTED RAHVUSVAHELISE VALUUTAFONDIGA (RVF)

SDRi konto RVFis

Igale RVFi liikmesriigile avatakse SDRi konto, mida kasutatakse laenu tehingute ja mitmesuguste muude samalaadsete operatsioonide läbiviimiseks liikmesriigi ja RVFi vahel. Järgnev tabel kajastab liikumisi Eesti Vabariigi SDRi kontol RVFis.

tuhat krooni

SDRi konto RVFis	2004	2003
Jääk aasta algul	969	1 013
Intressi- ja muud tulud	35	68
Kursivahed	-51	-112
Jääk aasta lõpul	953	969

Osalus RVFis

Suhetes Eesti Vabariigi ja RVFi vahel tegutseb Eesti Pank fiskaalagendina ning RVFi kroonihoiuste ja võlakohustuste depositaarina. Igale RVFi liikmesriigile on kehtestatud kvoot, mis määrab tema osaluse (liikmemaksu) suuruse ja hääleõiguse RVFis. RVFi liikmeksolek on kajastatud varades ja see võrdub liikmesriigi kvoodiga. 2004. 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 "RVFi kroonikontod". Nimetatud võlakohustused ei kannu intressi.

tuhat krooni

Osalus RVFis (aktiva)	2004	2003
Jääk aasta algul	1 202 326	1 323 081
Kursivahed	-41 055	-120 755
Jääk aasta lõpul	1 161 271	1 202 326
RVFi kroonikontod (passiva)		
Jääk aasta algul	1 202 237	1 322 983
Kursivahed	-41 053	-120 746
Jääk aasta lõpul	1 161 184	1 202 237

Muud nõuded RVFile

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

tuhat krooni

Muud nõuded RVFile	2004	2003
Jääk aasta algul	11 267	12 399
Kursivahed	-385	-1 132
Jääk aasta lõpul	10 882	11 267
Eesti Pank, SBA laenuga seotud nõue	5 999	6 211
Valitsus, STF laenuga seotud nõue	4 883	5 056
Kokku	10 882	11 267

Kohustused välisvaluutas

Kirjel kajastatakse Eesti Vabariigi Valitsuse nõuet Rahvusvahelise Valuutafondi vastu, mis kajastatakse Eesti Panga bilansis kohustusena Eesti Vabariigi Valitsuse ees. Nõue on seotud Eesti Vabariigi osalemisega RVFi finantsseisundi tugevdamises majandusarengu soodustamise sihtlaenu (STF) pealt arvestatud lisaintresside kaudu.

Eelnevatel perioodidel kajastati sellel kirjel ka Eesti Vabariigi Valitsuse nõudmiseni hoiuseid Eesti Pangas.

tuhat krooni

Kohustused välisvaluutas	2004	2003
Jääk aasta algul	5 056	5 564
Kursivahed	-173	-508
Jääk aasta lõpul	4 883	5 056

KIRJE 4 – OSALUS EUROOPA KESKPANGAS

Kirjel kajastatakse Eesti Panga osalust Euroopa Keskpangas (EKP).

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

KIRJE 5 – LAENUD JA MUUD NÕUDED

Alljärgnevalt on toodud laenude ja muude nõuete detailsem liikumine 2004. aastal koos täiendavate selgitustega:

tuhat krooni

	Jääk 2004. aasta lõpul	Suurene- mine	Vähene- mine	Allahindluse muutus	Jääk 2003. aasta lõpul
Kokku	53 520	10 219	-13 621	-52	56 973
Tagatisfond	147	147	-124	-	124
Laenud	53 373	10 072	-13 497	-52	56 849
Eesti Panga töötajatele	53 191	8 144	-11 581	-52	56 679
Kogunenud intressid	182	1 928	-1 916	-	170

Tagatisfond

Eesti Pank sõlmis 2002. aastal Tagatisfondiga varahalduslepingu, mille kohaselt Tagatisfond maksab Eesti Pangale teenustasu Tagatisfondi vahendite paigutamise eest. Kirjel kajastatakse 2004. aasta IV kvartali teenustasu nõue, mille Tagatisfond on tasunud 2005. aastal.

