



HNB

GUVERNER

Na temelju članka 43. stavka 2. točke 10. Zakona o Hrvatskoj narodnoj banci ("Narodne novine", br. 75/2008., 54/2013. i 47/2020.) i članka 47. stavka 2. Odluke o provođenju monetarne politike Hrvatske narodne banke ("Narodne novine", br. 94/2017., 31/2020. i 46/2020.) guverner Hrvatske narodne banke donosi

## Procedure za operativno provođenje operacija monetarne politike Hrvatske narodne banke

### 1. Uvod

Ove Procedure sadržavaju upute za jedinstveno operativno provođenje operacija monetarne politike Hrvatske narodne banke (u nastavku teksta: HNB), i to:

- operacija na otvorenom tržištu aktivnim instrumentima za njihovo provođenje i
- stalno raspoloživih mogućnosti.

Pregled svih aktivnih i neaktivnih instrumenata za provođenje operacija monetarne politike dan je u Tablici 1. u nastavku.

Tablica 1. Instrumenti za provođenje operacija monetarne politike

Instrument	Status instrumenta	
	u operacijama na otvorenom tržištu	u stalno raspoloživim mogućnostima
Kredit uz financijsko osiguranje	aktivan	aktivan
Repo posao	neaktivan	
Valutni ugovor o razmjeni	neaktivan	
Oročeni depoziti	neaktivan	neaktivan
Dužnički vrijednosni papiri HNB-a	neaktivan	
Kupnja vrijednosnih papira	aktivan	
Prodaja vrijednosnih papira	neaktivan	
Kupnja ili prodaja stranih valuta	aktivan	

Operacije na otvorenom tržištu dijele se na:

- redovite operacije
- operacije fine prilagodbe i
- strukturne operacije.

Redovite i strukturne operacije provode se putem aukcije.

Operacije fine prilagodbe provode se putem aukcije ili bilateralnim postupkom.

Aukcija se provodi u sljedećim fazama:

1. najava aukcije
2. održavanje aukcije, koje obuhvaća:

- a) podnošenje ponuda i
  - b) objavljivanje rezultata
3. namira.

Bilateralni postupci provode se pojedinačnim pozivima odabranim drugim ugovornim stranama za podnošenje ponude za sklapanje pojedinih transakcija.

HNB može u svakom trenutku aktivirati neaktivne odnosno deaktivirati aktivne instrumente kojima provodi operacije monetarne politike.

## 2. Redovite operacije

### 2.1. Najava aukcije

HNB šalje drugim ugovornim stranama najavu aukcije (u nastavku teksta: najava) jedan radni dan prije dana održavanja aukcije:

- telefaksom i/ili elektroničkom poštom i
- najavom aukcije na stranicama:
  - HNBT02 u sustavu Refinitiv i
  - HNBZ4 u sustavu Bloomberg.

HNB u najavi navodi:

1. vrstu operacije: redovita
2. redni broj aukcije sljedeće strukture: R-xx-yyyy (*xx – broj aukcije, yyyy – tekuća godina*)
3. smjer: puštanje likvidnosti – odobravanje kredita
4. datum održavanja aukcije
5. datum namire
6. datum dospijeca
7. fiksnu kamatnu stopu
8. način slanja ponuda (*broj telefaksa i/ili e-adresu za slanje ponuda*)
9. krajnje vrijeme za primanje ponuda i
10. vrijeme objave rezultata aukcije.

### 2.2. Podnošenje ponuda

Na dan održavanja aukcije druge ugovorne strane podnose svoje ponude sa svim potrebnim elementima HNB-u – Odjelu za operacije na otvorenom tržištu, na način naveden u najavi, najkasnije do vremena navedenog u najavi.

Pojedina druga ugovorna strana podnosi samo jednu ponudu, u skladu s obrascem iz **Priloga 1**.

Minimalni je iznos ponude 1.000.000,00 kuna.

Nužni element ponude kod aukcije s fiksnom cijenom (kamatnom stopom) jest iznos tražene likvidnosti, koji nije manji od minimalnog iznosa, iskazan kao višekratnik broja 100.000,00.

Ponudu potpisuje ovlaštena osoba, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a.

Primljena ponuda neće biti razmatrana na aukciji:

- ako ne sadržava nužni element
- ako ju nije potpisala ovlaštena osoba, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a ili
- ako pristigne nakon isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi.

Ako pošalje nepotpunu ponudu ili ponudu koja sadržava pogreške, druga ugovorna strana može HNB-u uputiti ispravljenu ponudu, uz naznaku da je riječ o ispravku već poslana ponude, koja će se razmatrati ako se zaprimi u roku određenom za primanje ponuda odnosno prije zatvaranja aukcije.

Ponuda se može povući do isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi, na isti način na koji je poslana.

HNB objavljuje informaciju o zatvaranju aukcije na stranicama:

- HNBT02 u sustavu Refinitiv i
- HNBZ4 u sustavu Bloomberg.

### **2.3. Objavljivanje rezultata**

HNB telefaksom ili elektroničkom poštom obavještava svaku drugu ugovornu stranu koja je sudjelovala na aukciji o prihvatanju ili odbijanju njezine ponude u cijelosti ili djelomično, kao i o agregiranim rezultatima provedene aukcije.

Obavijest o agregiranim rezultatima aukcije sadržava:

1. redni broj aukcije
2. smjer: puštanje likvidnosti – odobravanje kredita
3. datum održavanja aukcije
4. datum namire
5. datum dospijeća
6. fiksnu kamatnu stopu
7. ukupan iznos pristiglih ponuda
8. ukupan iznos prihvaćenih ponuda
9. ukupan iznos odbijenih ponuda i
10. koeficijent raspodjele.

Agregirane podatke o provedenoj aukciji HNB objavljuje:

- na internetskoj stranici HNB-a i
- na stranicama:
  - HNBT03 u sustavu Refinitiv i
  - HNBZ5 u sustavu Bloomberg.

## 2.4. Namira novčanih transakcija

HNB isplaćuje kredit uz financijsko osiguranje na datum namire prijenosom novčanih sredstava na račun druge ugovorne strane u HSVP-u, platnom porukom MT202, šifra posla 80010001DDDDDDDD.

HNB neće drugoj ugovornoj strani isplatiti kredit uz financijsko osiguranje ako iznos prihvaćen na aukciji nema dostatno pokriće u skupu prihvatljive imovine te druge ugovorne strane na datum namire.

