AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK (EU) 2021/834 IRÁNYMUTATÁSA

(2021. március 26.)

az értékpapír-kibocsátásokról jelentendő statisztikai információkról (EKB/2021/15)

AZ EURÓPAI KÖZPONTI BANK KORMÁNYZÓTANÁCSA,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre és különösen annak 127. cikke (2) bekezdésére,

tekintettel a Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank Alapokmányára és különösen annak 5.1., 12.1. és 14.3. cikkére,

mivel:

(1) Az értékpapír-kibocsátási statisztikák kiegészítik a monetáris statisztikákat, javítják azon tagállamok monetáris és pénzügyi elemzéseinek minőségét, amelyek pénzneme az euro (a továbbiakban: euroövezet), és felhasználásra kerülnek az euro nemzetközi pénzügyi piacokon betöltött szerepének értékeléséhez. Ennek megfelelően az NKB-k által gyűjtött, az euroövezeti rezidensek értékpapír-kibocsátásaira vonatkozó statisztikákat jelenteni kell az EKB részére.

(2) Az értékpapír-kibocsátási statisztikák az euroövezetben rezidens szervezetek általi értékpapír-kibocsátásokra terjednek ki, a külföldi tulajdonban álló szervezeteket is beleértve. Az euroövezeten kívül található, azonban euroövezeti rezidensek tulajdonában levő szervezetek általi kibocsátásokat az 549/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben ([1]) meghatározott módszertannal összhangban az euroövezeten kívüli rezidensek általi kibocsátásoknak kell tekinteni.

(3) A 2533/98/EK tanácsi rendeletben ([2]) szereplő fogalommeghatározások az ezen iránymutatás szerinti adatszolgáltatás céljára is relevánsak, ezért azokat alkalmazni kell.

(4) Ahhoz, hogy az EKB elláthassa feladatait, helyénvaló előírni, hogy az NKB-k a szükséges információkat egy meghatározott időpontig jelentsék.

(5) Az EKB által gyűjtött statisztikai információk pontosságának és minőségének biztosítása érdekében rendelkezni kell az NKB-k által jelentett statisztikai információk figyelemmel kíséréséről, ellenőrzéséről, és adott esetben revíziójáról.

(6) A Központi Bankok Európai Rendszere és az Európai Központi Bank Alapokmányának 5. cikke az Európai Unióról szóló szerződés 4. cikkének (3) bekezdésével együtt azt vonja maga után, hogy az eurót bevezetni kívánó, euroövezeten kívüli tagállamoknak az euro bevezetésének előkészítése keretében az EKB statisztikai adatszolgáltatási követelményeinek teljesítéséhez szükséges statisztikai információk gyűjtésére szolgáló intézkedéseket kell kialakítaniuk és végrehajtaniuk. Ennek megfelelően a jelen iránymutatás alkalmazása kiterjeszthető oly módon, hogy egy meghatározott referencia-időszakra euroövezeten kívüli tagállamok NKB-ire is alkalmazandó legyen. Ezenkívül annak érdekében, hogy az EKB átfogó áttekintést kaphasson a gyűjtött statisztikai információkról és elvégezhesse a releváns elemzéseket, az eurót bevezető euroövezeten kívüli tagállamok NKB-i számára elő kell írni, hogy egy, az euro adott tagállam általi bevezetését megelőző megfelelő időszakot lefedő statisztikai információkat bocsássanak az EKB rendelkezésére.

(7) A kapcsolódó főbb aggregátumok megfelelő közzétételének biztosítása érdekében az értékpapír-kibocsátásokra vonatkozó statisztikai információk NKB-k általi közzétételére irányadó közös szabályokat kell meghatározni.

(8) Indokolt az EKB-nek jelentett statisztikai információk továbbítására vonatkozó közös módszert előírni valamennyi NKB számára. Ennek megfelelően a Központi Bankok Európai Rendszerének (KBER) harmonizált elektronikus továbbítási formátumról kell megállapodnia és ilyen formátumot kell meghatároznia.

([1]) Az Európai Parlament és a Tanács 549/2013/EU rendelete (2013. május 21.) az Európai Unió-beli nemzeti és regionális számlák európai rendszeréről (HL L 174., 2013.6.26., 1. o.).

([2]) A Tanács 2533/98/EK rendelete (1998. november 23.) az Európai Központi Bank által végzett statisztikai adatgyűjtésről (HL L 318., 1998.11.27., 8. o.).

(9) Szükség van egy olyan eljárás kidolgozására, amely lehetővé teszi az ezen iránymutatás mellékletében szükséges technikai módosítások hatékony végrehajtását, feltéve, hogy az ilyen módosítások nem változtatják meg a mögöttes koncepcionális keretet, és nem érintik az adatszolgáltatási terhet. Ennek megfelelően az NKB-knak az ilyen technikai módosításokat a Statisztikai Bizottságon keresztül kell javasolniuk, és ezen eljárás lefolytatása során figyelembe kell venni a KBER Statisztikai Bizottságának véleményét.

(10) A jogbiztonság érdekében az NKB-knek ugyanattól az időponttól kell megfelelniük ezen iránymutatás rendelkezéseinek, mint amely az (EU) 2021/835 európai központi banki iránymutatás (EKB/2021/16) ([3]) 2. cikkében szerepel,

ELFOGADTA EZT AZ IRÁNYMUTATÁST:

1. cikk

Tárgy és hatály

Ez az iránymutatás meghatározza az azon tagállamok, amelyek pénzneme az euro, rezidenseinek értékpapír-kibocsátásaival összefüggésben a nemzeti központi bankokat (NKB-k) terhelő adatszolgáltatási követelményeket. Ez az iránymutatás meghatározza különösen az EKB részére jelentendő statisztikai információkat, az adatszolgáltatás gyakoriságát és az adatszolgáltatásra alkalmazott előírásokat.

2. cikk

Fogalommeghatározások

Ezen iránymutatás alkalmazásában a 2533/98/EK rendelet 1. cikkében szereplő fogalommeghatározásokat kell alkalmazni.

3. cikk

Az értékpapír-kibocsátásokról jelentendő statisztikai információk

(1) Az NKB-k a mellékletnek megfelelően statisztikai információkat jelentenek az EKB részére az azon tagállamok, amelyek pénzneme az euro, rezidensei általi, bármely pénznemben történő valamennyi értékpapír-kibocsátásról.

(2) Az NKB-k a statisztikai információk e cikk alapján az EKB részére történő szolgáltatása során a melléklet 3. szakaszában foglaltak szerint magyarázatokkal szolgálnak.

4. cikk

Adatszolgáltatási gyakoriság

(1) Az NKB-k a 3. cikkben említett statisztikai információkat havi alapon, legkésőbb azon hónap végétől számított öt héten belül jelentik, amelyre a statisztikai információk vonatkoznak.

(2) Az EKB adatszolgáltatási naptár formájában tájékoztatja az NKB-kat a pontos adatszolgáltatási időpontokról.

5. cikk

Az euro bevezetése esetén érvényesülő visszamenőleges adatszolgáltatási követelmények

Amennyiben egy tagállam, amelynek pénzneme nem az euro, a jelen iránymutatás hatálybalépését követően bevezeti az eurót, e tagállam NKB-ja a legjobb elérhető adatok alapján öt év vonatkozásában jelenti az EKB-nak a mellékletben említett statisztikai információkat, a legutóbbi referenciaévet is beleértve.

([3]) Az Európai Központi Bank (EU) 2021/835 iránymutatása (2021. március 26.) a monetáris és pénzügyi statisztikákról szóló EKB/2014/15 iránymutatás hatályon kívül helyezéséről (EKB/2021/16) (lásd e Hivatalos Lap 335. oldalát.).

6. cikk

Ellenőrzés

A 2533/98/EK rendelet sérelme nélkül az NKB-k figyelemmel kísérik és ellenőrzik a jelen iránymutatás alapján az EKB részére jelentett statisztikai információk minőségét és megbízhatóságát.

7. cikk

Revíziók

Az NKB-k a 4. cikk (1) bekezdésében említett rendes adatszolgáltatási időszak alatt felülvizsgálhatják a 3. cikk alapján jelentett statisztikai információkat.

8. cikk

Az adatok továbbítására vonatkozó előírások

(1) Az NKB-k a jelen iránymutatás alapján jelentendő statisztikai információkat elektronikusan, az EKB által meghatározott módon továbbítják. A statisztikai információk ezen elektronikus cseréjére kifejlesztett statisztikai üzenetformátum a KBER által elfogadott formátum.

(2) Amennyiben az (1) bekezdés nem alkalmazandó, az NKB-k az EKB előzetes hozzájárulásával a statisztikai információk továbbításának más módját is alkalmazhatják.

9. cikk

Közzététel

Amennyiben az NKB-k a havi euroövezeti aggregátumokhoz való nemzeti hozzájárulásokat tesznek közzé, ezeknek meg kell egyezniük a jelen iránymutatás alapján az EKB részére jelentettekkel. Amennyiben az NKB-k is közzéteszik az EKB által közzétett euroövezeti aggregátumokat, azokat változtatás nélkül kell közzétenniük.

10. cikk

Egyszerűsített módosítási eljárás

Az EKB Igazgatósága – a Statisztikai Bizottság véleményét figyelembe véve – végrehajtja a jelen iránymutatás mellékletét érintő szükséges technikai módosításokat, feltéve, hogy az ilyen módosítások nem változtatnak a mögöttes koncepcionális kereten és nem érintik a tagállami adatszolgáltatók adatszolgáltatási terhét. Az Igazgatóság indokolatlan késedelem nélkül tájékoztatja a Kormányzótanácsot az ilyen módosításokról.

11. cikk

Hatálybalépés

(1) Ez az iránymutatás az azon tagállamok NKB-ival történő közlésének napján lép hatályba, amelyek pénzneme az euro.

(2) Azon tagállamok NKB-inak, amelyek pénzneme az euro, valamint az EKB-nak 2022. február 1-jétől kell megfelelniük ennek az iránymutatásnak.