Laenud Eesti Panga töötajatele

Eesti Panga töötajatele on antud kinnisvaraga tagatud eluasemelaene maksimaalselt 25 aastaks ja tarbimislaene tähtajaga kuni 2 aastat. Eluaseme- ja tarbimislaenu intressimäär kehtestab oma otsusega Eesti Panga Nõukogu. Eluasemelaenu intressimäär aluseks on Eesti Panga poolt krediidasutustele makstav reserviintressimäär, millele lisandub riskimarginaal. Reserviintressimäär oli ekvivalentne Euroopa Keskpanga deposiidi intressimääraga, mis 2004. aasta jooksul oli 1,0%. Tarbimislaenu intressimäär on võrreldav Eesti krediidasutuste poolt samasugustel tingimustel väljastatavate laenude intressimääraga. Peale selle on antud õppelaene tähtajaga kuni 10 aastat. Vastavalt Eesti Panga seadusele oli kuni 2002. aastani Eesti Panga töötajatel ja nõukogu liikmetel keelatud võtta laenu mis tahes krediidasutusest peale Eesti Panga.

Laenude allahindluse kohta on täiendav teave esitatud kirjel 17.

KIRJE 6 – AKTSIAD

Eesti Panga omanduses olevad aktsiad:

	Jääk 2004. aasta lõpul		Jääk 2003. aasta lõpul	
	Osalus (%)	Tuhat krooni	Osalus (%)	Tuhat krooni
KOKKU		73		73
Rahvusvaheline Arvelduspank (BIS)				
200 hääleõigusega aktsiat	M/A	2	M/A	2
Tallinna Börs (TB)				
8 aktsiat nimiväärtusega à 10 000 krooni	1,1	71	1,1	71

M/A - mitte arvestatud

Tallinna Börs

Eesti Panga omanduses on 8 aktsiat ja 1,1%ne osalus Tallinna Börsis.

Rahvusvaheline Arvelduspank (BIS)

Eesti Pank omab 200 hääleõiguslikku aktsiat Rahvusvahelises Arvelduspangas.

KIRJE 7 – MUUD VARAD

Sellel kirjel on kajastatud mitmesuguseid ettemakseid teenuste ja kaupade eest, mille kättesaamise tähtajad langevad 2005. aastasse, samuti Finantsinspektsiooni kohustust Eesti Panga ees seoses ostetud teenustega, laovarused ning muid käibevarasid.

KIRJE 8 – PÕHIVARAD

Põhivara liikumise aruanne 2004. aastal:

tuhat krooni

	Hooned	Riistvara	Inventar	Tarkvara	Transpordi- vahendid	Kokku
Soetusmaksumus						
Jääk 2003. aasta lõpul	197 020	63 515	79 789	43 824	553	384 701
Soetatud	8 433	4 344	4 957	3 153	0	20 887
Maha kantud, müüdüd	0	-899	-1 970	-479	-553	-3 901
Jääk 2004. aasta lõpul	205 453	66 960	82 776	46 498	0	401 687
Akumuleeritud kulum						
Jääk 2003. aasta lõpul	26 720	47 925	64 871	26 669	543	166 728
Arvestatud	6 811	9 691	4 835	6 376	10	27 723
Maha kantud, müüdüd	0	-870	-1 909	-479	-553	-3 811
Jääk 2004. aasta lõpul	33 531	56 746	67 797	32 566	0	190 640
Jääkväärtus						
2003. aasta lõpul	170 300	15 590	14 918	17 155	10	217 973
2004. aasta lõpul	171 922	10 214	14 979	13 932	0	211 047
Ettemaksed põhivara eest						
Jääk 2003. aasta lõpul	372	0	262	895	0	1 529
Jääk 2004. aasta lõpul	3 180	0	0	0	0	3 180
Kokku põhivara						
2003. aasta lõpul	170 672	15 590	15 180	18 050	10	219 502
2004. aasta lõpul	175 102	10 214	14 979	13 932	0	214 227

Põhivarasid soetati 2004. aastal 20,9 miljoni krooni eest. Hoonete hankest peamise osa moodustasid Sakala 4/6, Tallinn vaheehitusele lisandunud ühendusgalerii, mis võeti kasutusele novembris, ning Estonia pst 13, Tallinn hoone parendustööd. Riistvarahanked sisaldavad arvuteid, servereid, printereid ja mitmesuguseid tarvikuid. Inventarihangetest moodustasid enamiku turvaseadmed ning mitmesugused büroomasinad. Tarkvarahangetest olid olulisemad kulutused süsteemitarkvarale ning olemasoleva tarkvara täiendavate kasutajalitsentside soetamine.