Druga ugovorna strana vraća kredit uz financijsko osiguranje, zajedno s pripadajućim kamatama, na datum dospijeća naveden u najavi prijenosom novčanih sredstava na račun HNB-a u HSVP-u br. HR7610010051910010058, platnom porukom MT202, šifra posla: 80020001DDDDDDDD.

Kamate se izračunavaju na sljedeći način:

$$k = G \cdot \left[ \frac{i}{100} \cdot \frac{n}{360} \right]$$

gdje je:

k = kamate

G = iznos kredita uz financijsko osiguranje

i = kamatna stopa

n = stvaran broj kalendarskih dana odobrenoga kredita uz financijsko osiguranje.

## 3. Operacije fine prilagodbe

Operacije fine prilagodbe provode se:

- kupnjom ili prodajom stranih valuta i
- kupnjom vrijednosnih papira.

### 3.1. Kupnja ili prodaja stranih valuta putem aukcije

#### 3.1.1. Najava aukcije

HNB šalje drugim ugovornim stranama najavu na dan održavanja aukcije, i to:

- Refinitiv broadcast porukom
- telefonom (za druge ugovorne strane koje nemaju pristup sustavima Refinitiv ili Bloomberg sustavu) i
- najavom aukcije na stranicama:
  - HNBZI u sustavu Refinitiv i
  - HNBZ2 u sustavu Bloomberg.

HNB u najavi navodi:

1. vrstu operacije: fina prilagodba
2. smjer: konačna kupnja ili prodaja strane valute
3. valutu aukcije
4. datum održavanja aukcije
5. datum namire
6. vrstu tečaja (*diferencirani, jedinstveni*) i
7. krajnje vrijeme za primanje ponuda.

### **3.1.2. Podnošenje ponuda**

Na dan održavanja aukcije druge ugovorne strane podnose svoje ponude sa svim potrebnim elementima HNB-u, unošenjem u aplikaciju HNB Browse – Devizne intervencije (u nastavku teksta: aplikacija), najkasnije do vremena navedenog u najavi.

Iznimno, u slučaju tehničkih poteškoća u radu aplikacije HNB Browse – Devizne intervencije, ponude se podnose putem sustava Refinitiv dealing (NBHH) ili informacijskog sustava Bloomberg ili na broj telefona naveden u **Prilogu 5**.

Pojedina druga ugovorna strana može dostaviti najviše tri ponude.

Minimalni je iznos svake ponude 300.000,00 EUR ili 300.000,00 USD.

Nužni su elementi ponude tečaj i iznos u valuti aukcije, koji nije manji od minimalnog iznosa. Ponuda neće biti prihvaćena u aplikaciji:

- ako ne sadržava nužne elemente ili
- ako pristigne nakon isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi.

Druga ugovorna strana može za vrijeme trajanja aukcije mijenjati ponude u aplikaciji. Druga ugovorna strana također može povući svoju ponudu do isteka roka aukcije navedenog u najavi. Nakon isteka roka aukcije ponude se više ne mogu unositi u aplikaciju.

### **3.1.3. Objavljivanje rezultata**

Druga ugovorna strana koja je sudjelovala na aukciji uvidom u aplikaciju prima informaciju o prihvaćanju ili odbijanju svoje ponude u cijelosti ili djelomično. Podaci u aplikaciji sadržavaju:

1. tečaj
2. iznos prihvaćenih ponuda u stranoj valuti i
3. iznos prihvaćenih ponuda u kunama.

HNB agregirane rezultate provedene aukcije objavljuje:

- putem Refinitiv broadcast poruke
- na stranicama:
  - HNBZI u sustavu Refinitiv i
  - HNBZ3 u sustavu Bloomberg i
- na internetskoj stranici HNB-a.

Obavijest o agregiranim rezultatima aukcije sadržava:

1. smjer
2. valutu aukcije
3. datum održavanja aukcije
4. prosječni odnosno jedinstveni tečaj ostvaren na aukciji i
5. ukupni iznos prihvaćenih ponuda u stranoj valuti.

#### **3.1.4. Namira novčanih transakcija**

Transakcije se namiruju na datum namire.

Korespondentne banke HNB-a i druge ugovorne strane navedene su u aplikaciji. U slučaju promjene korespondentne banke druga ugovorna strana obavještava HNB pisanim putem.

HNB šalje drugoj ugovornoj strani obavijest o prihvaćanju ponude, tj. sklopljenoj transakciji platnom porukom MT300.

Kunski dio transakcije odvija se na sljedeći način:

- druga ugovorna strana za uplatu kuna šalje platnu poruku MT202, šifra posla 86020002DDDDDDDD o prijenosu kuna preko HSVP-a na račun HNB-a HR7610010051910010058
- HNB za isplatu kuna šalje platnu poruku MT202, šifra posla 86010002DDDDDDDD o prijenosu kuna preko HSVP-a na račun druge ugovorne strane.

## **3.2. Kupnja ili prodaja stranih valuta bilateralnim postupkom**

Bilateralni postupci provode se pojedinačnim pozivima odabranim drugim ugovornim stranama za sklapanje odgovarajućih transakcija. Pozivi se u pravilu upućuju putem Refinitiva dealinga (NBHH) te alternativno putem Bloomberga ili telefonskim putem.

### **3.2.1. Poziv za stavljanje ponude (kotacije)**

Drugoj ugovornoj strani upućuje se poziv za stavljanje ponude (kotacije) tečaja (u nastavku teksta: poziv) koji sadržava:

1. oblik kotacije i
2. iznos.

Druga ugovorna strana kotira tečaj, a HNB prihvaća ponudu na način da potvrdi:

1. tečaj
2. iznos
3. smjer valute
4. datum namire i
5. korespondentnu banku HNB-a i korespondentnu banku druge ugovorne strane.

Poziv može biti upućen i na način da HNB kotira:

1. tečaj
2. iznos

3. smjer valute i
4. datum namire,

a druga ugovorna strana prihvaća ponudu. U tom slučaju razmjenjuju se samo korespondentne banke za namiru transakcije.

### **3.2.2. Namira novčanih transakcija**

Transakcije se namiruju na datum namire.

Korespondentne banke HNB-a i druge ugovorne strane navedene su u aplikaciji. U slučaju promjene korespondentne banke druga ugovorna strana obavještava HNB pisanim putem.

HNB šalje drugoj ugovornoj strani obavijest o prihvaćanju ponude, tj. sklopljenoj transakciji platnom porukom MT300.