12. cikk

Címzettek

Ennek az iránymutatásnak címzettje az eurorendszer valamennyi központi bankja.

Kelt Frankfurt am Mainban, 2021. március 26-án.

az EKB Kormányzótanácsa részéről
az EKB elnöke
Christine LAGARDE

MELLÉKLET

ADATSZOLGÁLTATÁSI RENDSZER

1. szakasz: Bevezetés

Az euroövezetre vonatkozó értékpapír-kibocsátási statisztikákból két fő aggregátum állítható össze:

– az euroövezet rezidensei általi, minden devizanemben történő összes kibocsátás, és

– a világszerte euróban történő, belföldi és nemzetközi összes kibocsátás.

Az elsődleges megkülönböztetés a kibocsátó rezidens státuszán alapul; az eurorendszer NKB-i együttesen lefedik az euroövezet rezidenseinek összes kibocsátását ([1]). A Nemzetközi Fizetések Bankja (BIS) szolgáltat adatokat a „külföld" kibocsátásairól, amelybe az euroövezeten kívüli minden rezidens beletartozik (beleértve az euroövezeten kívül rezidens nemzetközi szervezeteket is).

Az alábbi táblázat összefoglalja az adatszolgáltatási követelményeket.

	Értékpapír-kibocsátások		
	Az euroövezeti rezidensek kibocsátásai (minden NKB a belföldi rezidensekről szolgáltat adatot)	**A külföldi rezidensek kibocsátásai** *(BIS)*	
		Euroövezeten kívüli tagállamok	Egyéb országok
Euróban/nemzeti pénznemben	**A. csoport**	**B. csoport**	
Egyéb devizanemekben (*)	**C. csoport**	**D. csoport nem kell jelenteni**	

(*) Az „egyéb devizanemekben" minden más devizanemre utal, ideértve az euroövezeten kívüli tagállamok nemzeti devizanemeit.

2. szakasz: Adatszolgáltatási követelmények

1. táblázat A. csoport adatszolgáltatási formanyomtatvány az NKB-k számára

	BELFÖLDI REZIDENS KIBOCSÁTÓK//EURO/NEMZETI PÉNZNEMEK			
	Fennálló összegek	**Bruttó kibocsátások**	**Visszaváltások**	**Nettó kibocsátások** (**)
	A1	**A2**	**A3**	**A4**
1. **RÖVID LEJÁRATÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK** (*)				
Összesen	S1	S68	S135	S202
Központi bank	S2	S69	S136	S203
MPI-k a központi bankok kivételével	S3	S70	S137	S204

([1]) Amennyiben az adatszolgáltatók az ezen iránymutatásban kifejezetten nem szabályozott módszertani kérdéssel szembesülnek, az Európai Unió-beli nemzeti és regionális számlák európai rendszeréről szóló, 2013. május 21-i 549/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet (HL L 174., 2013.6.26., 1. o.) A. mellékletében rögzített, nemzeti és regionális számlák felülvizsgált európai rendszerét (ESA 2010) kell alkalmazniuk.

EPK-k	S4	S71	S138	S205
ebből PKV	S5	S72	S139	S206
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S6	S73	S140	S207
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S7	S74	S141	S208
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S8	S75	S142	S209
Nem pénzügyi vállalatok	S9	S76	S143	S210
Központi kormányzat	S10	S77	S144	S211
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S11	S78	S145	S212
Társadalombiztosítási alapok	S12	S79	S146	S213
2. **HOSSZÚ LEJÁRATÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK** (*)				
Összesen	S13	S80	S147	S214
Központi bank	S14	S81	S148	S215
MPI-k a központi bankok kivételével	S15	S82	S149	S216
EPK-k	S16	S83	S150	S217
ebből PKV	S17	S84	S151	S218
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S18	S85	S152	S219
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S19	S86	S153	S220
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S20	S87	S154	S221
Nem pénzügyi vállalatok	S21	S88	S155	S222
Központi kormányzat	S22	S89	S156	S223
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S23	S90	S157	S224
Társadalombiztosítási alapok	S24	S91	S158	S225
2.1 **ebből fix kamatozású kibocsátások:**				
Összesen	S25	S92	S159	S226
Központi bank	S26	S93	S160	S227
MPI-k a központi bankok kivételével	S27	S94	S161	S228
EPK-k	S28	S95	S162	S229
ebből PKV	S29	S96	S163	S230
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S30	S97	S164	S231
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S31	S98	S165	S232
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S32	S99	S166	S233
Nem pénzügyi vállalatok	S33	S100	S167	S234

Központi kormányzat	S34	S101	S168	S235
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S35	S102	S169	S236
Társadalombiztosítási alapok	S36	S103	S170	S237
2.2 **ebből változó kamatozású kibocsátások:**				
Összesen	S37	S104	S171	S238
Központi bank	S38	S105	S172	S239
MPI-k a központi bankok kivételével	S39	S106	S173	S240
EPK-k	S40	S107	S174	S241
ebből PKV	S41	S108	S175	S242
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S42	S109	S176	S243
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S43	S110	S177	S244
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S44	S111	S178	S245
Nem pénzügyi vállalatok	S45	S112	S179	S246
Központi kormányzat	S46	S113	S180	S247
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S47	S114	S181	S248
Társadalombiztosítási alapok	S48	S115	S182	S249
2.3 **ebből kamatszelvény nélküli kötvények:**				
Összesen	S49	S116	S183	S250
Központi bank	S50	S117	S184	S251
MPI-k a központi bankok kivételével	S51	S118	S185	S252
EPK-k	S52	S119	S186	S253
ebből PKV	S53	S120	S187	S254
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S54	S121	S188	S255
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S55	S122	S189	S256
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S56	S123	S190	S257
Nem pénzügyi vállalatok	S57	S124	S191	S258
Központi kormányzat	S58	S125	S192	S259
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S59	S126	S193	S260
Társadalombiztosítási alapok	S60	S127	S194	S261

3. **TŐZSDEI RÉSZVÉNYEK** (†)				
Összesen	S61	S128	S195	S262
Központi bank	S62	S129	S196	S263
MPI-k a központi bankok kivételével	S63	S130	S197	S264
EPK-k	S64	S131	S198	S265
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S65	S132	S199	S266
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S66	S133	S200	S267
Nem pénzügyi vállalatok	S67	S134	S201	S268

(*) A nem részvény hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a „nem részvény értékpapírok, a pénzügyi derivatívák kivételével”-re utal.
(**) A nettó kibocsátások csak akkor szükséges, ha az NKB-k nem tudnak bruttó kibocsátásokat vagy visszaváltásokat továbbítani.
(†) A tőzsdei részvények a „tőzsdei részvények, a befektetési alapok és pénzpiaci alapok részvényeinek/befektetési jegyeinek kivételével”-re utal.

2. táblázat C. csoport adatszolgáltatási formanyomtatvány az NKB-k számára

	BELFÖLDI REZIDENS KIBOCSÁTÓK//EGYÉB DEVIZÁK			
	Fennálló összegek	**Bruttó kibocsátások**	**Visszaváltások**	**Nettó kibocsátások**
	C1	**C2**	**C3**	**C4**
4. **RÖVID LEJÁRATÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK**				
Összesen	S269	S335	S401	S467
Központi bank	S270	S336	S402	S468
MPI-k a központi bankok kivételével	S271	S337	S403	S469
EPK-k	S272	S338	S404	S470
ebből PKV	S273	S339	S405	S471
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S274	S340	S406	S472
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S275	S341	S407	S473
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S276	S342	S408	S474
Nem pénzügyi vállalatok	S277	S343	S409	S475
Központi kormányzat	S278	S344	S410	S476
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S279	S345	S411	S477
Társadalombiztosítási alapok	S280	S346	S412	S478
5. **HOSSZÚ LEJÁRATÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK**				
Összesen	S281	S347	S413	S479
Központi bank	S282	S348	S414	S480
MPI-k a központi bankok kivételével	S283	S349	S415	S481

EPK-k	S284	S350	S416	S482
ebből PKV	S285	S351	S417	S483
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S286	S352	S418	S484
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S287	S353	S419	S485
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S288	S354	S420	S486
Nem pénzügyi vállalatok	S289	S355	S421	S487
Központi kormányzat	S290	S356	S422	S488
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S291	S357	S423	S489
Társadalombiztosítási alapok	S292	S358	S424	S490
5.1 **ebből fix kamatozású kibocsátások:**				
Összesen	S293	S359	S425	S491
Központi bank	S294	S360	S426	S492
MPI-k a központi bankok kivételével	S295	S361	S427	S493
EPK-k	S296	S362	S428	S494
ebből PKV	S297	S363	S429	S495
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S298	S364	S430	S496
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S299	S365	S431	S497
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S300	S366	S432	S498
Nem pénzügyi vállalatok	S301	S367	S433	S499
Központi kormányzat	S302	S368	S434	S500
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S303	S369	S435	S501
Társadalombiztosítási alapok	S304	S370	S436	S502
5.2 **ebből változó kamatozású kibocsátások:**				
Összesen	S305	S371	S437	S503
Központi bank	S306	S372	S438	S504
MPI-k a központi bankok kivételével	S307	S373	S439	S505
EPK-k	S308	S374	S440	S506
ebből PKV	S309	S375	S441	S507
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S310	S376	S442	S508
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S311	S377	S443	S509
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S312	S378	S444	S510
Nem pénzügyi vállalatok	S313	S379	S445	S511
Központi kormányzat	S314	S380	S446	S512

Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S315	S381	S447	S513
Társadalombiztosítási alapok	S316	S382	S448	S514
5.3 **ebből kamatszelvény nélküli kötvények:**				
Összesen	S317	S383	S449	S515
Központi bank	S318	S384	S450	S516
MPI-k a központi bankok kivételével	S319	S385	S451	S517
EPK-k	S320	S386	S452	S518
ebből PKV	S321	S387	S453	S519
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S322	S388	S454	S520
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S323	S389	S455	S521
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S324	S390	S456	S522
Nem pénzügyi vállalatok	S325	S391	S457	S523
Központi kormányzat	S326	S392	S458	S524
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S327	S393	S459	S525
Társadalombiztosítási alapok	S328	S394	S460	S526
6. **TŐZSDEI RÉSZVÉNYEK**				
Összesen	S329	S395	S461	S527
MPI-k a központi bankok kivételével	S330	S396	S462	S528
EPK-k	S331	S397	S463	S529
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S332	S398	S464	S530
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S333	S399	S465	S531
Nem pénzügyi vállalatok	S334	S400	S466	S532