2004. aasta lõpu seisuga oli ettemakseid põhivarade eest tehtud peamiselt riistvara, turvaseadmete ning Sakala 6, Tallinn hoone projekteerimistööde eest.

KIRJE 9 – MITTERESIDENTIDE KONTOD

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

KIRJE 10 – KREDIIDIASUTUSTE KONTOD JA MUUD JOOKSVAD KOHUSTUSED

Sellel kirjel on kajastatud Eesti krediidasutuste arvelduskontod Eesti Pangas. Krediidasutuste hoiused kasvasid 2004. aasta jooksul 2,6 miljardi krooni võrra. Krediidasutuste arvelduskontodel hoitava raha eest makstavaks intressimääraks on Eesti Pank kehtestanud aruandekuu viimasel pangapäeval kehtinud Euroopa Keskpanga deposiidiintressimäära, mis 2004. aasta jooksul oli 1,0% (vt kirje 14). Intressi arvestatakse arvelduskonto kuu keskmiselt jäägilt.

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

KIRJE 11 – MUUD KOHUSTUSED

Sellel kirjel kajastatakse Eesti Panga võlgnevusi mitmesuguste 2004. aasta majandustegevusega seotud arvelduste eest, mille maksetähtajad langesid 2005. aastasse.

Lisaks on käesoleval kirjel kajastatud 1998. aasta 1. juunist kehtivuse kaotanud Eesti ühekroonised mündid, mille väljalaskeaasta oli 1992, 1993 või 1995.

KIRJE 12 – KAPITAL JA RESERVID

Kapitali ja reservide liikumine 2004. aastal:

tuhat krooni

	Jääk 2004. aasta lõpul	2003. aasta kasumi jaotus	Jääk 2003. aasta lõpul
Kokku	3 435 323	206 813	3 228 509
Põhikapital	100 000	–	100 000
Reservkapital	500 000	–	500 000
Erireserv	2 835 322	206 813	2 628 509

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

KIRJE 13 – NETOINTRESSID JA MUU PUHASTULU VÄLISVARADELT JA -KOHUSTUSTELT

tuhat krooni

	2004	2003
Kokku	477 501	440 374
Tulud		
Tähtajalised deposiidid	5 257	8 491
Võlakirjad	401 060	302 311
Pöördrepotehingud	57 557	91 389
Dividendid (BISI aktsiad)	849	807
Välisvaluuta tuletistehingud	7 266	14 114
Kursikasumid	–	18 647
Muud tulud	13 706	6 898
Kulud		
Repotehingud	-3 673	-2 269
Kursikahjumid	-4 519	–
Muud kulud	-2	-14

Käesolev kirje sisaldab netotulusid Eesti Panga välisvaluutareservide haldamisel sooritatud tehingutelt riiklike võlakirjadega, sh pöördrepotehinguid, kursikasumeid koos kulla hinnavahedega, intressituludid tähtajalistelt hoiustelt, tuludid valuutavahetustehingutelt ja dividende.

2004. aasta neto-välisvaluutareservide tootlus oli 2,69%, mis ületas mõnevõrra prognoositut (2,44%). Selle peamiseks põhjuseks oli euroalal oodatud intresside tõusutsükli edasilükkumine. Kaheaastaste ja pikemate võlakirjade intressid langesid, lühemad tõusid ainult mõne baaspunkti võrra.

Erakordseks võib pidada reservide kasvu 2004. aasta jooksul, mis andis märkimisväärse panuse (umbes 65 miljonit krooni) prognoositust kõrgemasse puhastulusse.

KIRJE 14 – NETOINTRESSID JA MUU PUHASKULU KODUMAISTELT VARADELT JA KOHUSTUSTELT

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

tuhat krooni

	2004	2003
Kokku	-56 801	-42 064
Intressitulud	1 916	2 831
Intressikulud	-468	-1
Krediidasutuste hoiuste tasustamine ja teenustasud		
Intressikulud	-67 924	-54 303
Tulud arveldusteenustest	8 941	8 401
Muud tulud	971	1 333
Muud kulud	-237	-325

Netointressid ja muu puhaskulu on 2004. aastal võrreldes 2003. aastaga kasvanud 14,7 miljonit krooni. Selle peamiseks põhjuseks on krediitiasutuste arvelduskontodel hoitavatele vahenditele makstud intresside kasv, mis tuleneb krediitiasutuste hoiuste kasvust (vt kirje 10). Tulud arveldusteenustest on võrreldes 2003. aastaga samal tasemel.