Kunski dio transakcije odvija se na sljedeći način:

- druga ugovorna strana za uplatu kuna šalje platnu poruku MT202 o prijenosu kuna preko HSVP-a na račun HNB-a HR7610010051910010058, šifra posla 86020002DDDDDD
- HNB za isplatu kuna šalje platnu poruku MT202 o prijenosu kuna preko HSVP-a na račun druge ugovorne strane, šifra posla 86010002DDDDDD.

## **3.3. Kupnja vrijednosnih papira putem aukcije**

### **3.3.1. Najava aukcije**

HNB šalje drugim ugovornim stranama najavu aukcije (u nastavku teksta: najava) u pravilu jedan radni dan prije dana održavanja aukcije na najmanje jedan od sljedećih načina:

- najavom aukcije na internetskoj stranici HNB-a
- najavom aukcije na stranicama:
  - HNBT06 u sustavu Refinitiv
  - HNBZ8 u sustavu Bloomberg
- telefaksom.

U iznimnim situacijama najava se može poslati i na dan održavanja aukcije.

HNB u najavi navodi:

1. vrstu operacije: fina prilagodba
2. redni broj aukcije sljedeće strukture: FP-xx-yyyy (*xx – broj aukcije, yyyy – tekuća godina*)
3. smjer: puštanje likvidnosti – kupnja vrijednosnih papira
4. datum održavanja aukcije
5. datum namire
6. sudionike aukcije
7. vrstu aukcije – s fiksnom ili varijabilnom cijenom
8. popis (ISIN-e) vrijednosnih papira koji se kupuju

9. nužne elemente ponude – npr. ISIN, količina, cijena, prinos itd.
10. maksimalni broj ponuda po ISIN-u
11. minimalni (maksimalni) iznos ponude
12. način iskazivanja cijene
13. način slanja ponuda (*broj telefaksa i/ili e-adresu za slanje ponuda*)
14. vrijeme za primanje ponuda
15. vrijeme objave rezultata aukcije i
16. ostalo – npr. kontakti, napomena itd.

### **3.3.2. Podnošenje ponuda**

Na dan održavanja aukcije druge ugovorne strane podnose svoje ponude u skladu s obrascem iz **Priloga 2.** sa svim potrebnim elementima HNB-u – Odjelu za operacije na otvorenom tržištu, na način naveden u najavi, najkasnije do vremena navedenog u najavi.

Ponudu potpisuje ovlaštena osoba, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a.

Primljena ponuda neće biti razmatrana na aukciji:

- ako ne sadržava nužne elemente navedene u najavi
- ako ju nije potpisala ovlaštena osoba, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a ili
- ako pristigne nakon isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi.

Ako pošalje nepotpunu ponudu ili ponudu koja sadržava pogreške, druga ugovorna strana može HNB-u uputiti ispravljenu ponudu, uz naznaku da je riječ o ispravku već poslanoj ponudi, koja će se razmatrati ako se zaprimi u roku određenom za primanje ponuda.

Ponuda se može povući do isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi na isti način na koji je poslana.

### **3.3.3. Objavljivanje rezultata**

HNB telefaksom ili elektroničkom poštom obavještava svaku drugu ugovornu stranu koja je sudjelovala na aukciji o prihvaćanju ili odbijanju njezine ponude u cijelosti ili djelomično.

Podatke o provedenoj aukciji odnosno ukupno kupljenom iznosu vrijednosnih papira HNB objavljuje:

- na internetskoj stranici HNB-a i
- na stranicama:
  - HNBT07 u sustavu Refinitiv i
  - HNBZ9 u sustavu Bloomberg.

### **3.3.4. Namira transakcija**

Druge ugovorne strane iz članka 1. stavka 4. Odluke o provođenju monetarne politike HNB-a (u nastavku teksta: Odluka) čije su ponude prihvaćene na aukciji dostavljaju HNB-u na e-adresu



[obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr) svoj IBAN i IBAN skrbnika za uplatu novčanih sredstava, a po potrebi model i poziv na broj primatelja, najkasnije do 12:00 sati jedan radni dan prije datuma namire.

HNB drugoj ugovornoj strani čija je ponuda prihvaćena na aukciji elektroničkom poštom dostavlja Zaključnicu o uvjetima zaključene transakcije kupnje vrijednosnih papira (u nastavku teksta: Zaključnica). Nakon primitka Zaključnice HNB-a druga ugovorna strana obvezna je HNB-u na e-adresu [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr) dostaviti svoju Zaključnicu. Sadržaj i oblik Zaključnice dani su u **Prilogu 3**. Iznimno, druga ugovorna strana može HNB-u dostaviti istu Zaključnicu koju je primila od HNB-a, uz dodatak potpisa ovlaštene osobe druge ugovorne strane. Zaključnice se razmjenjuju najkasnije do 16:00 sati jedan radni dan prije datuma namire. Transakcija kupnje vrijednosnih papira smatrat će se zaključenom tek kada su Zaključnice razmijenjene, i to na opisani način.

Druga ugovorna strana također treba izvršiti predbilježbu isporuke vrijednosnih papira u sustavu SKDD-a na račun HNB–M/3802035, isporuka bez plaćanja, te HNB-u na e-adresu [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr) dostaviti račun druge ugovorne strane / račun skrbnika u SKDD-u te brojeve ugovornih preknjižbi za svaki vrijednosni papir, najkasnije do 10:00 sati na datum namire.

Potom HNB isplaćuje novčana sredstva:

- na račune drugih ugovornih strana iz članka 1. stavka 3. Odluke u HSVP-u SWIFT porukom MT202, šifra posla 85010002DDDDDDDD i
- na račune drugih ugovornih strana iz članka 1. stavka 4. Odluke platnim nalogom preko aplikacije FINA on line.

## 4. Strukturne operacije

### 4.1. Najava aukcije

HNB šalje drugim ugovornim stranama najavu jedan radni dan prije dana održavanja aukcije na najmanje jedan od sljedećih načina:

- telefaksom i/ili elektroničkom poštom
- najavom aukcije na internetskoj stranici HNB-a
- najavom aukcije na stranicama:
  - HNBT04 u sustavu Refinitiv
  - HNBZ6 u sustavu Bloomberg.

