

# SMERNICE

## SMERNICA EVROPSKE CENTRALNE BANKE (EU) 2015/571

z dne 6. novembra 2014

### o spremembi Smernice ECB/2014/15 o denarni in finančni statistiki (ECB/2014/43)

SVET EVROPSKE CENTRALNE BANKE JE –

ob upoštevanju Statuta Evropskega Sistema centralnih bank in Evropske centralne banke ter zlasti členov 5.1, 12.1 in 14.3 Statuta,

ob upoštevanju Uredbe Sveta (ES) št. 2533/98 z dne 23. novembra 1998 o zbiranju statističnih informacij s strani Evropske centralne banke <sup>(1)</sup>,

ob upoštevanju Direktive Sveta 86/635/EGS z dne 8. decembra 1986 o letnih računovodskih izkazih in konsolidiranih računovodskih izkazih bank in drugih finančnih institucij <sup>(2)</sup>,

ob upoštevanju Smernic ECB/2010/20 z dne 11. novembra 2010 o pravnem okviru za računovodstvo in finančno poročanje v Evropskem sistemu centralnih bank <sup>(3)</sup>,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Treba je posodobiti zbiranje statističnih podatkov o izdaji vrednostnih papirjev, tako da upošteva posodobitve Evropskega sistema računov 2010 in začeti zbirati statistične podatke o izdaji vrednostnih papirjev, ki jo izvedejo družbe, ki se ukvarjajo s prenosom finančnih sredstev in opravljajo posle listinjenja v tem okviru.
- (2) Ob tem je treba spremeniti tudi zahteve poročanja o plačilnih transakcijah, v katere so vključene nederarne finančne institucije, ki so določene v Smernici ECB/2014/15 <sup>(4)</sup>, in s tem zagotoviti ustrezne evidence o zadevnih nacionalnih plačilnih instrumentih in storitvah, ki niso izrecno navedeni ali zajeti z Direktivo 2007/64/ES Evropskega parlamenta in Sveta <sup>(5)</sup>,

SPREJEL NASLEDNJO SMERNICO –

#### Člen 1

#### Spremembe Priloge II k Smernici ECB/2014/15

Priloga II k Smernici ECB/2014/15 se spremeni tako:

1. del 12 se nadomesti z besedilom iz Priloge k tej smernici;
2. v delu 16 se tabela 3 nadomesti z naslednjo:

Pojasnjevalne postavke	„Poslane		Prejete	
	Število transakcij	Vrednost transakcij	Število transakcij	Vrednost transakcij
<b>Transakcije po vrsti plačilnega instrumenta</b>				
Kreditni prenosi				

<sup>(1)</sup> UL L 318, 27.11.1998, str. 8.

<sup>(2)</sup> UL L 372, 31.12.1986, str. 1.

<sup>(3)</sup> UL L 35, 9.2.2011, str. 31.

<sup>(4)</sup> Smernica ECB/2014/15 z dne 4. aprila 2014 o denarni in finančni statistiki (UL L 340, 26.11.2014, str. 1).

<sup>(5)</sup> Direktiva 2007/64/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. novembra 2007 o plačilnih storitvah na notranjem trgu in o spremembah direktiv 97/7/ES, 2002/65/ES, 2005/60/ES in 2006/48/ES ter o razveljavitvi Direktive 97/5/ES (UL L 319, 5.12.2007, str. 1).

Pojasnjevalne postavke	Poslane		Prejete	
	Število transakcij	Vrednost transakcij	Število transakcij	Vrednost transakcij
Odrejeni elektronsko od tega:				
Odrejeni kot posamezno plačilo od tega:				
Elektronska plačila prek spletnega bančništva	Geo 1	Geo 1	—	—
Odobritve računov z enostavno vknjižbo	Geo 0	Geo 0	—	—
Obremenitve računov z enostavno vknjižbo	Geo 0	Geo 0	—	—
Denarna nakazila	Geo 3	Geo 3	Geo 2	Geo 2
Transakcije prek telekomunikacijske, digitalne ali informacijsko-tehnološke naprave	Geo 1	Geo 1	Geo 2	Geo 2
Druge storitve (ki niso vključene v direktivo o plačilnih storitvah)	Geo 4	Geo 4	—	—“;

3. v delu 16 se doda naslednja opredelitev:

„Druge storitve (ki niso vključene v direktivo o plačilnih storitvah) – storitve, povezane s plačili, razen tistih, ki so opredeljene v členu 4(3) Direktive 2007/64/ES“.

#### Člen 2

##### Učinkovanje in izvedba

1. Ta smernica začne učinkovati na dan, ko so o njej uradno obveščene nacionalne centralne banke držav članic, katerih valuta je euro.
2. Nacionalne centralne banke držav članic, katerih valuta je euro, sprejmejo potrebne ukrepe za uskladitev s Prilogo k tej smernici in za njeno uporabo od dneva njenega sprejetja.
3. Nacionalne centralne banke držav članic, katerih valuta je euro, sprejmejo potrebne ukrepe za uskladitev s členom 1(2) te smernice in za njegovo uporabo od 1. januarja 2015.

#### Člen 3

##### Naslovniki

Ta smernica je naslovljena na nacionalne centralne banke držav članic, katerih valuta je euro.

V Frankfurtu na Majni, 6. novembra 2014

Za Svet ECB  
Predsednik ECB  
Mario DRAGHI

## PRILOGA

„DEL 12

## Statistika izdaj vrednostnih papirjev

## Oddelek 1: Uvod

Statistika izdaj vrednostnih papirjev za euroobmočje zagotavlja dva glavna agregata:

- vse izdaje rezidentov euroobmočja v kateri koli valuti in
- vse izdaje po svetu v eurih, domače in mednarodne.

Osnovno razlikovanje se mora opraviti na podlagi rezidenčnosti izdajatelja, pri čemer NCB Eurosistema skupaj zajemajo vse izdaje rezidentov euroobmočja <sup>(1)</sup>. Banka za mednarodne poravnave (BIS) poroča o izdajah ‚tujine‘, kar se nanaša na vse rezidente zunaj euroobmočja (vključno z mednarodnimi organizacijami, ki niso rezidenti euroobmočja).

Spodnja tabela povzema zahteve za poročanje.

	Izdaje vrednostnih papirjev		
	S strani rezidentov euroobmočja (vsaka NCB poroča za svoje domače rezidente)	S strani rezidentov tujine (BIS/NCB)	
		Države članice zunaj euroobmočja	Druge države
<b>V eurih/nacionalnih denominacijah</b>	<b>Sklop A</b>	<b>Sklop B</b>	
<b>V drugih valutah (*)</b>	<b>Sklop C</b>	<b>Sklop D se ne zahteva.</b>	

(\*) ‚Druge valute‘ se nanašajo na vse druge valute, vključno z nacionalnimi valutami držav članic zunaj euroobmočja.