KIRJE 15 – MUUD TEGEVUSTULUD

tuhat krooni

	2004	2003
Tegevustulud	20 043	8 062
Finantsjärelevalve hüvitatavad kulud	7 956	4 520
Müntide ning numismaatilis-bonistiliste toodete müügitulu	10 465	1 080
Renditulu	700	620
Tulu vara müügist	304	368
Muud tulud	618	1 474

Suure osa muudest tegevustuludest moodustavad laekumised Finantsinspeksioonile osutatud teenuste eest summas 8,0 miljonit krooni. Vastavalt Finantsinspeksiooni ja Eesti Panga vahel sõlmitud koostööprotokollile tasus Finantsinspeksioon 2004. aastal igakuiste maksete näol Eesti Pangale osutatud tugiteenuste eest 100% nende tugiteenuste maksumusest. 2003. aastal kattis Eesti Pank Finantsinspeksiooni teenindamisega seotud tugiteenuste kulu 50% ulatuses. 2005. aastal kehtiv kokkulepe on sarnane 2004. aasta omale.

Numismaatilis-bonistiliste toodete müügituludena laekus 2004. aastal 10,5 miljonit krooni, millest 8,4 miljonit krooni moodustasid tulud 2004. aastal valmistatud ning 2,1 miljonit krooni varasematel aastatel valminud toodetelt.

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

Muudest tuludest moodustavad 2004. aastal enamiku Eesti Panga söökla müügitulud ning panga trükiste müügitulud. Muud tulud vähenesid seoses söökla üleandmisega operaatorile alates 1. maist 2004.

KIRJE 16 – PÕHITEGEVUSKULUD

2004. aasta põhitegevuskulud suurenesid 2003. aastaga võrreldes 6,1%. Võrreldes 2003. aastaga tõusid kinnisvara remondi- ja halduskulu, infotehnoloogia hoolduskulu ning avalike suhete ja trükiste tootmise kulu.

2002. aasta 1. jaanuarist alustas tööd iseseisva eelarvega Finantsinspeksioon. Finantsinspeksiooni ja Eesti Panga vahel on sõlmitud koostööprotokoll, millega määratakse kindlaks Eesti Panga poolt Finantsinspeksioonile osutatavad teenused ja nende hinna kujunemise põhimõtted. Eesti Pank osutab Finantsinspeksioonile järgmisi teenuseid: infotehnoloogiasteenus, raamatupidamisteenus ning kinnisvara- ja haldusteenus.

Eesti Panga poolt Finantsinspeksioonile 2004. aastal osutatavate teenuste maksumus oli 8,0 miljonit krooni. Finantsinspeksioon kompenseeris Eesti Pangale 2004. aasta teenuste- ja amortisatsioonikulu täies ulatuses.

2004. aastal kasvas personalikulud võrreldes 2003. aastaga 2,4%. Personalikulud sisaldavad peamiselt palgakulu koos maksudega. Palgakulu kasv tulenes ametikohtade struktuuri muutustest ning töötajate individuaalsest arengust.

tuhat krooni

	2004	2003
Personalikulu	-78 805	-76 945
Palgad	-57 589	-56 181
Hüvitised ja soodustused	-1 694	-1 723
Sotsiaalmaks	-19 245	-18 771
Töötuskindlustusmaks	-277	-270

Hüvitiste ja soodustuste kulu moodustavad Eesti Panga töötajatele makstavad ühekordsed toetused, osaluspensioni hüvitised ning eluasemelaenu intressimääraga seotud erisoodustuste maksukulu. Hüvitiste ja soodustuste kulu oli 2004. aastal võrreldes eelmise aastaga väiksem, kuna rahandusministri poolt kehtestatava intressimäära langetamisega kaasnes töötajate laenudelt arvatud erisoodustuse ja sellelt tasutud maksude vähenemine.¹

2003. aasta lõpul oli Eesti Pangas täidetud 233 ametikohta, 2004. aasta lõpul 231.

2004. aastal osales Eesti Pank oma töötajate ja Eesti Panga Nõukogu liikmete investeringutes vabatahtlikku pensionikindlustusse kokku 0,6 miljoni krooni ulatuses. Eesti Pank maksab kahele isikule ka teenetepensioni tunnustusena Eesti raha- ja pangasüsteemi arendamisel osutatud eriliste teenete eest. Teenetepensioni suurus on 1,6kordne Eesti keskmine palk. 2004. aastal moodustas teenetepensioni kulu pangale 0,3 miljonit krooni.