HNB u najavi navodi:

1. vrstu operacije: strukturna
2. redni broj aukcije sljedeće strukture: S-xx-yyyy (*xx – broj aukcije, yyyy – tekuća godina*)
3. smjer: puštanje likvidnosti – odobravanje kredita
4. datum održavanja aukcije
5. datum namire
6. datum dospijeća

7. fiksnu kamatnu stopu
8. način slanja ponuda (*broj telefaksa i/ili e-adresu za slanje ponuda*)
9. krajnje vrijeme za primanje ponuda i
10. vrijeme objave rezultata aukcije.

## 4.2. Podnošenje ponuda

Na dan održavanja aukcije druge ugovorne strane podnose svoje ponude sa svim potrebnim elementima HNB-u – Odjelu za operacije na otvorenom tržištu, na način naveden u najavi, najkasnije do vremena navedenog u najavi.

Pojedina druga ugovorna strana podnosi samo jednu ponudu, u skladu s obrascem iz **Priloga 1**.

Minimalni je iznos ponude 1.000.000,00 kuna.

Nužni element ponude kod aukcije s fiksnom cijenom (kamatnom stopom) jest iznos tražene likvidnosti, koji nije manji od minimalnog iznosa, iskazan kao višekratnik broja 100.000,00.

Ponudu potpisuje ovlaštena osoba, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a.

Primljena ponuda neće biti razmatrana na aukciji:

- ako ne sadržava nužni element
- ako ju nije potpisala ovlaštena osoba, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a ili
- ako pristigne nakon isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi.

Ako pošalje nepotpunu ponudu ili ponudu koja sadržava pogreške, druga ugovorna strana može HNB-u uputiti ispravljenu ponudu, uz naznaku da je riječ o ispravku već poslanoj ponudi, koja će se razmatrati ako se zaprimi u roku određenom za primanje ponuda.

Ponuda se može povući do isteka roka za primanje ponuda navedenog u najavi, na isti način na koji je poslana.

HNB objavljuje informaciju o zatvaranju aukcije na stranicama:

- HNBT04 u sustavu Refinitiv i
- HNBZ6 u sustavu Bloomberg.

## 4.3. Objavljivanje rezultata

HNB telefaksom ili elektroničkom poštom obavještava svaku drugu ugovornu stranu koja je sudjelovala na aukciji o prihvatanju ili odbijanju njezine ponude u cijelosti ili djelomično, kao i o agregiranim rezultatima provedene aukcije.

Obavijest o agregiranim rezultatima aukcije sadržava:

1. redni broj aukcije
2. smjer: puštanje likvidnosti – odobravanje kredita
3. datum održavanja aukcije

4. datum namire
5. datum dospijeća
6. fiksnu kamatnu stopu
7. ukupan iznos pristiglih ponuda
8. ukupan iznos prihvaćenih ponuda
9. ukupan iznos odbijenih ponuda i
10. koeficijent raspodjele.

Agregirane podatke o provedenoj aukciji HNB objavljuje:

- na internetskoj stranici HNB-a i
- na stranicama:
  - HNBT05 u sustavu Refinitiv i
  - HNBZ7 u sustavu Bloomberg.

#### 4.4. Namira novčanih transakcija

HNB isplaćuje kredit uz financijsko osiguranje na datum namire prijenosom novčanih sredstava na račun druge ugovorne strane u HSVP-u, platnom porukom MT202, šifra posla 80010003DDDDDDDD.

HNB neće drugoj ugovornoj strani isplatiti kredit uz financijsko osiguranje ako iznos prihvaćen na aukciji nema dostatno pokriće u skupu prihvatljive imovine te druge ugovorne strane na datum namire.

Druga ugovorna strana vraća kredit uz financijsko osiguranje, zajedno s pripadajućim kamatama, na datum dospijeća naveden u najavi prijenosom novčanih sredstava na račun HNB-a u HSVP-u br. HR7610010051910010058, platnom porukom MT202, šifra posla: 80020003DDDDDDDD. Kamate se izračunavaju na sljedeći način:

$$k = G \cdot \left[ \frac{i}{100} \cdot \frac{n}{360} \right]$$

gdje je:

k = kamate

G = iznos kredita uz financijsko osiguranje

i = kamatna stopa

n = stvaran broj kalendarskih dana odobrenoga kredita uz financijsko osiguranje.

## 5. Stalno raspoložive mogućnosti

### 5.1. Prekonoćni kredit

#### 5.1.1. Odobravanje prekonoćnoga kredita

Prekonoćni kredit odobrava se:

- a) na temelju zahtjeva druge ugovorne strane i
- b) automatski za pokriće negativnog stanja na računu druge ugovorne strane u HSVP-u.

Druga ugovorna strana dostavlja zahtjev za prekonoćni kredit HNB-u – Odjelu za obradu transakcija na broj telefaksa ili na e-adresu iz **Priloga 5.** u vrijeme kad je to određeno Terminskim planom HSVP-a.

Svaki **zahtjev za prekonoćni kredit**, u skladu s **Prilogom 4.**, sadržava:

1. iznos zahtijevanoga kredita
2. datum podnošenja zahtjeva i
3. potpis ovlaštene osobe, u skladu s potpisnim kartonom pohranjenim kod HNB-a.

HNB neće drugoj ugovornoj strani odobriti prekonoćni kredit ako zahtjev ne sadržava sve navedene elemente te ako zahtijevani iznos nema dostatno pokriće u skupu prihvatljive imovine te druge ugovorne strane.

Negativno stanje na računu druge ugovorne strane u HSVP-u na kraju svakoga obračunskog dana smatra se zahtjevom za prekonoćni kredit koji se automatski odobrava.

Za svaki odobreni prekonoćni kredit HNB drugoj ugovornoj strani izdaje **potvrdu** koja sadržava:

1. iznos prekonoćnoga kredita
2. iznos kamata
3. datum odobravanja prekonoćnoga kredita
4. datum dospijeća prekonoćnoga kredita i
5. potpis ovlaštene osobe.

Kamate se izračunavaju na sljedeći način:

$$k = G \cdot \left[ \frac{i}{100} \cdot \frac{n}{360} \right]$$

gdje je:

k = kamate

G = iznos prekonoćnoga kredita

i = kamatna stopa

n = stvaran broj kalendarskih dana odobrenoga prekonoćnoga kredita.

#### 5.1.2. Povrat prekonoćnoga kredita

Druga ugovorna strana vraća prekonoćni kredit i uplaćuje pripadajuće kamate preko HSVP-a

sljedećega radnog dana, u vrijeme određeno Terminskim planom HSVP-a.