## Oddelek 2: Zahteve za poročanje

Tabela 1

## Obrazec za poročanje o sklopu A za NCB

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje (**)
	A1	A2	A3	A4
<b>1. KRATKOROČNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI (*)</b>				
Skupaj	S1	S68	S135	S202
ECB/NCB	S2	S69	S136	S203
MFI razen centralnih bank	S3	S70	S137	S204
DFP	S4	S71	S138	S205
od katerih DPFS	S5	S72	S139	S206

(<sup>1</sup>) Če poročevalci naletijo na metodološko vprašanje, ki ni izrecno urejeno s to smernico, naj uporabijo revidirani Evropski sistem nacionalnih in regionalnih računov (ESR 2010), določen z Uredbo (EU) št. 549/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 21. maja 2013 o Evropskem sistemu nacionalnih in regionalnih računov v Evropski uniji (UL L 174, 26.6.2013, str. 1).

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje (**)
	A1	A2	A3	A4
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S6	S73	S140	S207
Lastne finančne institucije	S7	S74	S141	S208
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S8	S75	S142	S209
Nefinančne družbe	S9	S76	S143	S210
Centralna država	S10	S77	S144	S211
Regionalna in lokalna država	S11	S78	S145	S212
Skladi socialne varnosti	S12	S79	S146	S213
<b>2. DOLGOROČNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI (*)</b>				
Skupaj	S13	S80	S147	S214
ECB/NCB	S14	S81	S148	S215
MFI razen centralnih bank	S15	S82	S149	S216
DFP	S16	S83	S150	S217
od katerih DPFS	S17	S84	S151	S218
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S18	S85	S152	S219
Lastne finančne institucije	S19	S86	S153	S220
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S20	S87	S154	S221
Nefinančne družbe	S21	S88	S155	S222
Centralna država	S22	S89	S156	S223
Regionalna in lokalna država	S23	S90	S157	S224
Skladi socialne varnosti	S24	S91	S158	S225
<b>2.1 od tega izdaje s fiksno obrestno mero:</b>				
Skupaj	S25	S92	S159	S226
ECB/NCB	S26	S93	S160	S227
MFI razen centralnih bank	S27	S94	S161	S228
DFP	S28	S95	S162	S229
od katerih DPFS	S29	S96	S163	S230

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje (**)
	A1	A2	A3	A4
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S30	S97	S164	S231
Lastne finančne institucije	S31	S98	S165	S232
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S32	S99	S166	S233
Nefinančne družbe	S33	S100	S167	S234
Centralna država	S34	S101	S168	S235
Regionalna in lokalna država	S35	S102	S169	S236
Skladi socialne varnosti	S36	S103	S170	S237
<b>2.2 od tega izdaje s spremenljivo obrestno mero:</b>				
Skupaj	S37	S104	S171	S238
ECB/NCB	S38	S105	S172	S239
MFI razen centralnih bank	S39	S106	S173	S240
DFP	S40	S107	S174	S241
od katerih DPFS	S41	S108	S175	S242
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S42	S109	S176	S243
Lastne finančne institucije	S43	S110	S177	S244
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S44	S111	S178	S245
Nefinančne družbe	S45	S112	S179	S246
Centralna država	S46	S113	S180	S247
Regionalna in lokalna država	S47	S114	S181	S248
Skladi socialne varnosti	S48	S115	S182	S249
<b>2.3 od tega brezakuponske obveznice:</b>				
Skupaj	S49	S116	S183	S250
ECB/NCB	S50	S117	S184	S251
MFI razen centralnih bank	S51	S118	S185	S252
DFP	S52	S119	S186	S253
od katerih DPFS	S53	S120	S187	S254

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje (**)
	A1	A2	A3	A4
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S54	S121	S188	S255
Lastne finančne institucije	S55	S122	S189	S256
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S56	S123	S190	S257
Nefinančne družbe	S57	S124	S191	S258
Centralna država	S58	S125	S192	S259
Regionalna in lokalna država	S59	S126	S193	S260
Skladi socialne varnosti	S60	S127	S194	S261
<b>3. KOTIRAJOČE DELNICE (***)</b>				
Skupaj	S61	S128	S195	S262
ECB/NCB	S62	S129	S196	S263
MFI razen centralnih bank	S63	S130	S197	S264
DFP	S64	S131	S198	S265
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S65	S132	S199	S266
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S66	S133	S200	S267
Nefinančne družbe	S67	S134	S201	S268

(\*) Dolžniški vrednostni papirji se nanašajo na ‚vrednostne papirje razen delnic, brez izvedenih finančnih instrumentov‘.

(\*\*) Neto izdaje se zahtevajo le, če NBC ne morejo prenesti bruto izdaj ali odkupov.

(\*\*\*) Kotirajoče delnice se nanašajo na ‚kotirajoče delnice brez delnic/enot investicijskih skladov in skladov denarnega trga‘.

Tabela 2

### Obrazec za poročanje o sklopu C za NCB

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/DRUGE VALUTE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje
	C1	C2	C3	C4
<b>4. KRATKOROČNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				
Skupaj	S269	S335	S401	S467
ECB/NCB	S270	S336	S402	S468
MFI razen centralnih bank	S271	S337	S403	S469

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/DRUGE VALUTE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje
	C1	C2	C3	C4
DFP	S272	S338	S404	S470
od katerih DPFS	S273	S339	S405	S471
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S274	S340	S406	S472
Lastne finančne institucije	S275	S341	S407	S473
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S276	S342	S408	S474
Nefinančne družbe	S277	S343	S409	S475
Centralna država	S278	S344	S410	S476
Regionalna in lokalna država	S279	S345	S411	S477
Skladi socialne varnosti	S280	S346	S412	S478
<b>5. DOLGOROČNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>				
Skupaj	S281	S347	S413	S479
ECB/NCB	S282	S348	S414	S480
MFI razen centralnih bank	S283	S349	S415	S481
DFP	S284	S350	S416	S482
od katerih DPFS	S285	S351	S417	S483
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S286	S352	S418	S484
Lastne finančne institucije	S287	S353	S419	S485
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S288	S354	S420	S486
Nefinančne družbe	S289	S355	S421	S487
Centralna država	S290	S356	S422	S488
Regionalna in lokalna država	S291	S357	S423	S489
Skladi socialne varnosti	S292	S358	S424	S490
<b>5.1 od tega izdaje s fiksno obrestno mero:</b>				
Skupaj	S293	S359	S425	S491
ECB/NCB	S294	S360	S426	S492