3. táblázat A. csoport tájékoztató tételek adatszolgáltatási formanyomtatvány az NKB-k számára

	BELFÖLDI REZIDENS KIBOCSÁTÓK//EURO/NEMZETI PÉNZNEMEK			
	Fennálló összegek	**Bruttó kibocsátások**	**Visszaváltások**	**Nettó kibocsátások**
	A1	**A2**	**A3**	**A4**
6. **TŐZSDEI RÉSZVÉNYEK**				
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S533	S544	S555	S566

7. **NEM TŐZSDEI RÉSZVÉNYEK**				
Összesen	S534	S545	S556	S567
MPI-k a központi bankok kivételével	S535	S546	S557	S568
EPK-k	S536	S547	S558	S569
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S537	S548	S559	S570
Nem pénzügyi vállalatok	S538	S549	S560	S571
8. **EGYÉB TULAJDONI RÉSZESEDÉSEK**				
Összesen	S539	S550	S561	S572
MPI-k a központi bankok kivételével	S540	S551	S562	S573
EPK-k	S541	S552	S563	S574
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S542	S553	S564	S575
Nem pénzügyi vállalatok	S543	S554	S565	S576

1. **A kibocsátó rezidens státusza**

Az adatszolgáltató ország nem rezidenseinek tulajdonában levő, de az adatszolgáltató ország gazdasági területén működő leányvállalatok általi kibocsátásokat az adatszolgáltató országban rezidens egység általi kibocsátásként kell besorolni.

Az adatszolgáltató ország gazdasági területén található, de több országban is működő központi ügyintézési hely általi kibocsátásokat szintén a rezidens egységek általi kibocsátásként kell besorolni. Az adatszolgáltató ország gazdasági területén kívül található, de az adatszolgáltató ország rezidenseinek tulajdonában levő központi ügyintézési helyek vagy leányvállalatok általi kibocsátásokat nem rezidensek általi kibocsátásnak kell tekinteni. Például a Volkswagen Brazil kibocsátásait úgy kell tekinteni, mint a Brazíliában, és nem az adatszolgáltató ország területén rezidens intézmény általi kibocsátást. Ha egy vállalat nem rendelkezik semmilyen fizikai dimenzióval, azt, hogy melyik terület rezidense, azon gazdasági terület alapján kell meghatározni, amelynek a joga szerint a vállalkozást bejegyezték vagy nyilvántartásba vették ([2]).

A kettős figyelembevétel, illetve kimaradások elkerülése érdekében a különleges célú gazdasági egységek által történő kibocsátások jelentése kétoldalúan, az érintett adatszolgáltatók bevonásával történik. Az olyan különleges célú gazdasági egységek kibocsátásait, amelyek megfelelnek az 549/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet ([3]) A. mellékletében rögzített nemzeti és regionális számlák felülvizsgált európai rendszerében (ESA 2010) foglalt, rezidensekre vonatkozó feltételeknek, és az euroövezet rezidenseinek tekintendők, az NKB-k jelentik, és nem a Nemzetközi Fizetések Bankja.

2. **A kibocsátók szektorok szerinti részletezése**

A kibocsátásokat abba a szektorba kell besorolni, amelyet a kibocsátott értékpapírból eredő kötelezettség terhel. A szektor szerinti besorolás a következő 12 kibocsátótípust foglalja magában:

– központi bank,

– egyéb MPI-k ([4]),

– EPK-k ([5]),

– ebből értékpapírosítási tranzakciókkal foglalkozó speciális pénzügyi vállalatok,

– kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek,

([2]) Lásd az ESA 2010 2.07 pontját.

([3]) Az Európai Parlament és a Tanács 549/2013/EU rendelete (2013. május 21.) az Európai Unió-beli nemzeti és regionális számlák európai rendszeréről (HL L 174., 2013.6.26., 1. o.).

([4]) A pénzpiaci alapok szektoráról nem történik adatgyűjtés.

([5]) A befektetési alapok szektoráról nem történik adatgyűjtés.

– captive finanszírozók és pénzkölcsönzők,

– biztosítók és nyugdíjpénztárak ([6]),

– nem pénzügyi vállalatok,

– központi kormányzat,

– tartományi kormányzat és helyi önkormányzatok,

– társadalombiztosítási alapok,

– nemzetközi intézmények.

Ha az értékpapírokat különleges célú gazdasági egységek közreműködésével bocsátották ki, és a kibocsátásból fakadó végső kötelezettség nem a különleges célú gazdasági egységet, hanem az anyaszervezetet terheli, a kibocsátást nem a különleges célú gazdasági egységnek, hanem az anyaszervezetnek kell tulajdonítani. Például az euroövezeti „A országban" található nem pénzügyi vállalat, az „AJAX Electronics" egy különleges célú gazdasági egysége általi kibocsátásokat a nem pénzügyi vállalatok szektorához kell sorolni, és azokat az „A országnak" kell jelentenie. A különleges célú gazdasági egységnek és anyavállalatának ugyanakkor azonos országban kell rezidensnek lennie. Ezért, ha az anyavállalat nem az adatszolgáltató országban rezidens, a különleges célú gazdasági egységet az adatszolgáltató országban képzett rezidensnek kell tekinteni, és a kibocsátó szektornak a különleges célú gazdasági egység gazdasági funkciójával kell összhangban állnia. Például ha az „ACME Motors" egy Japánban rezidens, gépjárműveket gyártó nem pénzügyi vállalat, és az „ACME Motor Finance" egy az euroövezeti „B országban" rezidens leányvállalat, az ACME Motor Finance általi kibocsátásokat B ország captive finanszírozói és pénzkölcsönzői szektorának kell tulajdonítani, mivel az ACME Motors anyavállalat nem ugyanabban az országban rezidens. Ez alól az egyetlen kivétel a kormányzat tulajdonában álló különleges célú gazdasági egységek esete, mivel ebben az esetben az értékpapírt az anyaszervezet országának kormányzata által kibocsátottként kell nyilvántartani ([7]).

A tőzsdei részvények kibocsátása útján privatizálásra kerülő állami vállalatokat a nem pénzügyi vállalati szektorhoz kell sorolni. Hasonlóképpen, a privatizálásra kerülő állami hitelintézeteket az „MPI-k a központi bankok kivételével" szektorhoz kell sorolni. A háztartások vagy háztartásokat segítő nonprofit intézmények általi kibocsátásokat nem pénzügyi vállalatok általi kibocsátások közé kell besorolni.

3. **A kibocsátások lejárata**

A rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé azok az értékpapírok tartoznak, amelyek eredeti lejárata egy év vagy annál rövidebb, abban az esetben is, ha kibocsátásukra hosszabb távú kibocsátások keretében kerül sor.

A hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé azok az értékpapírok tartoznak, amelyek eredeti lejárata egy évnél hosszabb. Azon választható lejáratú értékpapírok, amelyek esetében a legutolsó lejárat egy évnél hosszabb, illetve a meghatározatlan lejáratú kibocsátások hosszú lejáratúnak tekintendők.

Nem szükséges az MPI-mérlegstatisztikák esetében alkalmazott, kétéves lejárat szerinti megosztás.

4. **Hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatláb szerinti osztályozása**

A hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a következő csoportokba sorolhatók:

Fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azaz névértéken kibocsátott és visszavásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint a névértékhez képest diszkonttal vagy felárral kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

Változó kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azaz olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek kamatszelvényét és/vagy tőkealapját termékek és szolgáltatások valamely általános árindexéhez (például fogyasztói árindexhez), egy kamatlábhoz vagy egy eszközárhoz kötik, amely a kibocsátás futamideje alatt a kamatszelvény révén hozzáférhető, változó összegű jövedelmet eredményez. Az értékpapír-kibocsátási statisztikák céljára a vegyes kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok változó kamatozásúnak tekintendők ([8]).

Kamatszelvény nélküli kötvények, azaz kamatfizetés nélküli, a névértékhez képest jelentős diszkonttal kibocsátott instrumentumok. A diszkont többnyire a kötvény futamideje alatt felhalmozott kamattal egyenértékű.

([6]) A gyakorlatban a nyugdíjpénztárak nem bocsátanak ki hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat.
([7]) Lásd az ESA 2010 2.17–2.20 pontját.
([8]) Lásd az ESA 2010 5.102 pontját.

5. **A kibocsátások besorolása**

A kibocsátások két nagy csoportba sorolhatók: a) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok ([9]), és b) tőzsdei részvények ([10]). A zártkörűen kibocsátott részvényekről a lehetőségekhez mérten kell adatot szolgáltatni. A pénzpiaci papírok megkülönböztetés nélkül a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé sorolandók. A nem tőzsdei részvények ([11]) és egyéb tulajdoni részesedések ([12]) önkéntesen, két külön tájékoztató tételként jelenthetők. A pénzpiaci alapok és egyéb befektetési alapok által kibocsátott részvények/befektetési jegyek nem tartoznak ide.

A következők az értékpapír-kibocsátási statisztikák hatálya alá tartozó instrumentumok nem teljes körű listáját képezik:

a) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

i. Rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Legalább az alábbi instrumentumok tartoznak ide.

– Kincstárjegyek és a kormányzat által kibocsátott más rövid lejáratú papírok.

– Pénzügyi és nem pénzügyi vállalatok által kibocsátott, átruházható, rövid lejáratú papírok. Az ilyen papíroknak többféle elnevezése létezik, ideértve az alábbiakat: kereskedelmi értékpapírok (commercial paper, commercial bills, bills of trade, bills of exchange), saját váltó (promissory note) és letéti jegy.