### **5.1.3. Namira novčanih transakcija**

HNB isplaćuje prekonoćni kredit prijenosom novčanih sredstava na račun druge ugovorne strane u HSVP-u na kraju obračunskog dana, u vrijeme određeno Terminskim planom HSVP-a, platnom porukom MT202, šifra posla: 01010000DDDDDDDD.

Druga ugovorna strana vraća prekonoćni kredit uvećan za pripadajuće kamate prijenosom novčanih sredstava na račun HNB-a br. HR7610010051910010058 u HSVP-u sljedećega radnog dana, u vrijeme određeno Terminskim planom HSVP-a, i to zasebnim platnim porukama MT202. Šifra je posla povrata kredita 01020000DDDDDDDD, a šifra posla uplate kamata 10020000DDDDDDDD.

## **6. Upravljanje prihvatljivom imovinom**

Za operacije monetarne politike koje se radi puštanja likvidnosti provode kreditnim operacijama HNB-a, HNB kao financijsko osiguranje prihvaća vrijednosne papire koji su u skladu s Odlukom sadržani na Listi prihvatljivih vrijednosnih papira (u nastavku teksta: Lista) objavljenoj na internetskoj stranici HNB-a. U slučajevima predviđenima Odlukom HNB kao financijsko osiguranje prihvaća i novčana sredstva kao prihvatljivu imovinu.

HNB procjenjuje rizik svakoga pojedinoga vrijednosnog papira sadržanog na Listi te može u svakom trenutku izmijeniti popis prihvatljivih vrijednosnih papira i ostale informacije na Listi. Svaka izmjena podataka na Listi objavljuje se na internetskim stranicama HNB-a i vrijedi od trenutka objave.

### **6.1. Skup prihvatljive imovine**

HNB primjenjuje sustav skupa prihvatljive imovine za financijsko osiguranje svih kreditnih operacija HNB-a, koje obuhvaćaju:

- kredit uz financijsko osiguranje kod redovitih i strukturnih operacija
- prekonoćni kredit i
- unutarnevni kredit.

Imovina u skupu prihvatljive imovine nije namjenski određena za pojedinu transakciju, već ukupna vrijednost skupa prihvatljive imovine, korigirana mjerama za kontrolu rizika koje HNB primjenjuje, čini najveću dopuštenu izloženost, odnosno najveći dopušteni iznos potraživanja HNB-a (glavnicu i kamate) prema drugoj ugovornoj strani po svim kreditnim operacijama HNB-a s tom drugom ugovornom stranom.

Druga ugovorna strana formira i održava skup prihvatljive imovine kod HNB-a kako bi pokrila izloženost koju HNB ima prema toj drugoj ugovornoj strani s osnove svih kreditnih operacija HNB-a.

Skup prihvatljive imovine potreban za korištenje likvidnosti kod HNB-a druga ugovorna strana formira prijenosom vrijednosnih papira na račune HNB-a u sustavima SKDD i Clearstream, u skladu s pravilima SKDD-a odnosno Clearstreama.

Druga ugovorna strana može vrijednosne papire u skupu prihvatljive imovine zamjenjivati, dodavati i povlačiti u skladu s odredbama Odluke.

U slučajevima kada želi povući imovinu iz skupa prihvatljive imovine, druga ugovorna strana vodi računa o tome da vrijednost njezina skupa prihvatljive imovine kod HNB-a, korigirana za mjere za kontrolu rizika koje HNB primjenjuje, u svakom trenutku bude jednaka ili veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani.

### **6.1.1. Prijenos i povlačenje vrijednosnih papira**

Prijenos i povlačenje vrijednosnih papira odvija se na način da druga ugovorna strana u sustave SKDD i/ili Clearstream unese transakcije isporuke/primitka vrijednosnih papira bez plaćanja te o tome HNB-u na e-adresu [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr) pošalje obavijest koja sadržava naziv druge ugovorne strane i poziv na broj transakcije.

Pri unošenju transakcije u sustav SKDD druga ugovorna strana unosi:

- datum namire i
- oznaku i količinu vrijednosnog papira koji je predmet isporuke/primitka.

Račun HNB-a u sustavu SKDD za navedenu je transakciju 9270094.

Pri unošenju transakcije u sustav Clearstream druga ugovorna strana unosi:

- datum namire i
- ISIN i količinu vrijednosnog papira koji je predmet isporuke/primitka.

Račun HNB-a u sustavu Clearstream za navedenu je transakciju 22879.

Za prijenos vrijednosnih papira preko Clearstreama druge ugovorne strane HNB-u dostavljaju *Standard Settlement Instructions* za tekuće i skrbničke račune (*BIC code* i broj računa). Pri svakoj promjeni druga ugovorna strana HNB-u pisanim putem dostavlja nove *Standard Settlement Instructions*.

Pri prijenosu vrijednosnih papira HNB provjerava jesu li vrijednosni papiri koje je druga ugovorna strana unijela u transakcije isporuke prihvatljivi i, ako jesu, prihvaća prijenos vrijednosnih papira potvrdom transakcije isporuke u sustavima namire. U suprotnome HNB odbija prijenos nepotvrđivanjem transakcije isporuke.

Pri povlačenju vrijednosnih papira HNB provjerava hoće li vrijednost skupa prihvatljive imovine druge ugovorne strane kod HNB-a, korigirana za mjere za kontrolu rizika koje HNB primjenjuje, nakon zahtijevanog povlačenja vrijednosnih papira biti jednaka ili veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani i, ako je taj uvjet ispunjen, prihvaća povlačenje potvrdom transakcije primitka u sustavima namire. U suprotnome HNB odbija prijenos nepotvrđivanjem transakcije primitka.

Transakcija isporuke/primitka vrijednosnih papira namirit će se na datum namire koji je naveden

pri unosu transakcije u sustave namire, ako su zadovoljeni uvjeti za potvrdu transakcije iz prethodna dva stavka ovog poglavlja te ako HNB obavijest iz prvog stavka ovog poglavlja primi:

- do 16:00 sati na navedeni datum namire za namiru u sustavu SKDD
- do 10:00 sati na navedeni datum namire za namiru u sustavu Clearstream,

odnosno sljedećega radnog dana ako je obavijest zaprimljena po isteku navedenog vremena.

### 6.1.2. Povlačenje novčanih sredstava

Povlačenje novčanih sredstava odvija se na način da druga ugovorna strana HNB-u na e-adresu [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr) pošalje **zahtjev** koji sadržava naziv druge ugovorne strane i zahtijevani iznos novčanih sredstava koje želi povući.