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/DRUGE VALUTE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje
	C1	C2	C3	C4
MFI razen centralnih bank	S295	S361	S427	S493
DFP	S296	S362	S428	S494
od katerih DPFS	S297	S363	S429	S495
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S298	S364	S430	S496
Lastne finančne institucije	S299	S365	S431	S497
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S300	S366	S432	S498
Nefinančne družbe	S301	S367	S433	S499
Centralna država	S302	S368	S434	S500
Regionalna in lokalna država	S303	S369	S435	S501
Skladi socialne varnosti	S304	S370	S436	S502
<b>5.2 od tega izdaje s spremenljivo obrestno mero:</b>				
Skupaj	S305	S371	S437	S503
ECB/NCB	S306	S372	S438	S504
MFI razen centralnih bank	S307	S373	S439	S505
DFP	S308	S374	S440	S506
od katerih DPFS	S309	S375	S441	S507
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S310	S376	S442	S508
Lastne finančne institucije	S311	S377	S443	S509
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S312	S378	S444	S510
Nefinančne družbe	S313	S379	S445	S511
Centralna država	S314	S380	S446	S512
Regionalna in lokalna država	S315	S381	S447	S513
Skladi socialne varnosti	S316	S382	S448	S514
<b>5.3 od tega brezkuponske obveznice:</b>				
Skupaj	S317	S383	S449	S515
ECB/NCB	S318	S384	S450	S516

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/DRUGE VALUTE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje
	C1	C2	C3	C4
MFI razen centralnih bank	S319	S385	S451	S517
DFP	S320	S386	S452	S518
od katerih DPFS	S321	S387	S453	S519
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S322	S388	S454	S520
Lastne finančne institucije	S323	S389	S455	S521
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S324	S390	S456	S522
Nefinančne družbe	S325	S391	S457	S523
Centralna država	S326	S392	S458	S524
Regionalna in lokalna država	S327	S393	S459	S525
Skladi socialne varnosti	S328	S394	S460	S526
<b>6. KOTIRAJOČE DELNICE</b>				
Skupaj	S329	S395	S461	S527
MFI razen centralnih bank	S330	S396	S462	S528
DFP	S331	S397	S463	S529
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S332	S398	S464	S530
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S333	S399	S465	S531
Nefinančne družbe	S334	S400	S466	S532

Tabela 3

**Obrazec za poročanje o pojasnjevalnih postavkah sklopa A za NCB**

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje
	A1	A2	A3	A4
<b>6. KOTIRAJOČE DELNICE</b>				
Lastne finančne institucije	S533	S544	S555	S566

	DOMAČI REZIDENČNI IZDAJATELJI/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE			
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi	Neto izdaje
	A1	A2	A3	A4
<b>7. NEKOTIRAJOČE DELNICE</b>				
Skupaj	S534	S545	S556	S567
MFI razen centralnih bank	S535	S546	S557	S568
DFP	S536	S547	S558	S569
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S537	S548	S559	S570
Nefinančne družbe	S538	S549	S560	S571
<b>8. DRUG LASTNIŠKI KAPITAL</b>				
Skupaj	S539	S550	S561	S572
MFI razen centralnih bank	S540	S551	S562	S573
DFP	S541	S552	S563	S574
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S542	S553	S564	S575
Nefinančne družbe	S543	S554	S565	S576

### 1. Rezidenčnost izdajatelja

Izdaje podrejenih družb v lasti nerezidentov države poročevalke, ki delujejo na ekonomskem ozemlju države poročevalke, je treba razvrstiti kot izdaje rezidenčnih enot države poročevalke.

Izdaje sedežev, ki so na ekonomskem ozemlju države poročevalke in ki delujejo mednarodno, je treba tudi šteti kot izdaje rezidenčnih enot. Izdaje sedežev ali podrejenih družb, ki so zunaj ekonomskega ozemlja države poročevalke, vendar so v lasti rezidentov države poročevalke, je treba šteti kot izdaje nerezidentov. Na primer, izdaje Volkswagen Brazil se štejejo, kakor da so jih izvedle enote, rezidenčne v Braziliji, in ne na ozemlju države poročevalke <sup>(1)</sup>.

V izogib dvojnemu štetju ali vrzelim je treba poročanje izdaj družb, ki se ukvarjajo s prenosom finančnih sredstev (DPFS), obravnavati dvostransko, vključno z zadevnimi poročevalci. NCB in ne BIS morajo poročati izdaje DPFS, ki izpolnjujejo merilo rezidenčnosti po ESR 2010 ter so razvrščene kot rezidenti euroobmočja.

### 2. Sektorska razčlenitev izdajateljev

Izdaje je treba razvrstiti glede na sektor, ki prevzame obveznost za izdane vrednostne papirje. Sektorska razčlenitev obsega naslednjih 12 vrst izdajateljev:

- ECB/NCB,
- druge MFI,
- DFP,

<sup>(1)</sup> Glej odstavek 2.07 v ESR 2010.

- od teh družbe, ki se ukvarjajo s prenosom finančnih sredstev in opravljajo posle listinjenja,
- izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti,
- lastne finančne institucije,
- zavarovalne družbe in pokojninski skladi <sup>(1)</sup>,
- nefinančne družbe,
- centralna država,
- regionalna in lokalna država,
- skladi socialne varnosti,
- mednarodne institucije.

Vrednostni papirji, izdani preko DPFS, za katere nosijo celotno odgovornost za izdajo matične organizacije in ne DPFS, morajo biti dodeljeni matični organizaciji in ne DPFS. Na primer, izdaje preko DPFS ‚AJAX Electronics‘, nefinančne družbe s sedežem v državi euroobmočja država A, bi morale biti dodeljene sektorju nefinančne družbe in poročati bi jih morala država A. Vendar morata biti DPFS in njegova matična družba rezidenta iste države. Kljub temu, če matična družba ni rezident države poročevalke, je treba DPFS šteti kot namišljenega rezidenta države poročevalke in sector izdaj mora biti izenačen z ekonomsko funkcijo DPFS. Na primer, če je ‚ACME Motors‘ nefinančna družba rezidentka Japonske, ki proizvaja avtomobile in je ‚ACME Motor Finance‘ subsidiarni rezident države B v euroobmočju, bi morale biti izdaje družbe ACME Motor Finance dodeljene lastnim finančnim institucijam države B, ker matična družba ACME Motors ni rezidentka iste države. Edina izjema od tega so DPFS v lasti države, kjer se poroča, da je vrednostni papir izdan s strani države, v kateri je matična organizacija <sup>(2)</sup>.

Če se javna družba privatizira ob izdaji kotirajočih delnic, jo je treba razvrstiti v sektor nefinančne družbe. Podobno, če se privatizira javna kreditna institucija (KI), jo je treba razvrstiti v sektor MFI razen centralnih bank. Izdaje gospodinjstev in nepridobitnih institucij, ki opravljajo storitve za gospodinjstva, je treba razvrstiti kot izdaje nefinančnih družb.

### 3. Zapadlost izdaj

*Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji* obsegajo vrednostne papirje, katerih prvotna zapadlost je eno leto ali manj, četudi so izdani v okviru dolgoročnejših možnosti.

*Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji* obsegajo vrednostne papirje, katerih prvotna zapadlost je več kakor eno leto. Izdaje z opcijskimi datumi zapadlosti, pri katerih je zadnji oddaljen več kakor eno leto, in izdaje brez določenih datumov zapadlosti se razvrstijo kot dolgoročne.