– Hosszú távú jegyzési garanciavállalás keretében kibocsátott rövid lejáratú értékpapírok.

– Bankári elfogadványok.

ii. Hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Szemléltető jelleggel legalább az alábbi instrumentumok tartoznak ide.

– Bemutatóra szóló kötvények.

– Alárendelt kötvények.

– Választható lejáratú kötvények, ha a lejáratok közül a legutolsó egy évnél hosszabb.

– Lejárat nélküli kötvények.

– Változó kamatozású kötvények.

– Átváltható kötvények.

– Fedezett kötvények.

– Indexhez kötött értékpapírok, amelyek esetében a tőkeérték árindexhez, tőzsdei áru árához vagy árfolyamindexhez kötődik.

– Mélyen a névérték alatt kibocsátott kötvények, amelyekhez alacsony kamatfizetés kapcsolódik, és a névértékhez képest diszkonttal kerülnek kibocsátásra.

– Kamatszelvény nélküli kötvények.

– Eurokötvények.

– Globális kötvények.

– Zártkörű kibocsátású kötvények.

– Hitelek átalakításából származó értékpapírok.

– Hitelek, amelyek *de facto* átruházhatóvá váltak.

– Akár a kibocsátó vállalat, akár más vállalat részvényeivé konvertálható záloglevelek és hitelek (debentures és loan stock) az átalakításukig. Amennyiben elkülöníthető az alapul szolgáló kötvénytől, a konvertálási opció, amely származtatott pénzügyi eszköznek tekintendő, nem tartozik ide.

– Részvények, amelyek fix jövedelmet biztosítanak, de a vállalat felszámolásakor nem jogosítanak a maradvány-értékből való részesedésre, ideértve az osztaléktöbbletre nem jogosító elsőbbségi részvényeket.

– Hitel, jelzálog, hitelkártya-tartozás, követelés és más eszközök értékpapírosítása részeként kibocsátott pénzügyi eszközök.

([9]) Az ESA 2010 F.3 kategóriája.
([10]) Az ESA 2010 F.511 kategóriája.
([11]) Az ESA 2010 F.512 kategóriája.
([12]) Az ESA 2010 F.519 kategóriája.

Nem tartoznak ide az alábbi instrumentumok:

– visszavásárlási megállapodás részét képező értékpapír-tranzakciók;

– át nem ruházható értékpapírok kibocsátása;

– át nem ruházható hitelek.

b) Tőzsdei részvények

A tőzsdei részvények közé az alábbiak tartoznak.

– Részvénytársaságok által kibocsátott tőkerészvények.

– Részvénytársaságok visszaváltott részvényei.

– Részvénytársaságok által kibocsátott, osztalékként juttatott részvények.

– Elsőbbségi részvények, amelyek részesedést biztosítanak a vállalat felszámolásakor keletkező maradványértékből. Ezek lehetnek elismert tőzsdén jegyzett vagy nem jegyzett részvények.

– Adott esetben zártkörű kibocsátások.

Ha egy vállalatot privatizálnak, és ennek keretében a kormány megtartja a privatizált vállalat részvényeinek egy részét, a többi részvényt viszont szabályozott piacon jegyzik, a vállalati tőke teljes értékét tőzsdei részvényként kell nyilvántartani, mivel potenciálisan az összes részvény bármely időpontban piaci értéken értékesíthető. Ugyanez vonatkozik arra az esetre, ha a részvények egy részét nagybefektetőknek értékesítik, és csak a fennmaradó résszel, vagyis a közkézhányaddal kereskednek a tőzsdén.

A tőzsdei részvények nem tartalmazzák az alábbiakat:

– eladásra felkínált, de kibocsátáskor át nem vett részvények;

– részvényekre átváltható kötvények, amelyek csak akkor tartoznak ide, ha átváltották ezeket részvényekre;

– a vállalatban korlátlan felelősséggel részt vevő partnerek részvényei;

– jogilag részvénytársasági formában működő nemzetközi szervezetekbe történő kormányzati befektetések;

– ingyenes részvények (csak a kibocsátás időpontjában), valamint részvények feldarabolása; ezek azonban megkülönböztetés nélkül beletartoznak a tőzsdei részvények teljes állományába.

6. **A kibocsátás devizaneme**

A kétdevizás kötvényeket a kiállítás pénzneme szerint kell besorolni. A kétdevizás kötvények azon kötvények, amelyek esetében a kötvényt a kiállítás devizanemétől eltérő pénznemben fogják visszaváltani, illetve a szelvényt ettől eltérő devizában kifizetni. Ha a globális kötvényt többféle devizanemben bocsátják ki, minden részt a saját kibocsátási devizaneme szerint külön kibocsátásként kell jelenteni. Ha az értékpapírt kétféle devizanemben denominálták, például 70 %-át euróban és 30 %-át USA-dollárban, ideális esetben minden összetevőjét a megfelelő devizanem szerint, külön-külön kell jelenteni. Az adott példában tehát a kibocsátás 70 %-át euróban/nemzeti fizetőeszközben történő kibocsátásként ([13]), 30 %-át pedig egyéb devizában történő kibocsátásként kell jelenteni. Ha egy kibocsátás esetében nem lehet elkülönítetten megállapítani az egyes devizanemek szerinti összetevőket, az adatszolgáltató ország a magyarázó megjegyzésekben jelzi a ténylegesen alkalmazott bontást.

7. **A kibocsátás időpontjának nyilvántartása**

Egy kibocsátás akkor tekinthető teljesítettnek, amikor a kibocsátó megkapja az ellenértéket, és nem a konzorcium kötelezettségvállalásakor.

8. **Az állományok és a folyamatok egyeztetése**

Az NKB-k információt szolgáltatnak a rövid és hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok fennálló összegeiről, bruttó kibocsátásáról, visszaváltásáról és nettó kibocsátásáról, valamint a tőzsdei részvényekről.

([13]) Az NKB-k az A. csoportot jelentik, a Nemzetközi Fizetések Bankja pedig a B. csoportot.

Az alábbi táblázat bemutatja az állományok (azaz fennálló összegek) és a folyamatok (bruttó kibocsátás, visszaváltás és nettó kibocsátás) közötti kapcsolatot. A gyakorlatban a kapcsolat összetettebb az árak és devizaárfolyamok változása, az újrabefektetett (felhalmozott) kamatok, az átsorolások, revíziók és egyéb kiigazítások következtében.

i.	Forgalomban lévő kibocsátások az adatszolgáltatási időszak végén	≈	Forgalomban lévő kibocsátások az előző adatszolgáltatási időszak végén	+	Bruttó kibocsátások az adatszolgáltatási időszakban	-	Visszaváltások az adatszolgáltatási időszakban	+	Átsorolások és egyéb változások
ii.	Forgalomban lévő kibocsátások az adatszolgáltatási időszak végén	≈	Forgalomban lévő kibocsátások az előző adatszolgáltatási időszak végén	+	Nettó kibocsátások az adatszolgáltatási időszakban			+	Átsorolások és egyéb változások

a) Bruttó kibocsátások

Az adatszolgáltatási időszak alatti bruttó kibocsátásokba beletartozik minden olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapír és tőzsdei részvény, amelynek esetében a kibocsátó az újonnan létrehozott értékpapírt készpénzért értékesíti. A szokásos módon kibocsátott új instrumentumokról van szó. A kibocsátás időpontjának meghatározás szerint a fizetés időpontját kell tekinteni; a kibocsátások nyilvántartása tehát a lehető legjobban megközelíti az értékpapírok kifizetésének idejét.

A tőzsdei részvények esetében ide tartoznak az olyan újonnan létrehozott részvények, amelyeket a tőzsdén jegyzett vállalatok első alkalommal bocsátanak ki készpénzért, ideértve az újonnan létesülő vállalatokat és a nyilvánossá váló magáncégeket is. Ide tartoznak az olyan újonnan létrehozott részvények is, amelyeket az állami vállalatok privatizációja során bocsátanak ki készpénzért, amennyiben a vállalat részvényeit tőzsdén jegyzik. Az ingyenes részvények kibocsátása nem vehető figyelembe ([14]). Bruttó kibocsátás nem jelenthető olyan esetben, amikor egy vállalatot egyszerűen bevezetnek a tőzsdére, de új tőkét nem gyűjtenek.

Vállalatfelvásárlások vagy vállalatok összeolvadása ([15]) esetén az értékesített vagy átruházott létező értékpapírok nem tartoznak a jelentett bruttó kibocsátások vagy visszaváltások alá, az olyan új instrumentumok kivételével, amelyeket egy euroövezetben rezidens szervezet hozott létre és bocsátott ki készpénz ellenében.

A későbbiekben más instrumentummá konvertálható értékpapírok kibocsátását az eredeti instrumentumkategóriában kell nyilvántartani; konverzió esetén az értékpapírokat úgy kell nyilvántartani, hogy azok ebben az instrumentumkategóriában visszaváltásra kerülnek, és az új kategóriában azonos összegű bruttó kibocsátásként kezelendők ([16]).

b) Visszaváltások

Az adatszolgáltatási időszak alatti visszaváltásokba beletartozik a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és a tőzsdei részvények kibocsátó általi minden visszavásárlása, amennyiben a befektető készpénzt kap az értékpapírokért. Az instrumentumok szokásos módon történő kivonásáról van itt szó. Ide tartozik minden olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amelynek futamideje lejárt, valamint az idő előtti visszaváltások is. Ide tartozik a vállalati részvények visszavásárlása is, ha a vállalat jogi formájának megváltozása előtt készpénzért az összes részvényét visszavásárolja, illetve ha alaptőke-csökkentés keretében részvényeinek egy részét készpénzért visszavásárolja. A vállalati részvények visszavásárlása nem tartozik ide, ha az a vállalat által saját részvényeibe történő befektetést jelent ([17]).

A tőzsdéről való kivezetés esetében a visszaváltások nem jelentendők.

c) Nettó kibocsátások

A nettó kibocsátás az adatszolgáltatási időszakban végzett összes bruttó kibocsátás és összes visszaváltás különbsége.