HNB provjerava hoće li vrijednost skupa prihvatljive imovine druge ugovorne strane kod HNB-a, korigirana za mjere za kontrolu rizika koje HNB primjenjuje, nakon zahtijevanog povlačenja novčanih sredstava biti jednaka ili veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani i, ako je taj uvjet ispunjen, prihvaća povlačenje uplatom novčanih sredstava putem SWIFT-a platnom porukom MT202, šifra posla: 87010000DDDDDDD na račun druge ugovorne strane u HSVP-u. U suprotnome HNB odbija prijenos tako da ne uplati novčana sredstva drugoj ugovornoj strani.

### 6.2. Vrednovanje skupa prihvatljive imovine

Vrijednost skupa prihvatljive imovine jest vrijednost prihvatljivih vrijednosnih papira korigirana korektivnim faktorima navedenima na važećoj Listi i uvećana za iznos novčanih sredstava u skupu prihvatljive imovine.

Novčana vrijednost vrijednosnog papira izračunava se na sljedeći način:

- za *zero-coupon bonds* (trezorski zapisi)

$$MV = \frac{K * P}{100}$$

- za vrijednosne papire s kuponom (obveznice)

- fiksna glavnica

$$MV = \frac{K * DP}{100}$$

- glavnica povezana s indeksom kretanja tečaja ili omjera tečaja kune prema euru ili američkom dolaru

$$MV = K * I * \frac{DP}{100}$$

gdje je:

**MV** = novčana vrijednost vrijednosnog papira

**K** = količina vrijednosnog papira

**P** = cijena iz izvora navedenog na Listi za određeni vrijednosni papir za datum vrednovanja

**DP** = *dirty price*

**dirty price** = *clean price* + stečene kamate po danu u razdoblju od datuma posljednje isplate kupona do datuma vrednovanja (%)

**clean price** = cijena iz izvora navedenog na Listi za određeni vrijednosni papir za datum vrednovanja

**stečene kamate po danu u razdoblju od datuma posljednje isplate kupona do datuma kupnje (namire) (%)** = stečene kamate po danu (%) \* broj dana u razdoblju od datuma posljednje isplate kupona do datuma vrednovanja

**I** = indeks na datum trgovanja izračunat u skladu s prospektom izdanja vrijednosnog papira.

**Stečene kamate po danu (%)** izračunavaju se na sljedeći način:

$$\begin{aligned} &\text{stečene kamate po danu (\%)} \\ &= \frac{\text{godišnja kamatna stopa}}{\text{godišnja frekvencija isplate kupona} * \text{broj dana u razdoblju}} \end{aligned}$$

gdje je:

**godišnja frekvencija isplate kupona** = broj isplata kupona u jednoj godini

**broj dana u razdoblju** = broj dana u razdoblju između dvije isplate kupona prema konvenciji za izdanje pojedine obveznice.

Ako je izračunata vrijednost izražena u stranoj valuti, preračunava se u kune primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan vrednovanja.

Kako bi se izračunala vrijednost skupa prihvatljive imovine, novčana vrijednost prihvatljivih vrijednosnih papira u skupu prihvatljive imovine umanjuje se za korektivne faktore koje HNB objavljuje za svaki vrijednosni papir na Listi na svojoj internetskoj stranici, odnosno izračunava se prilagođena vrijednost prihvatljivih vrijednosnih papira.

**Prilagođena vrijednost vrijednosnog papira** izračunava se na sljedeći način:

$$V = MV * (1 - H)$$

gdje je:

**V** = prilagođena vrijednost vrijednosnog papira

**MV** = novčana vrijednost vrijednosnog papira

**H** = korektivni faktor objavljen na Listi za taj vrijednosni papir za datum vrednovanja.

Ukupna prilagođena vrijednost svih vrijednosnih papira u skupu prihvatljive imovine, uvećana za iznos novčanih sredstava u skupu prihvatljive imovine, čini vrijednost skupa prihvatljive imovine, odnosno najveći mogući iznos do kojega se druga ugovorna strana može zadužiti kod HNB-a.

### 6.3. Poziv za pokriće

Vrijednost skupa prihvatljive imovine druge ugovorne strane u svakom trenutku mora biti jednaka ili veća od iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani.



Iznos potraživanja HNB-a ukupan je iznos potraživanja HNB-a (glavnica i kamate) prema drugoj ugovornoj strani, po svim kreditnim operacijama HNB-a, na dan vrednovanja.

Ako u bilo kojem trenutku vrijednost skupa prihvatljive imovine druge ugovorne strane padne ispod iznosa potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani, HNB drugoj ugovornoj strani upućuje poziv za pokriće u iznosu te razlike radi održavanja vrijednosti financijskog osiguranja slanjem zahtjeva elektroničkom poštom za prijenos dodatnih prihvatljivih vrijednosnih papira u skup prihvatljive imovine.

Druga ugovorna strana odgovara na poziv za pokriće povećanjem skupa prihvatljive imovine prihvatljivim vrijednosnim papirima najmanje u zahtijevanom iznosu.

Prijenos dodatnih vrijednosnih papira odvija se na način opisan u poglavlju 5.1.1. ovih Procedura. Druga ugovorna strana vodi računa o tome da u sustave SKDD i/ili Clearstream unese transakcije isporuke vrijednosnih papira i o tome obavijesti HNB do vremena koje omogućuje namiru isti dan, u skladu s poglavljem 5.1.1. ovih Procedura.

Iznimno, kada nije u mogućnosti povećati skup prihvatljive imovine prihvatljivim vrijednosnim papirima, druga ugovorna strana HNB-u na e-adresu [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr) dostavlja **zahtjev** za povećanje skupa prihvatljive imovine novčanim sredstvima s obrazloženjem.

Nakon dobivanja suglasnosti HNB-a druga ugovorna strana isti dan prenosi novčana sredstva putem HSVP-a SWIFT platnom porukom MT202, šifra posla: 87020000DDDDDDDD s računa druge ugovorne strane na račun HNB-a u HSVP-u br. HR7610010051910010058.

#### **6.4. Isplata novčanih tokova iz vrijednosnih papira**

Ako na dan na koji HNB primi novčani tok vrijednost skupa prihvatljive imovine druge ugovorne strane premašuje iznos potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani ili je veća od tog iznosa, HNB će joj istog dana isplatiti primljeni novčani tok:

- putem NKS-a za novčani tok iz vrijednosnih papira koji se vode u depozitoriju SKDD-a
- putem Clearstreama za novčani tok iz vrijednosnih papira koji se vode u depozitoriju Clearstreama.