Dveletna razčlenitev zapadlosti, kot pri MFI statističnih bilančnih listih, ni zahtevana.

### 4. Razvrstitve dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev glede na obrestno mero

Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji se delijo na:

*Dolžniški vrednostni papirji s fiksno obrestno mero*, tj. vrednostni papirji, ki so izdani in izplačani po nominalni vrednosti, in dolžniški vrednostni papirji, izdani z diskontom ali premijo glede na nominalno vrednost.

*Dolžniški vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero*, tj. vrednostni papirji, pri katerih je kupon in/ali osnovna glavnicna vezana na splošni indeks cen za blago in storitve (kot je potrošniški indeks cen), na obrestno mero ali drugi indeks, katerega posledica je spremenljivo izplačilo nominalnega kuponskega plačila skozi življenjsko dobo izdaje. Za namen statistike se izdaje vrednostnih papirjev z mešano obrestno mero razvrstijo kot vrednostni papirji s spremenljivo obrestno mero <sup>(3)</sup>.

*Brezkuponske obveznice, ki so izdane z diskontom*, tj. instrumenti, ki ne prihašajo plačila obresti, in so izdane s precejšnjim diskontom glede na vrednost. Večina diskonta pomeni ekvivalent obresti, obračunanih v času življenjske dobe obveznice.

<sup>(1)</sup> Pokojninski skladi v praksi ne izdajajo dolžniških vrednostnih papirjev.

<sup>(2)</sup> Glej odstavke 2.17 do 2.20 v ESR 2010.

<sup>(3)</sup> Glej odstavke 5.102 v ESR 2010.

## 5. Razvrstitve izdaj

Izdaje se analizirajo v dveh obširnih skupinah: (a) dolžniški vrednostni papirji <sup>(1)</sup> in (b) kotirajoče delnice <sup>(2)</sup>. Vrednostni papirji, ki se izdajo preko zasebnih vlagateljev so zajeti, kolikor je mogoče. Papirji denarnega trga so zajeti kot del dolžniških vrednostnih papirjev. Delnice, ki ne kotirajo na borzi <sup>(3)</sup> in drug lastniški kapital <sup>(4)</sup> se lahko poročajo prostovoljno kot ločeni pojasnjevalni postavki. Delnice/enote, ki jih izdajo skladi denarnega trga in drugi investicijski skladi, niso vključene.

Spodaj je naveden nepopoln seznam instrumentov, zajetih v statistiki izdaj vrednostnih papirjev:

### (a) Dolžniški vrednostni papirji

#### (i) Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji

Vključeni so najmanj naslednji instrumenti:

- zakladne menice in drugi kratkoročni papirji, ki jih izda država,
- tržni kratkoročni papirji, ki jih izdajo finančne in nefinančne družbe. Za take papirje se uporabljajo različni pojmi, na primer komercialnimi zapisi, trgovske menice, zadolžnice, blagovne menice, menice in potrdila o vlogah,
- kratkoročni vrednostni papirji, izdani v okviru dolgoročnih instrumentov zajamčenega vpisa vrednostnih papirjev,
- bančni akcepti.

#### (ii) Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji

Za ponazoritev so vključeni najmanj naslednji instrumenti:

- prinosniške obveznice,
- podrejene obveznice,
- obveznice z opcijskimi datumi zapadlosti, pri katerih je zadnji oddaljen več kakor leto,
- nedatirane obveznice ali obveznice brez dospelja,
- zapisi s spremenljivo obrestno mero,
- zamenljive obveznice,
- krite obveznice,
- indeksirani vrednostni papirji, pri katerih je vrednost glavnice vezana na indeks cen, ceno blaga ali na indeks deviznega tečaja,
- močno diskontirane obveznice, ki imajo majhna kuponska plačila in so izdane z diskontom glede na imensko vrednost,
- brezkuponske obveznice,
- euroobveznice,
- globalne obveznice,
- obveznice zasebne izdaje,
- vrednostni papirji, ki izhajajo iz pretvorbe posojil,
- posojila, ki so dejansko postala tržna,
- zadolžnice in podjetniške obveznice, ki so zamenljive v delnice, bodisi v delnice družbe izdajateljice bodisi v delnice druge družbe, dokler niso dejansko zamenjane. Opcija zamenjave, ki šteje za izvedeni finančni instrument, je izključena, kadar jo je mogoče ločiti od osnovne obveznice,
- delnice ali deleži, ki prinašajo fiksni dohodek, ne zagotavljajo pa udeležbe pri razdelitvi preostale vrednosti družbe ob prenehanju, vključno s prednostnimi delnicami brez pravice do udeležbe pri dobičku,
- finančna sredstva, izdana kot del listinjenja posojil, hipotek, dolga po kreditnih karticah, terjatev in drugih sredstev.

<sup>(1)</sup> Kategorija F.3 v ESR 2010.

<sup>(2)</sup> Kategorija F.511 v ESR 2010.

<sup>(3)</sup> Kategorija F.512 v ESR 2010.

<sup>(4)</sup> Kategorija F.519 v ESR 2010.

Izključeni so naslednji instrumenti:

- transakcije z vrednostnimi papirji kot del dogovorov o začasni prodaji,
- izdaje netržnih vrednostnih papirjev,
- netržna posojila.

(b) Delnice, ki kotirajo na borzi

Delnice, ki kotirajo na borzi, vključujejo:

- kapitalske delnice, ki jih izdajo družbe z omejeno odgovornostjo,
- odkupljene delnice v družbah z omejeno odgovornostjo,
- dividendne delnice, ki jih izdajo družbe z omejeno odgovornostjo,
- prednostne ali preferenčne deleže ali delnice, ki omogočajo udeležbo pri razdelitvi preostale vrednosti ob prenehanju družbe. Te lahko kotirajo ali ne kotirajo na priznani borzi,
- prodaje zaprtemu krogu vlagateljev, kjer je mogoče.

Če se družba privatizira in država obdrži del delnic, drugi del pa kotira na reguliranem trgu, se celotna vrednost kapitala družbe zabeleži med neporavnanimi zneski kotirajočih delnic, ker se potencialno lahko z vsemi delnicami kadar koli trguje po tržni vrednosti. Enako velja, če se del delnic proda večjim vlagateljem in se na borzi trguje le s preostalim delom (*free float*).

Delnice, ki kotirajo na borzi, ne vključujejo:

- delnice, ki so bile ponujene za prodajo, vendar ob izdaji niso bile prevzete,
- zadolžnice in podjetniške obveznice, zamenljive v delnice, ki se vključijo, ko se zamenjajo v delnice,
- lastniški kapital partnerjev z neomejeno odgovornostjo v korporativnih partnerskih podjetjih,
- naložbe države v kapital mednarodnih organizacij, ki so pravno ustanovljene kot delniške družbe,
- izdaje premijskih delnic, samo v trenutku izdaje in izdaje deljenih delnic; premijske delnice se brez razlikovanja vključijo v celotno stanje kotirajočih delnic.