([14]) Nem számít pénzügyi tranzakciónak; lásd az ESA 2010 5.158 és 6.59 pontját és e melléklet 2. szakasza 5. pontjának b) alpontját.
([15]) A másodlagos piacokon folytatott, tulajdonosváltozással járó tranzakció; nem tartozik ebbe a statisztikába.
([16]) Két pénzügyi tranzakciónak kell tekinteni; lásd az ESA 2010 5.96 és 6.25 pontját és e melléklet 2. szakasza 5. pontja a) alpontjának ii. alpontját.
([17]) A másodlagos piacokon folytatott, tulajdonosváltozással járó tranzakció; nem tartozik ebbe a statisztikába.

A tőzsdei részvények forgalomban lévő állományának le kell fednie a rezidens jogalanyok valamennyi tőzsdei részvényének piaci értékét. Valamely euroövezeti ország által jelentett, tőzsdei részvények forgalomban lévő összege ezért nőhet vagy csökkenhet a tőzsdén szereplő jogalany székhelyének változásakor. Ez vonatkozik olyan vállalatfelvásárlások vagy összeolvadások esetére is, ahol új instrumentumokat nem hoztak létre és bocsátottak ki készpénz ellenében és/vagy nem váltottak vissza készpénz ellenében és nem vontak ki. Egy kibocsátó másik rezidens országba való átköltözése esetében a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és tőzsdei részvények tekintetében a kettős figyelembevétel, illetve kimaradások elkerülése érdekében az érintett NKB-k közösen koordinálják az ilyen esemény jelentésének időzítését.

9. **Értékelés**

Az értékpapír-kibocsátás értéke egy ár-összetevőből, és – amennyiben az adatszolgáltatás devizanemétől eltérő pénznemben történik a kibocsátás – egy árfolyam-összetevőből áll.

Az NKB-knak a rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat névértéken ([18]), a jegyzett részvényeket pedig piaci értéken kell jelenteniük. A hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a kamatláb típusától függően az értékeléshez eltérő módszerek alkalmazhatók, ami a teljes állomány vegyes értékelését eredményezi. Például a fix kamatozású és a változó kamatozású kibocsátások jellemzően névértéken kerülnek értékelésre, a kamatszelvény nélküli kötvények pedig nominálértéken. A kamatszelvény nélküli kötvények viszonylagos összege általában alacsony, ezért a kódlista nem tartalmaz a vegyes értékelést jelölő értéket; a hosszú lejáratú értékpapírok teljes mennyiségét névértéken kell jelenteni. Abban az esetben, ha a jelenség nagyságrendje jelentős, a „meghatározatlan" (Z) értéket kell alkalmazni. Általánosságban minden olyan esetben, amikor vegyes értékelés fordul elő, az adatokat az NKB-nak az attribútum szintjén kell szolgáltatnia.

a) Árértékelés

A jegyzett részvények állomány- és folyamatadatait piaci értéken kell jelenteni.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állomány- és folyamatadatainak névértéken történő nyilvántartása alól kivételt képeznek a mélyen a névérték alatt kibocsátott és a kamatszelvény nélküli kötvények, amelyek esetében a fennálló összegeket és a bruttó kibocsátást nominálértéken kell nyilvántartani, vagyis a diszkontárat a kibocsátás időpontjában plusz a felhalmozódott kamatokat, és a lejáratkor történő visszaváltáskor a névértéket. A kamatszelvény nélküli kötvények fennálló összegének nominálértéke az alábbiak szerint számítható ki.

$$A = E \times \left(\frac{100}{(E/P)x100} \right)^{\left(\frac{t}{T}\right)}$$

ahol

A = nominálérték = ténylegesen kifizetett összeg a keletkezett kamatokkal

E = diszkontár a kibocsátás időpontjában (kibocsátáskor fizetett összeg)

P = névérték (lejáratkor visszafizetett összeg)

T = kibocsátás és lejárat közötti idő (napokban)

t = a kibocsátás óta eltelt idő (napokban)

Az egyes országokban alkalmazott árértékelési eljárások között meghatározott fokú eltérések előfordulhatnak.

Ebben az összefüggésben nem kell alkalmazni az ESA 2010 szerinti árértékelést, amely a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részvények esetében előírja, hogy a folyamatokat tranzakciós értéken, az állományt pedig piaci értéken kell nyilvántartani.

A mélyen a névérték alatt kibocsátott és a kamatszelvény nélküli kötvények esetében adatszolgáltató NKB-nak ki kell számítania a felhalmozott kamatot, amennyiben ez megvalósítható.

b) Az adatszolgáltatás devizaneme és az árfolyamértékelések

Az NKB-k minden adatot euróban kifejezve jelentenek az EKB-nak, ideértve a történeti idősorokat is. A belföldi rezidensek által egyéb devizában kibocsátott értékpapírok (C. csoport) ([19]) euróra történő átszámításakor az NKB-k a lehető legnagyobb mértékben követik az ESA 2010-en alapuló árfolyam-értékelési elveket ([20]), az alábbiak szerint.

([18]) A „névérték", a „piaci érték" és a „nominálérték" meghatározására vonatkozó további részletekért lásd az ESA 2010 5.90, 7.38 és 7.39 pontját.

([19]) 1999. január 1. óta a belföldi rezidensek által euróban kibocsátott értékpapírok tekintetében (az A. csoport egyik része) nincs szükség árfolyam-értékelésre, a belföldi rezidensek által euróban/kapcsolódó nemzeti pénznemben kibocsátott értékpapírokat (az A. csoport másik része) pedig az 1998. december 31-i visszavonhatatlan árfolyamon kell átszámítani euróra.

([20]) Lásd az ESA 2010 6.64 pontját.

i. A forgalomban lévő kibocsátásokat az adatszolgáltatási időszak végén, azaz az adatszolgáltatási időszak utolsó munkanapjának végén érvényes piaci középárfolyamon kell euróra/nemzeti pénznemre átszámítani.

ii. A bruttó kibocsátásokat és visszaváltásokat a kifizetés időpontjában érvényes piaci középárfolyamon kell euróra/nemzeti pénznemre átszámítani. Ha nem lehet megállapítani az átváltás céljából alkalmazandó pontos árfolyamot, az átváltás időpontjában a piaci középárfolyamhoz legközelebb álló árfolyam alkalmazható.

10. **Fogalmi következetesség**

Az értékpapír-kibocsátási statisztikák és az MPI-mérlegstatisztikák az MPI-k által kibocsátott átruházható instrumentumok tekintetében összekapcsolódnak. Az instrumentumok és az ezeket kibocsátó MPI-k lefedettsége fogalmilag összhangban van, és ugyanez vonatkozik az instrumentumok lejárati sávok szerinti besorolására és a devizanemek szerinti bontásra is. Az értékpapír-kibocsátási statisztikák és az MPI-mérlegstatisztikák között az értékelési elvekben vannak különbségek (a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat illetően, az előbbiek esetében ugyanis névértéket, az utóbbiak esetében pedig piaci értéket kell kimutatni). Az értékelési eltérésektől és az egyes országok MPI-mérlegében a saját értékpapír-állományok nettósításától eltekintve az értékpapír-kibocsátási statisztikák keretében jelentett, MPI-k által kibocsátott értékpapírok fennálló összege megfelel az MPI-mérleg forrásoldala 11. tételének („hitelviszonyt megtestesítő kibocsátott értékpapírok”). Az értékpapír-kibocsátási statisztikák céljából meghatározott rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok megfelelnek a legfeljebb egyéves lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroknak. Az értékpapír-kibocsátási statisztikák céljából meghatározott hosszú lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok megegyeznek az egy és két év közötti lejáratú, illetve a két éven túli lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegével.

Az NKB-k felülvizsgálják az értékpapír-kibocsátási statisztikák és az MPI-mérlegstatisztikák lefedettségét, és jelzik az EKB-nak az esetleges koncepcionális eltéréseket. A tartalmi összefüggésekre vonatkozóan három típusú ellenőrzést kell végezni: a) az NKB-k által euróban/nemzeti pénznemben végzett kibocsátások; b) a központi bankok kivételével az MPI-k által euróban/nemzeti pénznemben végzett kibocsátások; és c) a központi bankok kivételével az MPI-k által egyéb devizában végzett kibocsátások tekintetében. Az értékpapír-kibocsátási statisztikák és az MPI-mérlegstatisztikák közötti fogalmi eltérések lehetségesek, mivel az értékpapír-kibocsátási statisztikák és az MPI-mérlegstatisztikák különböző célokat szolgáló nemzeti adatszolgáltatási rendszerekből származnak.

11. **Az adatokkal kapcsolatos követelmények**

Minden országnak minden értelmezhető idősorra vonatkozóan statisztikai jelentést kell küldenie. Ha egy sor valamely országban nem alkalmazható, az NKB-nak erről haladéktalanul, indokolással ellátva írásban kell értesítenie az EKB-t. Az NKB-k átmenetileg mentesülhetnek valamely idősor jelentése alól, amennyiben az alapul szolgáló jelenség nem létezik. Az NKB-knak szintén jelezniük kell ennek előfordulását és az e mellékletben ismertetett adatszolgáltatási rendszertől való bármilyen eltérést. Továbbá értesíteniük kell az EKB-t arról, ha a revíziókat a revíziók jellegére vonatkozó magyarázatokkal együtt küldik.

3. szakasz: Nemzeti magyarázó megjegyzések

Minden NKB jelentést nyújt be, amely a jelen statisztika keretében szolgáltatott adatokat mutatja be. A jelentés az alábbiakban ismertetett témaköröket tárgyalja, és a lehetőségekhez mérten a javasolt szerkezetet követi. Különösen olyankor kell kiegészítő információt szolgáltatni, amikor a jelentett adatok nincsenek összhangban ezzel az iránymutatással, illetve ha nincs adatszolgáltatás, és ezt indokolni is kell. A jelentésnek legkésőbb az adatokkal egyidejűleg kell beérkeznie.