Rahatähtede ja müntide valmistamise kulud on 2004. aastal võrreldes 2003. aastaga suurenenud 5,4 miljonit krooni. Sularaha valmistamise kuludes sisaldasid käibemüntide ja pangatähtede valmistamise kulud 5,3 miljonit krooni ning numismaatilis-bonistiliste toodete valmistamise kulud 8,9 miljonit krooni. 2004. aastal vermiti 50sendiseid ja ühekrooniseid käibemünti. Samuti vermiti 2004. aastal olümpiamängudele pühendatud kuld münti ja Eesti lipule pühendatud hõbemünti. Pangatähti 2004. aastal ei valmistatud.

Haldus- ja majanduskulu on võrreldes 2003. aastaga kasvanud 3,8 miljoni krooni võrra, eelkõige infotehnoloogia hoolduskulude suurenemise tõttu.

Tulenevalt andmesidekulude ja tarkvara hoolduskulude kasvust on infotehnoloogia hoolduskulud võrreldes 2003. aastaga suuremad ca 3,8 miljoni krooni võrra. Tarkvara hoolduskulude suurenemise põhjustasid uute soetatud tarkvaramoodulite lisandunud hoolduskulud ja hoolduskulude hinnatõus. Andmesidekulud kasvasid tulenevalt Euroopa Keskpanka Nõukogu otsusest tuumvõrgu hoolduskulude katmise kohta. Eesti Pank tasus Euroopa Kesk pangale 2004. aastal tuumvõrgu hoolduskulusid 1,5 miljoni krooni ulatuses.

Avalike suhete ja trükiste kulu kasvas 2004. aastal 1,4 miljoni krooni võrra. Kasvu põhjusteks on eelkõige suuremad eurotemaatikaga seotud reklaami- ja uuringute kulud ning Euroopa Liidu publikatsioonide kulud.

Kinnisvara remondi- ja halduskulu on võrreldes 2003. aastaga suurenenud 1,2 miljoni krooni võrra. Kasv on tingitud elektrienergiakulude ja jooksvate remondikulude suurenemisest.

Koolitus- ja lähetuskulud on võrreldes 2003. aastaga samal tasemel. Koolituskulud vähenesid 0,2 miljoni krooni võrra ja lähetuskulud kasvasid 0,3 miljoni krooni võrra.

Töölähetuskuluna käsitletakse lähetatu reisi- ja majutuskulusid, päevarahasid ning konverentside või seminaride osavõtutasusid. Kasvanud on välislähetuste arv, mis on tingitud Euroopa Keskpankade Süsteemi ning Euroopa Liidu erinevates komiteedes ning töögruppides osalemise suurenemisest. Kui 2003. aastal käis ELiga seotud 164 töölähetuses kokku 66 panga töötajat, siis 2004. aastal käis ELiga seotud 326 töölähetuses kokku 92 panga töötajat. ELiga seotud lähetuste kulud kasvasid 2004. aastal võrreldes 2003. aastaga 1,5 miljoni krooni võrra.

¹ Intressimäär oli 2004. aastal 4%.

Muude kulude hulgas moodustas peamise osa bürookulu summas 4,2 miljonit krooni ning panga poolt korraldatavate seminaride ja ürituste kulu summas 3 miljonit krooni.

tuhat krooni

	2004	2003
Haldus- ja majanduskulu	-69 546	-65 787
Kinnisvara remondi- ja halduskulu	-13 875	-12 610
Infotehnoloogia hoolduskulu	-13 406	-9 572
Side- ja transpordikulu	-2 826	-3 468
Avalikud suhted ja trükised	-6 597	-5 177
Õigusteeninduse, -ekspertiisi ja kohtukulu	-954	-1 413
Koolitus- ja lähetuskulu	-10 052	-9 942
Finantsvara halduskulu	-10 157	-12 761
Muud kulud	-11 679	-10 844

KIRJE 17 – ERAKORRALISED TULUD JA ALLAHINDLUSTE NETOMUUTUS

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

tuhat krooni

	2004	2003
Erakorralised tulud ja allahindluste netomuutus	-52	47 980
Erakorralised tulud	-	47 766
Tulu BISI aktsiate müügist	-	45 741
Tulu lootusetute laenude laekumisest deposiidile Eesti Ühis pangas	-	1 819
Tulu muudest lootusetute nõuete laekumistest	-	206
Netomuutus laenuportfelli allahindlustest	-52	214
Eesti Panga laenuportfelli allahindluse tulu	63	284
Eesti Panga laenuportfelli allahindluse kulu	-115	-70