## 6. Valuta izdaje

Obveznice v dveh valutah je treba razvrstiti glede na denominacijo obveznice. Obveznice v dveh valutah so obveznice, namenjene odkupu ali izplačilu kupona v valuti, ki ni valuta denominacije obveznice. Če se globalna obveznica izda v več kakor eni valuti, je treba vsak del poročati kot ločeno izdajo glede na njeno valuto izdaje. Kadar so izdaje denominirane v dveh valutah, na primer 70 % v eurih in 30 % v ameriških dolarjih, je treba ustrezne dele izdaje, kjer je mogoče, poročati ločeno glede na valuto denominacije. Zato je treba 70 % izdaje poročati kot izdajo v eurih/nacionalnih denominacijah <sup>(1)</sup> in 30 % kot izdajo v drugih valutah. Kadar valutnih delov izdaje ni mogoče določiti ločeno, je treba dejansko razčlenitev, ki jo opravi država poročevalka, navesti v nacionalnih pojasnilih.

## 7. Čas beleženja izdaje

Za izdajo se šteje, da nastane v trenutku, ko izdajatelj prejme plačilo, in ne v trenutku, ko konzorcij prevzame obveznost.

## 8. Uskladitev stanj in tokov

NCB morajo predložiti informacije o neporavnanih zneskih, bruto izdajah, odkupih in neto izdajah kratkoročnih in dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev ter o kotirajočih delnicah.

<sup>(1)</sup> Sklop A za NCB in Sklop B za BIS.

Spodnja tabela ponazarja povezavo med stanji (tj. neporavnani zneski) in tokovi (tj. bruto izdaje, odkupi in neto izdaje). V praksi je povezava bolj kompleksna zaradi sprememb v vrednotenju cen in deviznih tečajev, reinvestiranih (tj. obračunanih) obresti, prerazvrstitev, sprememb in drugih popravkov.

(i) Neporavnane izdaje ob koncu obdobja poročanja	≈	Neporavnane izdaje ob koncu preteklega + obdobja poročanja	Bruto izdaje v obdobju poročanja	–	Odkupi v obdobju poročanja	+	Prerazvrstitve in druge spremembe
(ii) Neporavnane izdaje ob koncu obdobja poročanja	≈	Neporavnane izdaje ob koncu preteklega + obdobja poročanja	Neto izdaje v obdobju poročanja			+	Prerazvrstitve in druge spremembe

#### (a) Bruto izdaje

Bruto izdaje v obdobju poročanja morajo vključevati vse izdaje dolžniških vrednostnih papirjev in kotirajočih delnic, pri katerih izdajatelj proda novo nastale vrednostne papirje za gotovino. Veljajo za redni nastanek novih instrumentov. Trenutek, v katerem se izdaje zaključijo, je opredeljen kot trenutek izvršitve plačila; beleženje izdaj mora zato odražati, kolikor je mogoče natančno, trenutek plačila za osnovno izdajo.

Bruto izdaje zajemajo novo nastale delnice, ki jih za gotovino izdajo družbe, ki prvič kotirajo na borzi vrednostnih papirjev, vključno z novoustanovljenimi družbami ali zasebnimi družbami, ki postanejo javne družbe. Bruto izdaje zajemajo tudi novo nastale delnice, ki se izdajo za gotovino v postopku privatizacije javnih družb, kadar delnice družbe začnejo kotirati na borzi vrednostnih papirjev. Izdaja premijskih delnic mora biti izključena <sup>(1)</sup>. Bruto izdaje se ne smejo poročati v primeru, ko družba samo kotira na borzi vrednostnih papirjev in se ne pridobiva nov kapital.

Izmenjava ali prenos obstoječih vrednostnih papirjev v času prevzema ali združitve ni zajet <sup>(2)</sup> v poročanih bruto izdajah ali odkupih, razen novih instrumentov, ki jih rezidenčni subjekti euroobmočja ustvarijo in izdajo za gotovino.

Izdaje vrednostnih papirjev, ki jih je pozneje mogoče zamenjati v druge instrumente, je treba poročati kot izdaje v kategoriji njihovega prvotnega instrumenta; ob zamenjavi se odkupijo iz kategorije tega instrumenta v enakem znesku in se nato obravnavajo kot bruto izdaje v novi kategoriji <sup>(3)</sup>.

#### (b) Odkupi

Odkupi v obdobju poročanja zajemajo vsečasne prodaje dolžniških vrednostnih papirjev in kotirajočih delnic s strani izdajatelja, pri katerih vlagatelj za vrednostne papirje prejme gotovino. Odkupi veljajo za redni izbris instrumentov. Zajemajo vse dolžniške vrednostne papirje, ki dosežejo svoj datum zapadlosti, pa tudi predčasne odkupe. Ponovni odkupi delnic s strani družb so zajeti, če družba za gotovino ponovno odkupi vse delnice pred spremembo svoje pravne oblike ali za gotovino ponovno odkupi del svojih delnic in jih nato prekliče, kar povzroči zmanjšanje kapitala. Ponovni odkupi delnic s strani družb niso zajeti, če gre za naložbe v lastne delnice <sup>(4)</sup>.

Odkupi se ne smejo poročati v primeru izključnega umika z borze vrednostnih papirjev.

#### (c) Neto izdaje

Neto izdaje pomenijo stanje vseh bruto izdaj minus vsi odkupi, ki so bili izvedeni v obdobju poročanja.

Neporavnani zneski kotirajočih delnic morajo zajemati tržno vrednost vseh kotirajočih delnic rezidenčnih subjektov. Neporavnani zneski kotirajočih delnic, ki jih poroča država euroobmočja se lahko zato zvišajo ali znižajo po prerazporeditvi subjekta, ki kotira na borzi. To velja tudi v primeru prevzema ali združitve, kadar noben instrument ne nastane in ni izdan za gotovino in/ali ni odkupljen za gotovino in ni preklican. V izogib dvojnemu štetju ali vrzelim pri dolžniških vrednostnih papirjih in kotirajočih delnicah morajo NCB v primeru prerazporeditve izdajatelja v drugo rezidenčno državo uskladiti čas poročanja takega primera dvostransko.

<sup>(1)</sup> Ni opredeljeno kot finančna transakcija; glej odstavka 5.158 in 6.59 v ESR 2010 in oddelek 5(b) tega dela.

<sup>(2)</sup> Transakcija na sekundarnem trgu, ki vključuje spremembo imetnika, s temi statističnimi podatki ni zajeta.

<sup>(3)</sup> Šteje se za dve finančni transakciji; glej odstavka 5.96 in 6.25 v ESR 2010 in oddelek 5(a)(ii) tega dela.

<sup>(4)</sup> Transakcija na sekundarnem trgu, ki vključuje spremembo imetnika, s temi statističnimi podatki ni zajeta.

## 9. Vrednotenje

Vrednost izdaj vrednostnih papirjev obsega komponento cene in, kadar so izdaje denominirane v valuti, ki ni valuta poročanja, komponento deviznega tečaja.