1. **Adatforrások/adatgyűjtési rendszer:** az értékpapír-kibocsátási statisztikák összeállításához felhasznált adatforrások részletezése (igazgatási források a kormányzati kibocsátások esetében, közvetlen adatszolgáltatás az MPI-ktől és egyéb intézményektől, újságok és adatokat szolgáltatók, például az International Financial Review stb.). Az NKB-knak jelezniük kell, hogy az adatokat kibocsátásonként gyűjtik és tárolják-e, és milyen feltételek szerint. A másik lehetőségként az NKB-knak jelezniük kell, hogy az adatokat megkülönböztetés nélkül, az adatszolgáltatási időszak alatt egyedi kibocsátók által teljesített kibocsátások összegeként gyűjtik és tárolják-e (ez az eset a közvetlen adatgyűjtési rendszerek alkalmazásakor fordulhat elő). Közvetlen adatszolgáltatás esetén információt kell nyújtani az adatszolgáltatók azonosítására alkalmazott szempontokról, valamint az általuk szolgáltatandó információkról.

2. **Összeállítási eljárások:** röviden be kell mutatni az adatok összeállításához a jelen statisztika keretében alkalmazott módszereket, például az egyedi értékpapír-kibocsátásokra vonatkozó információk összegzése, a meglévő – akár közzétett, akár közzé nem tett – idősorokra vonatkozó szabályozások.

3. **A kibocsátó rezidens státusza:** jelezni kell, hogy a kibocsátások besorolásakor lehetséges-e teljes mértékben alkalmazni az ESA 2010 (és az IMF) rezidensekre vonatkozó meghatározását. Ha ez nem, vagy csak részben lehetséges, az NKB-knak átfogó magyarázatot kell fűzniük a ténylegesen alkalmazott szempontokhoz.

4. **A kibocsátók szektorok szerinti részletezése**: jelezni kell a kibocsátóknak a 2. szakasz 2. pontjában meghatározott szektorok szerinti részletezésétől eltérő besorolását. A magyarázatokban ki kell térni a megállapított különbségekre és az esetleges „szürke” területekre.

5. **A kibocsátás devizaneme**: ha nem lehetséges valamely kibocsátás devizanemek szerinti összetevőit elkülönítetten meghatározni, az NKB-knak a szabályoktól való eltérésekre magyarázatot kell adniuk. Továbbá azon NKB-k, amelyeknek nem áll módjukban minden értékpapír tekintetében megkülönböztetni a helyi devizában, euróban/más nemzeti pénznemben és az egyéb devizanemben végzett kibocsátásokat, tájékoztatást adnak arról, hogy az ilyen kibocsátásokat hová sorolták be, és a torzulás mértékének megítélése céljából megadják a nem helyesen besorolt kibocsátások teljes összegét.

6. **A kibocsátások besorolása**: az NKB-k átfogó tájékoztatást adnak a nemzeti adatokban szereplő értékpapírfajtákról, ideértve saját nemzeti fogalmaikat. Ha ismeretes, hogy a lefedettség csak részleges, a hiányzó adatokra magyarázatot kell nyújtani. Az NKB-knak különösen az alábbi információkat kell rendelkezésre bocsátaniuk.

– Zártkörű kibocsátások: az NKB-knak jelezniük kell, hogy a szolgáltatott adatok ezeket tartalmazzák-e.
– Bankári elfogadványok: ha átruházhatók, és a rövid lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozóan szolgáltatott adatok tartalmazzák ezeket, az adatszolgáltató NKB-nak a nemzeti magyarázó megjegyzésekben ismertetnie kell az ilyen instrumentumok nyilvántartására szolgáló nemzeti eljárásokat és az instrumentumok sajátosságait.
– Tőzsdei részvények: az NKB-knak jelezniük kell, hogy a szolgáltatott adatok nem tőzsdei részvényeket vagy egyéb tulajdoni részesedéseket is magukban foglalnak-e; a torzulás mértékének érzékeltetésére a nem jegyzett részvények és/vagy egyéb tulajdoni részesedések összegére vonatkozó becslést kell adni. Az NKB-knak jelezniük kell a nemzeti magyarázó megjegyzésekben bármely ismert hiányosságot a tőzsdei részvények lefedettsége tekintetében.

7. **A hosszú lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok instrumentumok szerinti elemzése**: ha a fix kamatozású, a változó kamatozású és a kamatszelvény nélküli kötvények összege nem adja ki a hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegét, az NKB-knak meg kell adniuk az olyan hosszú lejáratú értékpapírok típusát és összegét, amelyek tekintetében ilyen bontás nem áll rendelkezésre.

8. **A kibocsátások lejárata**: amennyiben a rövid és hosszú lejáratú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok fogalommeghatározását nem lehet szigorúan alkalmazni, az NKB-knak jelezniük kell, hogy a jelentett adatok hol térnek el.

9. **Visszaváltások**: az NKB-knak be kell mutatniuk, hogy a visszaváltásokra vonatkozó információkat hogyan vezetik le, illetve jelezniük kell, hogy az információkat közvetlen adatszolgáltatás útján gyűjtik-e, vagy maradványként számították.

10. **Árértékelés**: a nemzeti magyarázó megjegyzésekben az NKB-k részletesen bemutatják a következők értékelésére alkalmazott módszereket: a) rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; b) hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; c) diszkonttal kibocsátott kötvények; és d) tőzsdei részvények. Indokolni kell, ha az értékelés eltérő az állományok és a folyamatok tekintetében.

11. **Az adatszolgáltatás gyakorisága, határideje és az idősorok hossza**: az NKB-knak meg kell jelölniük, hogy a jelen statisztika keretében összeállított adatok milyen mértékben felelnek meg a felhasználói követelményeknek (azaz havi adatok, öthetes határidővel). Szintén jelezni kell a szolgáltatott idősorok hosszát. Jelenteni kell az adatsorokban bekövetkező bármely törést, például az értékpapírok lefedettségének időbeli különbségeit.

12. **Revíziók**: ha revízióra került sor, rövid magyarázó megjegyzésekben meg kell világítani ezek okát és terjedelmét.

13. **A belföldi rezidensek által kibocsátott instrumentumok becsült lefedettsége, instrumentumonként**: az NKB-knak nemzeti becslést kell nyújtaniuk a belföldi rezidensek által kibocsátott értékpapírok kategóriánkénti lefedettségéről, azaz a rövid lejáratú értékpapírok, hosszú lejáratú értékpapírok és tőzsdei részvények belföldi pénznemben, euróban/egyéb nemzeti pénznemben (ideértve az ECU-t) és egyéb devizanemben történő kibocsátásáról az alábbi táblázat szerint. A „lefedettség %-ban" alatti becslések minden instrumentumkategória esetében a figyelembe vett értékpapírok százalékos részarányát jelzik azon teljes kibocsátáshoz viszonyítva, amelyet az adatszolgáltatási szabályok értelmében az érintett kategóriában jelenteni kell. A „megjegyzések" oszlopban rövid leírások adhatók. Az NKB-knak a monetáris unióhoz való csatlakozás eredményeként bekövetkező lefedettségi változásokat is jelenteniük kell.

			Lefedettség %-ban:	**|Megjegyzések:**
Kibocsátások euróban/nemzeti pénznemekben	Hazai pénznem	STS		
		LTS		
		QUS		
	Euro/nemzeti devizák a hazai pénznem kivételével, ideértve az ECU-t	STS		
		LTS		

Egyéb devizanemekben		STS		
		LTS		

STS = rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

LTS = hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

QUS = jegyzett részvények.

4. szakasz: A Nemzetközi Fizetések Bankjára vonatkozó követelmények

A Nemzetközi Fizetések Bankja részére szóló adatszolgáltatási követelmények azonos elveket követnek, mint az NKB-kra vonatkozó, az 1–3. szakaszban vázolt adatszolgáltatási követelmények, az alábbiak kivételével:

4. táblázat B. csoport adatszolgáltatási formanyomtatvány a Nemzetközi Fizetések Bankja számára

	KÜLFÖLDI REZIDENS KIBOCSÁTÓK//EURO/NEMZETI PÉNZNEMEK		
	Fennálló összegek	**Bruttó kibocsátások**	**Visszaváltások**
	B1	**B2**	**B3**
9. **RÖVID LEJÁRATÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK**			
Összesen	S577	S642	S707
Központi bank	S578	S643	S708
MPI-k a központi bankok kivételével	S579	S644	S709
EPK-k	S580	S645	S710
ebből PKV	S581	S646	S711
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S582	S647	S712
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S583	S648	S713
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S584	S649	S714
Nem pénzügyi vállalatok	S585	S650	S715
Központi kormányzat	S586	S651	S716
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S587	S652	S717
Társadalombiztosítási alapok	S588	S653	S718
Nemzetközi szervezetek	S589	S654	S719
10. **HOSSZÚ LEJÁRATÚ, HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK**			
Összesen	S590	S655	S720
Központi bank	S591	S656	S721
MPI-k a központi bankok kivételével	S592	S657	S722
EPK-k	S593	S658	S723
ebből PKV	S594	S659	S724
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S595	S660	S725
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S596	S661	S726
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S597	S662	S727
Nem pénzügyi vállalatok	S598	S663	S728
Központi kormányzat	S599	S664	S729

Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S600	S665	S730
Társadalombiztosítási alapok	S601	S666	S731
Nemzetközi szervezetek	S602	S667	S732
10.1 **ebből fix kamatozású kibocsátások:**			
Összesen	S603	S668	S733
Központi bank	S604	S669	S734
MPI-k a központi bankok kivételével	S605	S670	S735
EPK-k	S606	S671	S736
ebből PKV	S607	S672	S737
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S608	S673	S738
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S609	S674	S739
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S610	S675	S740
Nem pénzügyi vállalatok	S611	S676	S741
Központi kormányzat	S612	S677	S742
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S613	S678	S743
Társadalombiztosítási alapok	S614	S679	S744
Nemzetközi szervezetek	S615	S680	S745
10.2 **ebből változó kamatozású kibocsátások:**			
Összesen	S616	S681	S746
Központi bank	S617	S682	S747
MPI-k a központi bankok kivételével	S618	S683	S748
EPK-k	S619	S684	S749
ebből PKV	S620	S685	S750
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S621	S686	S751
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S622	S687	S752
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S623	S688	S753
Nem pénzügyi vállalatok	S624	S689	S754
Központi kormányzat	S625	S690	S755
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S626	S691	S756
Társadalombiztosítási alapok	S627	S692	S757
Nemzetközi szervezetek	S628	S693	S758
10.3 **ebből kamatszelvény nélküli kötvények:**			
Összesen	S629	S694	S759
Központi bank	S630	S695	S760
MPI-k a központi bankok kivételével	S631	S696	S761