Lähtudes heast raamatupidamistavast ning kajastamaks võimalikult õiglaselt ja objektiivselt Eesti Panga poolt välja antud laene, on Eesti Panga laenuportfellile teostatud allahindlust alates 2002. aastast. Lähtudes eluaseme- ning tarbimislaenude laenuportfelli riskimäärade vähenemisest 2004. aastal, tekkis allahindluse tulu 63 tuhat krooni. Õppelaenude mahu suurenemise tõttu tekkis allahindluse kulu 115 tuhat krooni. Laenuportfelli allahindlusest tulenev netokulu 2004. aastal oli 52 tuhat krooni.

KIRJE 18 – KASUMI JAOTUS

Eesti Panga kasumijaotuse strateegia aluspõhimõte on vältida Eesti Panga omakapitali ja kohustustevaba välisvaluutareservi liiga kiiret vähenemist kesksete majandusnäitajate suhtes enne Eesti ühinemist Euroopa Majandus- ja Rahaliiduga.

Hinnanud 2004. aasta aprillis kasumijaotuse strateegiat, otsustas Eesti Panga Nõukogu jätkata eelinimetatud kasumijaotuse strateegiat ning kanda 2003. aasta kasumist riigieelarvesse 68,9 miljonit krooni ja erireservi 206,8 miljonit krooni.

KIRJE 19 – TULETISTEHINGUD

tuhat krooni

Tuletistehingud	Lepinguline väärtus	Turuväärtus	
		Varad	Kohustused
Seisuga 31.12.2003 kokku	4 298 407	99 523	-32 736
Välisvaluuta <i>forward</i> -tehingud	677 157	25 604	-22 422
Välisvaluuta <i>swap</i> -tehingud	3 326 350	72 203	-10 075
Futuurttehingud	294 900	1 716	-239
Seisuga 31.12.2004 kokku	4 145 056	51 686	-12 630
Välisvaluuta <i>forward</i> -tehingud	675 972	19 041	-11 978
Välisvaluuta <i>swap</i> -tehingud	3 460 919	30 988	-413
Futuurttehingud	8 165	1 657	-239

Välisvaluutareservide juhtimisel riskide maandamise eesmärgil kasutatavate lõpetamata välisvaluuta vahetustehingute (*swap*-tehingud) lepinguline väärtus ulatus 2004. aasta lõpus 3,5 miljardi kroonini. Nende lõpptähtajad langevad 2005. aasta algusesse. *Forward*-tehingute lepinguline väärtus 2004. aasta lõpus ulatus 676 miljoni kroonini ning nende tähtajad langevad 2005. aasta algusesse. Futuurttehingute lepinguline väärtus 2004. aasta lõpus ulatus 8,2 miljoni kroonini ning nende tähtajad langevad samuti 2005. aasta algusesse.

KIRJE 20 – POTENTIAALSSED KOHUSTUSED

tuhat krooni

	Jääk 2004. aasta lõpul	Jääk 2003. aasta lõpul
Potentsiaalsed kohustused	154 408	10 598
BISI aktsiate 75%line sissemaksmata osa	8 352	9 035
EKP osalus 93%line sissemaksmata osa	144 456	–
Lepingulised kohustused sularaha valmistamiseks	1 600	1 563

Rahvusvaheline Arvelduspang

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

Euroopa Keskpank

Tulenevalt Eesti Vabariigi ühinemisest Euroopa Liiduga ja Eesti Panga saamisest Euroopa Keskpankade Süsteemi liikmeks sai Eesti Pangast Euroopa Keskpanga kapitali märkija. Eesti Pank on tasunud 7% märgitud kapitalist summas 694 916 eurot (10,9 miljonit krooni; vt kirje 4). Eesti Pangal lasub kohustus tasuda ülejäänud 93% märgitud kapitalist summas 9,2 miljonit eurot (144 miljonit krooni) Eesti Vabariigi liitumisel eurosüsteemiga.

Rahatähtede ja müntide valmistamine

2004. aasta lõpul ulatusid Eesti Panga lepingulised kohustused sularaha valmistamiseks 2005. aastal 1,6 miljoni kroonini.