NCB morajo kratkoročne vrednostne papirje poročati po nominalni vrednosti <sup>(1)</sup>, kotirajoče delnice pa po tržni vrednosti. Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji se lahko vrednotijo z uporabo različnih metod, glede na vrsto obrestne mere, kar ima za posledico kombinirano vrednotenje celote. Na primer, izdaje s fiksno in spremenljivo obrestno mero se običajno vrednotijo po nominalni vrednosti, brezkuponske obveznice pa po efektivno plačanem znesku. Običajno je relativni znesek brezkuponskih obveznic majhen, tako da v šifrantu ni predvidena nobena vrednost za kombinirano vrednotenje; celotni znesek dolgoročnih dolžniških vrednostnih papirjev se poroča po nominalni vrednosti. Kadar je obseg pojava znaten, se za ‚nedoločeno‘ uporablja vrednost ‚Z‘. Na splošno, kadar nastopi primer kombiniranega vrednotenja, NCB zagotovi podrobnosti na ravni atributov v skladu z atributi iz Priloge III.

### (a) Vrednotenje cene

Stanja in tokove kotirajočih delnic je treba poročati po tržni vrednosti.

Izjema od beleženja stanj in tokov dolžniških vrednostnih papirjev po nominalni vrednosti obstaja v primeru močno diskontiranih in brezkuponskih obveznic, kjer se nepravilni zneski in bruto izdaje beležijo po efektivno plačanem znesku, tj. po diskontirani ceni v času izdaje skupaj z obračunanimi obrestmi in odkupi po nominalni vrednosti ob zapadlosti. Efektivno plačani znesek nepravilnih zneskov brezkuponskih obveznic je mogoče izračunati kakor je prikazano spodaj.

$$A = E \times \left( \frac{100}{(E/P) \times 100} \right)^{\left( \frac{t}{T} \right)}$$

kjer je

A = efektivno plačani znesek = efektivno plačani znesek in obračunane obresti

E = diskontirana cena v času izdaje (znesek, plačan ob izdaji)

P = nominalna vrednost (odplačana ob koncu zapadlosti)

T = čas od dneva izdaje do zapadlosti (v dnevih)

t = čas, ki je pretekel od datuma izdaje (v dnevih)

Obstajajo lahko nekatere razlike v postopkih vrednotenja cene, ki se uporabljajo v državah.

Pristop vrednotenja cene po ESR 2010, ki zahteva, da se tokovi dolžniških vrednostnih papirjev in delnic beležijo po vrednosti transakcije, stanja pa po tržni vrednosti, se v tem kontekstu ne uporablja.

Za močno diskontirane in brezkuponske obveznice mora poročevalska NCB, kjer je to izvedljivo, izračunati obračunane obresti.

### (b) Valuta poročanja in vrednotenje deviznega tečaja

NCB morajo ECB poročati vse podatke, izražene v eurih, vključno z zgodovinskimi podatki. Pri preračunu vrednostnih papirjev, ki jih domači rezidenti izdajo v drugih valutah (sklop C) <sup>(2)</sup>, v euro morajo NCB, kolikor je mogoče natančno, upoštevati načela vrednotenja deviznega tečaja, ki temeljijo na ESR 2010 <sup>(3)</sup>, kakor je določeno spodaj.

(i) obstoječe izdaje se morajo preračunati v euro/nacionalne denominacije po ustreznem srednjem tržnem deviznem tečaju, ki velja ob koncu obdobja poročanja, tj. ob zaključku poslovanja na zadnji delovni dan v obdobju poročanja;

(ii) bruto izdaje in odkupe je treba preračunati v euro/nacionalne denominacije z uporabo srednjega tržnega deviznega tečaja, ki velja v času plačila. Če ni mogoče ugotoviti točnega deviznega tečaja, ki se uporabi za preračun, se lahko uporabi devizni tečaj, ki je čim bližje srednjemu tržnemu deviznemu tečaju v času plačila.

<sup>(1)</sup> Podrobneje o opredelitvah ‚imenske vrednosti‘, ‚tržne vrednosti‘ in ‚efektivno plačane vrednosti‘ glej odstavke 5.90, 7.38 in 7.39 v ESR 2010.

<sup>(2)</sup> Od 1. januarja 1999 se za vrednostne papirje, ki jih izdajo domači rezidenti v eurih (del sklopa A), vrednotenje deviznega tečaja ne zahteva, vrednostni papirji, ki jih izdajo domači rezidenti v eurih/nacionalnih denominacijah (preostali del sklopa A) pa se preračunajo v euro z uporabo nepreklicnih menjalnih razmerij z dne 31. decembra 1998.

<sup>(3)</sup> ESR 2010, odstavek 6.64.

## 10. Konceptualna skladnost

Statistika izdaj vrednostnih papirjev in statistika bilance stanja MFI sta povezani za namen izdaj tržnih instrumentov s strani MFI. Zajetje instrumentov in MFI, ki jih izdajo, so konceptualno skladni, pa tudi uvrstitev instrumentov v razrede zapadlosti in razčlenitev po valutah. Razlike med statistiko izdaj vrednostnih papirjev in statistiko bilance stanja MFI obstajajo pri načelih vrednotenja (tj. glede dolžniških vrednostnih papirjev nominalna vrednost za prvo navedene in tržna vrednost za slednje). Poleg razlik v vrednotenju in ustanavljanju lastnih holdingov vrednostnih papirjev v bilanci MFI za vsako državo, neporavnani znesek vrednostnih papirjev, ki jih izdajo MFI, ki se poroča za statistiko izdaj vrednostnih papirjev, ustreza postavkama 11 (izdani dolžniški vrednostni papirji) in 12 (papirji denarnega trga) na strani obveznosti bilance stanja MFI. Kratkoročni vrednostni papirji, kakor so opredeljeni za statistiko izdaj vrednostnih papirjev, ustrezajo dolžniškimi vrednostnim papirjem, izdanim z zapadlostjo do enega leta. Dolgoročni vrednostni papirji, kakor so opredeljeni za statistiko izdaj vrednostnih papirjev, so enaki vsoti dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih z zapadlostjo nad enim letom in do dveh let, in dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih z zapadlostjo nad dvema letoma.

NCB morajo pregledati zajetje statistike izdaj vrednostnih papirjev in statistike bilance stanja MFI in opozoriti ECB na morebitne konceptualne razlike. Izvedejo se tri vrste preverjanj skladnosti za izdaje s strani: (a) NCB v eurih/nacionalnih denominacijah; (b) MFI razen centralnih bank v eurih/nacionalnih denominacijah; in (c) MFI razen centralnih bank v drugih valutah. Obstajajo lahko manjše razlike, ker sta statistika izdaj vrednostnih papirjev in statistika bilance stanja MFI izpeljani iz nacionalnih sistemov poročanja, ki imajo različne namene.