EPK-k	S632	S697	S762
ebből PKV	S633	S698	S763
Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek	S634	S699	S764
Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők	S635	S700	S765
Biztosítók és nyugdíjpénztárak	S636	S701	S766
Nem pénzügyi vállalatok	S637	S702	S767
Központi kormányzat	S638	S703	S768
Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat	S639	S704	S769
Társadalombiztosítási alapok	S640	S705	S770
Nemzetközi szervezetek	S641	S706	S771

A kibocsátások lejárata

A lejáratot illetően a Nemzetközi Fizetések Bankja az eredeti lejárattól függetlenül minden, rövid lejáratú program keretében kiállított euro kereskedelmi értékpapírt és egyéb eurokötvényt rövid lejáratúnak és minden hosszú lejáratú dokumentáció keretében kiállított instrumentumot pedig hosszú lejáratú instrumentumnak tekint.

A kibocsátók szektorok szerinti részletezése

A Nemzetközi Fizetések Bankja az alábbi táblázatot alkalmazza a saját adatbázisában rendelkezésre álló, kibocsátókra vonatkozó, szektorok szerinti részletezés és az adatszolgáltatási formanyomtatványokon kért bontás összekapcsolására.

Szektorok szerinti részletezés a Nemzetközi Fizetések Bankja adatbázisában		**Besorolás az adatszolgáltatási formanyomtatványokon**
Központi bank	→	Központi bank
Kereskedelmi bankok	→	MPI-k
EPK	→	EPK-k
Központi kormányzat	→	Központi kormányzat
Egyéb kormányzat Állami szervek	→	Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat
Vállalatok	→	Nem pénzügyi vállalatok
Nemzetközi intézmények	→	Nemzetközi intézmények (külföld)

A kibocsátások besorolása

A Nemzetközi Fizetések Bankjának adatbázisában szereplő alábbi instrumentumok tartoznak az értékpapír-kibocsátási statisztikák tekintetében a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok közé:

– letéti jegyek,

– kereskedelmi kötvények,

– kincstárjegyek,

– kötvények,

– euro kereskedelmi értékpapírok,

– középlejáratú kötvények,

– egyéb rövid lejáratú papírok.

Értékelés

A Nemzetközi Fizetések Bankjának jelenlegi értékelési szabályai szerint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat névértéken, a tőzsdei részvényeket kibocsátási árfolyamon kell értékelni.

A Nemzetközi Fizetések Bankja a külföldi rezidensek által euróban/nemzeti fizetőeszközben végzett kibocsátások (B. csoport) jelentése érdekében a forgalomban lévő állományokat az időszak végi árfolyamon, a kibocsátásokat és visszaváltásokat pedig az időszak átlagos árfolyamán számítja át USA-dollárra. Az EKB a Nemzetközi Fizetések Bankja által eredetileg alkalmazott elv érvényesítésével váltja át az adatokat euróra. Az 1999. január 1. előtti időszakok tekintetében ehelyett az ECU és az USA-dollár közötti árfolyamot kell alkalmazni.

FOGALOMTÁR

Alárendelt kötvények, amelyet gyakran neveznek alárendelt tartozásnak is (Subordinated bonds, often referred to as subordinated debt): a kibocsátó intézménnyel szemben fennálló olyan járulékos követelések, amelyeket csak az összes magasabb státuszú követelés (például betétek/hitelek vagy elsődleges hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) kielégítését követően lehet érvényesíteni, ami bizonyos esetekben a „részvények és egyéb tulajdoni részesedések" egyes jellemzőivel ruházhatja fel azokat.

Biztosítók (Insurance corporations): azon pénzügyi vállalatok és kvázivállalatok, amelyek fő tevékenysége a kockázatok megosztásának formájában megvalósuló pénzügyi közvetítés, főként közvetlen biztosítás vagy viszontbiztosítás formájában (ESA 2010, 2.100–2.104 pont).

Captive finanszírozók és pénzkölcsönzők (Captive financial institutions and money lenders): olyan pénzügyi vállalatok és kvázivállalatok, amelyek nem foglalkoznak sem pénzügyi közvetítéssel, sem kiegészítő pénzügyi szolgáltatások nyújtásával, és amelyek eszközeinek vagy kötelezettségeinek nagy része nem képezi gazdasági műveletek tárgyát a nyílt piacokon. Ez az alszektor magában foglalja az olyan holdingtársaságokat, amelyeknek leányvállalatok egy csoportja felett ellenőrzést biztosító tulajdoni részesedés van a tulajdonukban, és amelyek fő tevékenysége az, hogy a tulajdonukban tartják a csoportot anélkül, hogy bármilyen további szolgáltatást nyújtanának azoknak a vállalkozásoknak, amelyekben tulajdoni részesedéssel rendelkeznek, vagyis nem kezelnek vagy irányítanak más egységeket (ESA 2010, 2.98–2.99 pont).

Egyéb pénzügyi közvetítők a biztosítók és nyugdíjpénztárak kivételével (EPK-k) (Other financial intermediaries except insurance corporations and pension funds, OFIs): pénzügyi vállalatok és kvázivállalatok, amelyek fő tevékenysége a pénzügyi közvetítés, amelynek keretében gazdasági egységekkel szemben olyan kötelezettségeket vállalnak, amelyet nem fizetőeszköz, betét (vagy betét közeli helyettesítője), illetve befektetési alap részvénye/befektetési jegye testesít meg, valamint nem kapcsolódik biztosítási, nyugdíj- és szabványosított garancia-rendszerekhez (ESA 2010, 2.86–2.94 pont).

Egyéb tulajdoni részesedés (Other equity): az összes olyan egyéb tulajdoni részesdés tekintetében lebonyolított tranzakciót tartalmazza, amely nem tartozik a tőzsdei és nem tőzsdei részvények körébe.

Eurokötvények (Eurobonds): olyan kötvények, amelyek általában több ország pénzügyi vállalataiból álló nemzetközi konzorcium közreműködésével, egyidejűleg legalább két ország piacán jelennek meg, és kibocsátásuk devizaneme nem szükségszerűen egyezik meg ezen országok nemzeti fizetőeszközével.

Értékpapír-kibocsátók (Issuers of securities): olyan vállalatok vagy kvázivállalatok, amelyek értékpapír-kibocsátással foglalkoznak, és amelyeket ezen eszközök tulajdonosaival szemben a kibocsátás feltételeivel összhangban jogi kötelezettség terhel.

Értékpapírosítás (Securitisation): fogalommeghatározását az 1075/2013/EU rendelet (EKB/2013/40) 1. cikkének 2. pontja tartalmazza.

Értékpapírosítási tranzakciókban részt vevő pénzügyi közvetítő vállalatok (PKV-k) (Financial vehicle corporations engaged in securitisation transactions, FVCs): fogalommeghatározását az 1075/2013/EU rendelet (EKB/2013/40) 1. cikkének 1. pontja tartalmazza.

Felosztott részvénykibocsátások (Split share issues): olyan részvénykibocsátások, amelyek esetében a vállalat vagy a kvázivállalat bizonyos arányban megnöveli vagy megduplázza a részvények számát.

Fix kamatozású kibocsátások (Fixed rate issues): minden olyan kibocsátás, amely esetében az értékpapír fő szelvényének kamatozásán alapuló kifizetés a teljes futamidő alatt változatlan.

Globális kötvények (Global bonds): olyan kötvények, amelyeket egyidejűleg bocsátanak ki a belföldi és az europiacon.

Háztartások (Households): az egyéneket és az egyének csoportjait foglalja magában, egyrészt mint fogyasztókat, másrészt mint olyan vállalkozókat, akik piacra szánt javakat állítanak elő és pénzügyi vagy nem pénzügyi szolgáltatásokat nyújtanak (azaz piaci termelők), feltéve hogy a javak és szolgáltatások előállítását nem kvázivállalatként kezelt elkülönült gazdasági egységek keretében végzik. Ide tartoznak azok az egyének vagy csoportok is, akik kizárólag saját végső felhasználásra állítanak elő javakat vagy nem pénzügyi szolgáltatásokat (ESA 2010, 2.118–2.128 pont).

Háztartásokat segítő nonprofit intézmények (Non-profit institutions serving households, NPISHs): olyan nonprofit intézmények, amelyek önálló jogi személyiséggel rendelkeznek, háztartásokat segítő tevékenységet folytatnak, és nem piaci magántermelők. Fő bevételi forrásuk a háztartásoktól mint fogyasztóktól származó önkéntes pénzbeli és természetbeni hozzájárulások, a kormányzati kifizetések és a tulajdonból származó jövedelem (ESA 2010, 2.129–2.130 pont).

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Debt securities): az adósság tényét tanúsító, átruházható pénzügyi eszközök, amelyekkel általában másodlagos piacokon kereskednek vagy velük ellenirányú ügylet köthető a piacon, és amelyek tulajdonosuknak nem biztosítanak tulajdonjogot az azt kibocsátó intézményben.

Hosszú lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Long-term debt securities): olyan, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek eredeti lejárata egy évnél hosszabb; a hosszú lejáratú értékpapírokat általában szelvényekkel bocsátják ki.

Ingyenes részvények kibocsátása (Issue of bonus shares): új részvények részvényesekre történő allokációja részvénytulajdonuk arányában.