U suprotnome HNB drugoj ugovornoj strani upućuje poziv za pokriće u vrijednosti jednako iznosu te razlike te joj, nakon što prenese dodatne prihvatljive vrijednosne papire u skup prihvatljive imovine u traženom iznosu, isplaćuje novčani tok.

Ako druga ugovorna strana ne poveća vrijednost skupa prihvatljive imovine prijenosom dodatnih prihvatljivih vrijednosnih papira do 15:00 sati na isti dan kada primi poziv za pokriće, HNB zadržava dio primljenoga novčanog toka koji je potreban za pokriće razlike iz poziva za pokriće. U slučajevima kada je novčani tok primljen u stranoj valuti, njegova vrijednost preračunava se u kune primjenom srednjeg tečaja HNB-a na dan vrednovanja.

Druga ugovorna strana vodi računa o tome da u sustave SKDD i/ili Clearstream unese transakcije isporuke vrijednosnih papira i o tome obavijesti HNB do vremena koje omogućuje namiru do 15:00 sati na isti dan kada primi poziv za pokriće, u skladu s poglavljem 5.1.1. ovih Procedura.

Ako HNB odluči od druge ugovorne strane zatražiti da vrijednosne papire prije isplate novčanog toka povuče iz skupa prihvatljive imovine, o tome će drugoj ugovornoj strani elektroničkom poštom poslati obavijest tri radna dana prije planirane isplate.

### **6.5. Postupanje u slučaju isključivanja vrijednosnog papira iz Liste prihvatljivih vrijednosnih papira**

Vrijednosni papiri u skupu prihvatljive imovine koji su isključeni iz Liste vrednuju se po nula kuna.

Svi vrijednosni papiri isključuju se iz Liste dva radna dana prije datuma dospeljeća.

Ako na datum isključenja vrijednosnog papira s Liste vrijednost skupa prihvatljive imovine druge ugovorne strane premašuje iznos potraživanja HNB-a prema toj drugoj ugovornoj strani ili je jednaka tom iznosu, HNB istog dana drugoj ugovornoj strani prenosi isključene vrijednosne papire.

U suprotnome HNB upućuje drugoj ugovornoj strani poziv za pokriće u vrijednosti jednakoj iznosu te razlike te joj, nakon povećanja vrijednosti skupa prihvatljive imovine u traženom iznosu, prenosi isključene vrijednosne papire.

### **6.6. Opterećeni i slobodni dio skupa prihvatljive imovine**

Vrijednost vrijednosnih papira i novčanih sredstava u skupu prihvatljive imovine druge ugovorne strane koja je jednaka iznosu potraživanja HNB-a prema drugoj ugovornoj strani, čini opterećeni dio skupa prihvatljive imovine.

Vrijednost vrijednosnih papira i novčanih sredstava u skupu prihvatljive imovine druge ugovorne strane iznad iznosa potraživanja HNB-a prema drugoj ugovornoj strani čini slobodni dio skupa prihvatljive imovine.

Druga ugovorna strana može radnim danom HNB-u uputiti zahtjev za dostavu podataka o opterećenom i slobodnom dijelu skupa prihvatljive imovine, za kraj prethodnoga radnog dana, na e-adresu [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr).

## **7. Kontakti za druge ugovorne strane**

Druge ugovorne strane dostavljaju HNB-u obavijest o ovlaštenim osobama druge ugovorne strane za podnošenje ponuda u aukcijama, potpisne kartone za te ovlaštene osobe, obavijest o promjeni tih ovlaštenih osoba te nove potpisne kartone, u pisanom obliku i potpisane od strane zastupnika druge ugovorne strane.

Druge ugovorne strane dostavljaju HNB-u u pisanom obliku podatke o osobama za kontakt za trgovanje i namiru transakcija, uključujući brojeve telefona i telefaksa te e-adrese.

Obavijest o promjeni ovlaštenih osoba i novi potpisni kartoni te obavijest o promjenama podataka o osobama za kontakt za trgovanje i namiru transakcija HNB primjenjuje sljedećega radnog dana nakon njihova primitka, osim ako u obavijesti nije izričito naveden dan početka primjene promjene.

## 8. Izvanredne situacije

Izvanrednim situacijama smatraju se situacije u kojima HNB i/ili druge ugovorne strane nisu u mogućnosti organizirati poslovanje na uobičajeni način.

HNB može na zahtjev druge ugovorne strane, koji uz adekvatno obrazloženje treba poslati na e-adresu [oot@hnb.hr](mailto:oot@hnb.hr), toj drugoj ugovornoj strani iznimno odobriti postupanje u skladu s izvanrednom situacijom, odnosno u skladu s točkama 8.1. i 8.2. ovih Procedura.

O nastanku i prestanku izvanredne situacije, tijekom koje se za HNB i za sve druge ugovorne strane primjenjuju točke 8.1. i 8.2. ovih Procedura, HNB će obavijestiti druge ugovorne strane elektroničkom poštom, koja će biti poslana s e-adresa [oot@hnb.hr](mailto:oot@hnb.hr) i/ili [obradatransakcija@hnb.hr](mailto:obradatransakcija@hnb.hr).

### 8.1. Kontakti za druge ugovorne strane u izvanrednim situacijama

Podatke dane u skladu s točkom 7. ovih Procedura druge ugovorne strane obvezno dopunjuju podacima za potrebe izvanrednih situacija, i to na način da HNB-u dostave obavijest o ovlaštenim osobama za podnošenje ponuda u aukcijama u izvanrednim situacijama, uključujući potpisne kartone za te osobe, te o osobama za kontakt za trgovanje i namiru transakcija u izvanrednim situacijama, uključujući brojeve telefona i e-adrese za te osobe. Ako će iste osobe za koje su dostavile navedene podatke i u izvanrednim situacijama biti ovlaštene osobe za podnošenje ponuda u aukcijama odnosno osobe za kontakt, druge ugovorne strane trebaju to samo potvrditi HNB-u.

Navedene obavijesti i potvrde dostavljaju se u pisanom obliku, potpisane od strane zastupnika druge ugovorne strane, a iznimno se mogu poslati skenirane elektroničkom poštom uz obveznu naknadnu dostavu originalnih dokumenata.