## 11. Zahteve glede podatkov

Statistična poročila se pričakujejo od vsake države za vsako časovno vrsto, ki se uporablja. NCB morajo ECB nemudoma pisno sporočiti pojasnila, če se določena postavka v določeni državi ne uporablja. Če osnovni pojav ne obstaja, se lahko NCB začasno izvzamejo iz poročanja časovne vrste. NCB morajo sporočiti tudi ta pojav ali katera koli druga odstopanja od sistema poročanja, opisanega v Prilogi III. Poleg tega morajo obvestiti ECB, kadar se popravki pošljejo skupaj s pojasnili, o naravi teh popravkov.

### *Oddelek 3: Nacionalna pojasnila*

Vsaka NCB mora poslati poročilo, ki opisuje podatke, zagotovljene v kontekstu te naloge. Poročilo mora zajemati vsebine, ki so podrobno opisane spodaj, in upoštevati, kolikor je mogoče natančno, predlagano strukturo. NCB morajo zagotoviti dodatne informacije o primerih, kadar poročani podatki niso v skladu s to smernico ali kadar podatkov niso zagotovile, ter razloge zanje. To poročilo se ne sme poslati pozneje od podatkov.

1. Viri podatkov/sistem zbiranja podatkov: podati je treba podrobnosti o virih podatkov, uporabljenih pri pripravi statistike izdaj vrednostnih papirjev: upravni viri za državne izdaje, neposredno poročanje MFI in drugih institucij, časopisi ter pošiljatelji podatkov, kot je International Financial Review itd. NCB morajo navesti, ali so podatki zbrani in hranjeni na podlagi posameznih izdaj in njihova merila. Alternativno morajo NCB navesti, ali so podatki zbrani in hranjeni brez razlikovanja kot zneski, ki so jih izdali posamezni izdajatelji v obdobju poročanja, npr. za sisteme za neposredno zbiranje podatkov. NCB morajo zagotoviti informacije o merilih, ki so bila pri neposrednem poročanju uporabljena za identifikacijo poročevalskih enot in informacij, ki jih je treba poslati.
2. Postopki priprave: na kratko je treba opisati metodo, uporabljeno pri pripravi podatkov za to nalogo, npr. agregiranje informacij o posameznih izdajah vrednostnih papirjev, ureditve za obstoječe časovne vrste, bodisi objavljene bodisi neobjavljene.
3. Rezičenost izdajatelja: NCB morajo določiti, ali je pri razvrščanju izdaj mogoče v celoti uporabiti opredelitev rezičenosti v skladu z ESR 2010 (in IMF). Če to ni mogoče ali je mogoče le delno, morajo NCB zagotoviti popolno pojasnilo dejansko uporabljenih meril.
4. Sektorska razčlenitev izdajateljev: NCB morajo navesti odstopanja od razvrstitve izdajateljev glede na sektorsko razčlenitev, opredeljeno v oddelku 2, točka 2. V pojasnilih je treba pojasniti ugotovljena odstopanja in morebitna siva področja.
5. Valuta izdaje: če ni mogoče ločeno določiti valutnih komponent izdaje, morajo NCB pojasniti odstopanja od pravil. Poleg tega morajo NCB, ki pri vseh vrednostnih papirjih ne morejo razlikovati med izdajami v lokalnih denominacijah, izdajami v eurih/nacionalnih denominacijah in izdajami v drugih valutah, opisati, kam so bile take izdaje uvrščene, in navesti celotni znesek izdaj, ki niso bile ustrezno uvrščene, da se ponazori velikost motnje.

6. Razvrstitev izdaj: NCBs morajo zagotoviti izčrpne informacije o vrsti vrednostnih papirjev, ki so zajeti z nacionalnimi podatki, vključno z njihovimi nacionalnimi pogoji. Če je za zajetje znano, da je delno, morajo NCB pojasniti obstoječe vrzeli. NCB morajo še posebej zagotoviti informacije, določene spodaj.
- Prodaje zaprtemu krogu vlagateljev: NCB morajo navesti, ali so zajete v poročanih podatkih,
  - bančni akcepti: če so tržni in vključeni v poročane podatke za kratkoročne dolžniške vrednostne papirje, mora poročevalska NCB v nacionalnih pojasnilih pojasniti nacionalne postopke za beleženje teh instrumentov in naravo teh instrumentov,
  - kotirajoče delnice: NCB morajo navesti, ali so delnice, ki ne kotirajo na borzi, in drug lastniški kapital zajeti v poročanih podatkih, z oceno zneska delnic, ki ne kotirajo na borzi, in/ali drugega lastniškega kapitala, da se ponazori velikost motnje. NCB morajo v nacionalnih pojasnilih navesti vse znane vrzeli v zajetju kotirajočih delnic.
7. Analiza dolgoročnih vrednostnih papirjev glede na vrsto instrumenta: če vsota obveznic s fiksno obrestno mero, obveznic s spremenljivo obrestno mero in brezkuponskih obveznic ni enaka celotni vrednosti dolgoročnih vrednostnih papirjev, morajo NCB podati vrsto in znesek dolgoročnih vrednostnih papirjev, za katere taka razčlenitev ni na voljo.
8. Zapadlost izdaj: če strogo upoštevanje kratkoročnih in dolgoročnih opredelitev ni mogoče, morajo NCB navesti, kje poročani podatki odstopajo.
9. Odkupi: NCB morajo navesti, kako izpeljejo informacije o odkupih in ali se informacije o odkupih zbirajo z neposrednim poročanjem ali se izračunajo na podlagi preostanka.
10. Vrednotenje cene: NCB morajo v nacionalnih pojasnilih podrobno navesti postopek vrednotenja, ki se uporablja za (a) kratkoročne dolžniške vrednostne papirje; (b) dolgoročne dolžniške vrednostne papirje; (c) diskontirane obveznice; in (d) kotirajoče delnice. Pojasniti je treba vsako razliko v vrednotenju stanj in tokov.
11. Frekvenca poročanja, roki in časovni razpon: NCB morajo navesti obseg, do katerega so bili podatki, pripravljene za to nalogo, zagotovljeni v skladu z zahtevami uporabnika, tj. v roku petih tednov za mesečne podatke. Podati je treba tudi dolžino zagotovljene časovne vrste. Poročati je treba vse prekinitve v vrstah podatkih, npr. razlike v zajetju vrednostnih papirjev v času.
12. Popravki: NCB morajo podati kratka pojasnila za morebitne popravke in razjasniti razloge zanje ter njihov obseg.
13. Ocenjeno zajetje po instrumentu, ki ga izdajo domači rezidenti: NCB morajo podati nacionalne ocene zajetja vrednostnih papirjev za vsako kategorijo izdaj s strani domačih rezidentov, tj. izdaj kratkoročnih vrednostnih papirjev, dolgoročnih vrednostnih papirjev in kotirajočih delnic, v lokalni valuti, v eurih/nacionalnih denominacijah, vključno z ECU, in drugih valutah v skladu s spodnjo tabelo. Ocene za ‚zajetje v %‘ morajo navajati delež vrednostnih papirjev, ki je zajet v vsaki kategoriji instrumentov, kot odstotek od celotne izdaje, ki se mora poročati pod ustreznim naslovom ob upoštevanju pravil poročanja. V ‚pripombah‘ se lahko zagotovijo kratki opisi. NCB morajo navesti tudi vse spremembe v zajetju, ki so posledica vstopa v monetarno unijo.