Kamatszelvény nélküli kötvények (Zero coupon bonds): ide tartozik minden olyan kibocsátás, amelyhez nem tartozik szelvénybeváltás. Az ilyen kötvényeket általában névérték alatt bocsátják ki és névértéken vásárolják vissza. Ide tartoznak azok a kötvények is, amelyeket névértéken bocsátottak ki és névértéken vásárolnak vissza, például az olyan kötvények, amelyek visszaváltási értéke egy árfolyamhoz vagy indexhez kötődik. A diszkont vagy felár többnyire a kötvény futamideje alatt felhalmozott kamattal egyenértékű.

Képzett rezidens egységek (Notional resident units): a) a nem rezidens egységek azon részei, amelyek elsődleges gazdasági érdekeltségének központja az adott ország gazdasági területén található (amely általában azt jelenti, hogy azok ott legalább egy évig gazdasági műveleteket folytatnak); b) az ország gazdasági területén föld- vagy épülettulajdonnal rendelkező nem rezidens egységek e tulajdonosi minőségükben, és kizárólag az ilyen földet vagy épületeket érintő gazdasági műveletek vonatkozásában.

Kibocsátó rezidens országa (Residency of issuer): egy kibocsátó egység abban az esetben tekintendő az adatszolgáltató országban rezidensnek, ha gazdasági érdekeltségének központja az adatszolgáltató ország gazdasági területén helyezkedik el – azaz ha e területen tartósan (egy évig vagy hosszabb ideig) gazdasági tevékenységet folytat.

Kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek (Financial auxiliaries): azon pénzügyi vállalatok és kvázivállalatok, amelyek maguk nem pénzügyi közvetítők, de fő tevékenységük pénzügyi közvetítéshez szorosan kapcsolódó tevékenység. Az olyan központi ügyintézési helyek, amelyek valamennyi leányvállalata vagy azok többsége pénzügyi vállalat, kiegészítő pénzügyi tevékenységet végző szervezetek (ESA 2010, 2.95–2.97 pont).

Korlátozott felelősség mellett működő társaságok által kibocsátott, osztalékként juttatott részvények (Dividend shares issued by limited liability companies): olyan értékpapírok, amelyek a származási országuk és körülményeik alapján számos néven ismertek, így például alapítói részvények, nyereségrészvények, osztalékként juttatott részvények stb. Ezek az értékpapírok: a) nem részei a jegyzett tőkének; b) szigorú értelemben véve nem biztosítanak tulajdonosuknak a vállalatban társtulajdonosi jogot; és c) tulajdonosuk nem jogosult a jegyzett tőkére kifizetett osztalékok után fennmaradó nyereségből való részesedésre, illetve a felszámolás után fennmaradó többlet hányadára.

Korlátozott felelősség mellett működő társaságok által kibocsátott tőkerészvények (Capital shares issued by limited liability companies): olyan értékpapírok, amelyek biztosítják tulajdonosuknak a vállalatban a társtulajdonosi jogot, valamint a teljes felosztott nyereségből és felszámolás esetén a nettó eszközökből való részesedést.

Korlátozott felelősség mellett működő társaságok visszavásárolt részvényei (Redeemed shares in limited liability companies): olyan értékpapírok, amelyek tőkéje visszafizetésre került, de amelyet megtartanak a részvényesek, akik továbbra is közös tulajdonosok maradnak és akik továbbra is jogosultak arra, hogy részesedjenek a fennmaradó jegyzett tőke utáni osztalékfizetés nyomán megmaradó nyereségből, illetve abból a többletből, ami felszámoláskor esetleg marad, azaz a fennmaradó jegyzett tőkével csökkentett nettó eszközökből.

Kormányzat (General government): magában foglalja mindazokat a gazdasági egységeket, amelyek nem piaci termelők, kibocsátásuk egyéni vagy közösségi fogyasztásra szolgál, és amelyek finanszírozása a többi szektorhoz tartozó egységek által teljesített kötelező hozzájárulással történik, valamint mindazokat a gazdasági egységeket, amelyek fő tevékenysége a nemzeti jövedelem és vagyon újraelosztása (ESA 2010, 2.111–2.113 pont). A kormányzat magában foglalja a központi kormányzatot, a tartományi kormányzatot, a helyi önkormányzatot és a társadalombiztosítási alapokat (ESA 2010, 2.114–2.117 pont).

Központi bank (Central bank): olyan pénzügyi vállalat és kvázivállalat, amelynek fő funkciója a fizetőeszköz-kibocsátás, a fizetőeszköz belső és külső értékének fenntartása, és az ország nemzetközi fizetőeszköz-tartalékai egészének vagy egy részének kezelése.

Központi kormányzat (Central government): az állam közigazgatási egységei és az olyan központi kormányzati szervek, amelyek illetékessége kiterjed az ország egész gazdasági területére, a társadalombiztosítási alapokat kezelő szervek kivételével (ESA 2010, 2.114 pont).

Leányvállalatok (Subsidiaries): olyan különálló, bejegyzett egységek, amelyekben egy másik jogalanynak többségi vagy kizárólagos részesedése van.

Monetáris pénzügyi intézmények (MPI-k) a központi bankok kivételével (Monetary financial institutions [MFIs] other than central banks): fogalommeghatározását az 1071/2013/EU rendelet (EKB/2013/33) 1. cikke tartalmazza.

Nem pénzügyi vállalatok (Non-financial corporations): olyan önálló jogi személyiséggel rendelkező gazdasági egységek, amelyek piaci termelők, és amelyek fő tevékenysége a javak előállítása és a nem pénzügyi szolgáltatások nyújtása. Ez a szektor magában foglal nem pénzügyi kvázivállalatokat is (ESA 2010, 2.45–2.54 pont).

Nem rezidens kibocsátók (Non-resident issuers): olyan egységekből állnak, amelyek: a) az adatszolgáltató ország gazdasági területén találhatók, de az adatszolgáltató ország területén nem végeznek egy évig vagy annál hosszabb ideig gazdasági tevékenységet, és nem is szándékoznak ilyet végezni; vagy b) az adatszolgáltató ország gazdasági területén kívül találhatók.

Nem tőzsdei részvények, a befektetési alapok részvényei kivételével (Unlisted shares, excluding investment fund shares): olyan tulajdoni részesedést megtestesítő értékpapírok, amelyeket nem jegyeznek tőzsdén.

Nemzetközi intézmények (International institutions): ide tartoznak a nemzetek feletti és nemzetközi szervezetek, mint az Európai Beruházási Bank, az IMF és a Világbank.

Nyugdíjpénztárak (Pension funds): azok a pénzügyi vállalatok és kvázivállalatok, amelyek fő tevékenysége a biztosított személyek társadalmi kockázatainak és szükségleteinek megosztása (társadalombiztosítás) keretében megvalósuló pénzügyi közvetítés. A nyugdíjpénztárak mint társadalombiztosítási rendszerek nyugdíjjövedelmet, valamint gyakran haláleseti és fogyatékossági juttatásokat is biztosítanak (ESA 2010, 2.105–2.110 pont).

Rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (Short-term debt securities): hitelviszonyt megtestesítő olyan értékpapírok, amelyek eredeti lejárata egy év vagy egy évnél rövidebb; a rövid lejáratú értékpapírokat általában diszkontálva bocsátják ki. Nem tartoznak ebbe az alcsoportba az olyan értékpapírok, amelyek elvileg átruházhatók, de a gyakorlatban ennek nagyon korlátozott a lehetősége.

Tartományi kormányzat és helyi önkormányzat (State and local government): a tartományi kormányzat azokat a közigazgatási szervezeteket jelenti, amelyek elkülönült gazdasági egységek, és a társadalombiztosítási alapok kezelését kivéve, bizonyos kormányzati funkciókat gyakorolnak a központi kormányzati szint alatt és a helyi önkormányzati szint felett. A helyi önkormányzatok olyan közigazgatási egységek, amelyek hatásköre csak az ország gazdasági területének helyi részére terjed ki, a társadalombiztosítási alapokat kezelő szervezek helyi képviseletei kivételével (ESA 2010, 2.115–2.116 pont).

Társadalombiztosítási alapok (Social security funds): azok a központi, tartományi és helyi gazdasági egységek, amelyek fő tevékenysége a társadalmi juttatások biztosítása, és megfelelnek a következő két feltételnek: a) törvény vagy más szabályozás erejénél fogva a lakosság bizonyos csoportjai kötelesek a rendszerben részt venni, vagy abba járulékot fizetni; és b) a társadalombiztosítási járulékok és juttatások megállapítása vagy jóváhagyása a kormányzat felelősségi körébe tartozik, függetlenül felügyeleti szervként vagy munkáltatóként betöltött szerepétől (ESA 2010, 2.117 pont).

Tőzsdei részvények vagy tőzsdén jegyzett részvények, kivéve a befektetési alapok részvényeit/befektetési jegyeit (Listed shares, also referred to as quoted shares, excluding investment fund's shares/units): olyan tulajdoni részesedést megtestesítő értékpapírok, amelyeket egy tőzsdén jegyeznek. Az adott tőzsde lehet elismert értékpapírtőzsde vagy a másodlagos értékpapírpiac valamilyen más formája. A tőzsdei részvényeket tőzsdén jegyzett részvényeknek is nevezik. A tőzsdei részvények tőzsdei árfolyamának megléte azt jelenti, hogy a napi árfolyamok általában közvetlenül rendelkezésre állnak.

Változó kamatozású értékpapírok (Variable rate issues): olyan szelvényes értékpapírok, amelyek esetén a szelvény vagy a tőke egy független kamatláb vagy index alapján időszakosan korrekcióra kerül.

Zártkörű kibocsátások (Private placements): a tulajdonosi részesedést megtestesítő értékpapírok nyilvános meghirdetés nélküli, egyetlen vagy korlátozott számú vevőnek történő értékesítése.

Zártkörű kibocsátású kötvények (Privately issued bonds): olyan kötvények, amelyek kétoldalú megállapodás értelmében csak egyes befektetők számára állnak rendelkezésre, amennyiben legalább potenciálisan átruházhatók.