### 8.2. Potpisi

Ako u izvanrednim situacijama bude onemogućeno potpisivanje dokumenata koji se prema ovim Procedurama vlastoručno potpisuju, HNB i druge ugovorne strane poslat će dokumente bez potpisa s odgovarajuće e-adrese za izvanredne situacije, s time da će potpisane dokumente razmijeniti naknadno, čim to bude moguće, a najkasnije odmah nakon prestanka izvanredne situacije.

## 9. Primjena

Ove Procedure objavljuju se na internetskoj stranici HNB-a, a primjenjuju se od 23. studenoga 2020.

Danom primjene ovih Procedura prestaju važiti Procedure za operativno provođenje operacija monetarne politike Hrvatske narodne banke (Procedure br. 260-020/09-17/BV) i Dopune Procedura za operativno provođenje operacija monetarne politike Hrvatske narodne banke – za izvanredne situacije (Procedure br. 85-020/03-20/BV).

Procedure br. 366-020/11-20/BV  
Zagreb, 19. studenoga 2020.

GUVERNER  
HRVATSKE NARODNE BANKE

Boris Vujčić

Prilozi:

Prilog 1. Ponuda za aukciju kredita

Prilog 2. Ponuda za aukciju kupnje vrijednosnih papira

Prilog 3. Zaključnica o uvjetima zaključene transakcije kupnje vrijednosnih papira

Prilog 4. Zahtjev za prekonoćni kredit

Prilog 5. Kontakti za HNB

**Prilog 1. Ponuda za aukciju kredita**

**Naziv kreditne institucije:** \_\_\_\_\_  
**Osoba za kontakt:** \_\_\_\_\_  
**Broj telefona:** \_\_\_\_\_

grad, dd. mmmm gggg.

**Ponuda za aukciju** (navesti redni broj aukcije naveden u najavi, npr. R-01-2020. ili S-01-2020.)

**Iznos:** \_\_\_\_\_

Potpis ovlaštene osobe

**Prilog 2. Ponuda za aukciju kupnje vrijednosnih papira**

**Naziv druge ugovorne strane:** \_\_\_\_\_  
**Osoba za kontakt:** \_\_\_\_\_  
**Broj telefona:** \_\_\_\_\_

grad, dd. mmmm gggg.

**Ponuda za aukciju** (*navesti redni broj aukcije naveden u najavi, npr. FP-01-2020.*)

**ISIN:** \_\_\_\_\_

**Količina:** \_\_\_\_\_

**Cijena:** \_\_\_\_\_

**Ostali nužni uvjeti ponude navedeni u najavi:** \_\_\_\_\_

Potpis ovlaštene osobe

**Prilog 3. Zaključnica o uvjetima zaključene transakcije kupnje vrijednosnih papira**

**ZAKLJUČNICA**

Pošiljatelj:

Primatelj:

Datum:

**Predmet: Kupnja vrijednosnih papira FP-xx-yyyy. IBAN**

Poštovani,

ovom Zaključnicom definiraju se uvjeti kupnje vrijednosnih papira od \_\_\_\_\_, na temelju predmetne operacije fine prilagodbe.

1. Datum sklapanja transakcije:
2. Kupac:
3. Prodavatelj:
4. Datum namire:
5. Vrijednosni papir ISIN:
6. Količina vrijednosnog papira:
7. Cijena:
8. Ukupna cijena (stečene kamate + cijena):
9. Tržišna vrijednost vrijednosnog papira za namiru:
10. Detalji o računu za HNB:
11. Detalji o računu za drugu ugovornu stranu / skrbnika za drugu ugovornu stranu:
12. Dodatni uvjeti vezani uz transakciju:

Potpis ovlaštene osobe

**Prilog 4. Zahtjev za prekonoćni kredit**

**Naziv kreditne institucije:** \_\_\_\_\_

**Osoba za kontakt:** \_\_\_\_\_

**Broj telefona:** \_\_\_\_\_

grad, dd. mmmm gggg.

**Zahtjev za prekonoćni kredit**

Iznos: \_\_\_\_\_

Potpis ovlaštene osobe



## Prilog 5. Kontakti za HNB

- a) **Za redovite i strukturne operacije te operacije fine prilagodbe – kupnja vrijednosnih papira:** najava, primanje ponuda, izvještavanje o rezultatima

Organizacijska jedinica	Broj telefona	Broj telefaksa	E-adresa
<b>Direkcija za provođenje monetarne politike</b> <b>Odjel za operacije na otvorenom tržištu</b>	01/4564 575	01/4564 579	<a href="mailto:oot@hnb.hr">oot@hnb.hr</a>
	01/4564 565		
	01/4564 574		
	01/4564 571		
	01/4690 184		
	01/4596 362		
	01/4690 104		

- b) **Za redovite i strukturne operacije te operacije fine prilagodbe – kupnja vrijednosnih papira:** namira transakcija  
**Za stalno raspoložive mogućnosti:** slanje zahtjeva i namira transakcija

Organizacijska jedinica	Broj telefona	Broj telefaksa	E-adresa
<b>Direkcija za provođenje monetarne politike</b> <b>Odjel za obradu transakcija</b>	01/4564 713	01/4610 593	<a href="mailto:obradatransakcija@hnb.hr">obradatransakcija@hnb.hr</a>
	01/4564 714		
	01/4564 731		
	01/4564 609		

- c) **Za operacije fine prilagodbe – kupnja i prodaja strane valute:** najava, primanje ponuda, izvještavanje o rezultatima

Organizacijska jedinica	Broj telefona	E-adresa
<b>Direkcija za upravljanje međunarodnim pričuvcama i deviznom likvidnošću</b> <b>Odjel za transakcije deviznim sredstvima</b>	01/4564 650	<a href="mailto:frontoffice@hnb.hr">frontoffice@hnb.hr</a>
	01/4564 647	
	01/4564 648	
	01/4565 087	
	01/4596 336	

	01/4596 335	
--	-------------	--

d) Za operacije fine prilagodbe – kupnja i prodaja strane valute: namira transakcija

Organizacijska jedinica	Broj telefona	E-adresa
<b>Direkcija za upravljanje međunarodnim pričuvcama i deviznom likvidnošću</b>	01/4590 305 01/4590 306	<a href="mailto:backoffice@hnb.hr">backoffice@hnb.hr</a>
<b><i>Odjel za inozemna plaćanja, kontrolu deviznih transakcija i administrativnu obradu</i></b>	01/4596 324 01/4596 325	