			Zajetje v %:	Pripombe:
Izdaje v eurih/ nacionalnih denominacijah	Lokalna denominacija	STS		
		LTS		
		QUS		
	Euro/nacionalne denominacije razen lokalnih valut, vključno z ECU	STS		
		LTS		

		Zajetje v %:	Pripombe:
V drugih valutah	STS		
	LTS		

STS = kratkoročni dolžniški vrednostni papirji.

LTS = dolgoročni dolžniški vrednostni papirji.

QUS = kotirajoče delnice.

*Oddelek 4: Zahteve glede Banke za mednarodne poravnave*

Zahteve poročanja za BIS sledijo enakim načelom kot zahteve za NCB, poudarjene v oddelkih 1 do 3, z izjemo:

Tabela 4

**Obrazec za poročanje sklop B za BIS**

	IZDAJATELJI, KI SO REZIDENTI TUJINE/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE		
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi
	B1	B2	B3
<b>9. KRATKOROČNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>			
Skupaj	S577	S642	S707
NCB	S578	S643	S708
MFI razen centralnih bank	S579	S644	S709
DFP	S580	S645	S710
od katerih DPFS	S581	S646	S711
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S582	S647	S712
Lastne finančne institucije	S583	S648	S713
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S584	S649	S714
Nefinančne družbe	S585	S650	S715
Centralna država	S586	S651	S716
Regionalna in lokalna država	S587	S652	S717
Skladi socialne varnosti	S588	S653	S718
Mednarodne organizacije	S589	S654	S719
<b>10. DOLGOROČNI DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI</b>			
Skupaj	S590	S655	S720
NCB	S591	S656	S721

	IZDAJATELJI, KI SO REZIDENTI TUJINE/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE		
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi
	B1	B2	B3
MFI razen centralnih bank	S592	S657	S722
DFP	S593	S658	S723
od katerih DPFS	S594	S659	S724
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S595	S660	S725
Lastne finančne institucije	S596	S661	S726
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S597	S662	S727
Nefinančne družbe	S598	S663	S728
Centralna država	S599	S664	S729
Regionalna in lokalna država	S600	S665	S730
Skladi socialne varnosti	S601	S666	S731
Mednarodne organizacije	S602	S667	S732
<b>10.1 od tega izdaje s fiksno obrestno mero:</b>			
Skupaj	S603	S668	S733
NCB	S604	S669	S734
MFI razen centralnih bank	S605	S670	S735
DFP	S606	S671	S736
od katerih DPFS	S607	S672	S737
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S608	S673	S738
Lastne finančne institucije	S609	S674	S739
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S610	S675	S740
Nefinančne družbe	S611	S676	S741
Centralna država	S612	S677	S742
Regionalna in lokalna država	S613	S678	S743
Skladi socialne varnosti	S614	S679	S744
Mednarodne organizacije	S615	S680	S745

	IZDAJATELJI, KI SO REZIDENTI TUJINE/EURO/NACIONALNE DENOMINACIJE		
	Neporavnani zneski	Bruto izdaje	Odkupi
	B1	B2	B3
<b>10.2 od tega izdaje s spremenljivo obrestno mero:</b>			
Skupaj	S616	S681	S746
NCB	S617	S682	S747
MFI razen centralnih bank	S618	S683	S748
DFP	S619	S684	S749
od katerih DPFS	S620	S685	S750
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S621	S686	S751
Lastne finančne institucije	S622	S687	S752
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S623	S688	S753
Nefinančne družbe	S624	S689	S754
Centralna država	S625	S690	S755
Regionalna in lokalna država	S626	S691	S756
Skladi socialne varnosti	S627	S692	S757
Mednarodne organizacije	S628	S693	S758
<b>10.3 od tega brezcuponske obveznice:</b>			
Skupaj	S629	S694	S759
NCB	S630	S695	S760
MFI razen centralnih bank	S631	S696	S761
DFP	S632	S697	S762
od katerih DPFS	S633	S698	S763
Izvajalci pomožnih finančnih dejavnosti	S634	S699	S764
Lastne finančne institucije	S635	S700	S765
Zavarovalne družbe in pokojninski skladi	S636	S701	S766
Nefinančne družbe	S637	S702	S767
Centralna država	S638	S703	S768
Regionalna in lokalna država	S639	S704	S769
Skladi socialne varnosti	S640	S705	S770
Mednarodne organizacije	S641	S706	S771

**Zapadlost izdaj**

BIS šteje glede zapadlosti vse euro komercialne papirje ECP in druge euro zapise, izdane v kratkoročnem programu kot kratkoročne instrumente in vse instrumente, izdane v dolgoročni dokumentaciji kot dolgoročne instrumente, ne glede na njihovo prvotno zapadlost.

**Sektorska razčlenitev izdajateljev**

BIS sledi delitvi na sektorsko razčlenitev izdajateljev, ki je na voljo v bazi BIS in tisto, ki je zahtevana v obrazcih za poročanje, kot je prikazano v spodnji tabeli.

Sektorska razčlenitev v bazi BIS		Razvrstitev v obrazcih za poročanje
Centralna banka	→	NCB in ECB
Komercialne banke	→	MFI
DFP	→	DFP
Centralna država	→	Centralna država
Ostali sektor država Državne agencije	→	Regionalna in lokalna država
Družbe	→	Nefinančne družbe
Mednarodne institucije	→	Mednarodne institucije (tujina)

**Razvrstitev izdaj**

Naslednji instrumenti v BIS bazi podatkov so razvrščeni kot dolžniški vrednostni papirji v statistiki izdanih vrednostnih papirjev:

- potrdila o vlogah,
- komercialni zapis,
- zakladne menice,
- obveznice,
- komercialni zapis v eurih,
- srednjeročni zapisi,
- drugi kratkoročni papirji.

**Vrednotenje**

Po obstoječih pravilih vrednotenja BIS se dolžniški vrednostni papirji vrednotijo po imenski vrednosti, delnice, ki kotirajo na borzi, pa po ceni ob izdaji.

BIS poroča ECB o vseh izdajah rezidentov tujine, izražene v eurih/nacionalnih denominacijah (sklop B), v ameriških dolarjih z uporabo menjalnega tečaja ob koncu obdobja za neporavnane zneske in z uporabo povprečnega menjalnega tečaja v obdobju za izdaje in odkupe. ECB preračuna vse podatke v euro z uporabo enakega načela, ki ga je prvotno uporabila BIS. Za obdobja pred 1. januarjem 1999 se mora kot nadomestek uporabiti menjalni tečaj med ECU in ameriškim dolarjem.“