# RICHTSNOER (EU) 2021/834 VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK

## van 26 maart 2021

## betreffende de te rapporteren statistische gegevens over effectemissies (ECB/2021/15)

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 127, lid 2,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, en met name artikel 5.1, artikel 12.1 en artikel 14.3,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Statistieken betreffende effectenemissies vullen monetaire statistieken aan, verbeteren monetaire en financiële analyses van de lidstaten die de euro als munt hebben (hierna het "eurogebied" genoemd) en worden gebruikt om de rol van de euro in de internationale financiële markten te beoordelen. Dienovereenkomstig dienen door de NCB's verzamelde statistieken betreffende effectenemissies door ingezetenen van het eurogebied aan de ECB te worden gerapporteerd.

(2) Statistieken betreffende effectenemissies omvatten emissies door in het eurogebied ingezeten entiteiten, waaronder entiteiten in buitenlandse handen. Emissies door buiten het eurogebied gevestigde entiteiten die eigendom zijn van ingezetenen van het eurogebied moeten, in lijn met de in Verordening (EU) nr. 549/2013 van het Europees Parlement en de Raad ([1]) uiteengezette methodologie, worden behandeld als emissies door niet-ingezetenen van het eurogebied.

(3) De definities in Verordening (EG) nr. 2533/98 van de Raad ([2]) zijn ook relevant voor de rapportagedoeleinden op basis van dit richtsnoer en dienen derhalve te worden toegepast.

(4) Opdat de ECB haar taken kan uitvoeren, is het aangewezen dat NCB's de vereiste statische gegevens voor een vastgestelde datum rapporteren.

(5) Teneinde de juistheid en de kwaliteit van de door de ECB verzamelde statistische gegevens te garanderen, is het noodzakelijk dat er regels worden opgesteld voor de bewaking, verificatie en, in voorkomend geval, herziening van door de NCB's gerapporteerde gegevens.

(6) Artikel 5 van de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, in samenhang met artikel 4, lid 3, van het Verdrag betreffende de Europese Unie, houdt in dat niet-eurogebiedlidstaten die voornemens zijn de euro aan te nemen, maatregelen moeten opstellen en uitvoeren voor het verzamelen van de statistische gegevens die nodig zijn om te voldoen aan de statistische rapportagevereisten van de ECB ter voorbereiding van de aanname van de euro. Dienovereenkomstig kan de toepassing van dit richtsnoer worden uitgebreid zodat dit de NCB's van niet-eurogebiedlidstaten voor een vastgestelde referentieperiode omvat. Teneinde de ECB in staat te stellen een compleet overzicht te verkrijgen van de verzamelde statistische gegevens en de relevante analyses uit te voeren, dient van de NCB's van niet-eurogebiedlidstaten die de euro aannemen te worden gevraagd dat zij statistische gegevens aan de ECB verstrekken die een bepaalde periode voorafgaande aan hun aanname van de euro bestrijken.

(7) Er dienen gemeenschappelijke regels te worden opgesteld voor de publicatie van statistische gegevens over effectenemissies door NCB's, zodat de bekendmaking van belangrijke marktgevoelige aggregaten op ordelijke wijze plaatsvindt.

(8) Het is aangewezen om voor alle NCB's een gemeenschappelijke transmissiemethode vast te leggen voor statistische gegevens die aan de ECB gerapporteerd moeten worden. Dienovereenkomstig dient een geharmoniseerd format voor elektronische transmissie te worden overeengekomen en uitgewerkt door het ESCB.

([1]) Verordening (EU) nr. 549/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 21 mei 2013 betreffende het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen in de Europese Unie (PB L 174 van 26.6.2013, blz. 1).

([2]) Verordening (EG) nr. 2533/98 van de Raad van 23 november 1998 met betrekking tot het verzamelen van statistische gegevens door de Europese Centrale Bank (PB L 318 van 27.11.1998, blz. 8).

(9) Het is noodzakelijk een procedure in te richten om op doeltreffende wijze technische wijzigingen in de bijlagen bij dit richtsnoer aan te brengen, op voorwaarde dat dergelijke wijzigingen het onderliggende conceptuele kader niet veranderen en geen invloed hebben op de rapportagelast. Dienovereenkomstig dienen NCB's dergelijke technische wijzigingen via het Comité statistieken voor te stellen en bij het volgen van deze procedure rekening te houden met de standpunten van het Comité statistieken van het ESCB.

(10) Omwille van de rechtszekerheid dienen NCB's aan dit richtsnoer te voldoen vanaf dezelfde datum als bedoeld in artikel 2 van Richtsnoer (EU) 2021/835 van de Europese Centrale Bank (ECB/2021/16]) ([3]),

HEEFT HET VOLGENDE RICHTSNOER VASTGESTELD:

*Artikel 1*

**Onderwerp en toepassingsgebied**

Dit richtsnoer stelt de rapportagevereisten vast voor nationale centrale banken ("NCB's") met betrekking tot effectenemissies van ingezetenen van lidstaten die de euro als munt hebben. Meer in het bijzonder specificeert dit richtsnoer de aan de ECB te rapporteren statistische gegevens, de behandeling van deze gegevens, de frequentie en timing van deze rapportage en de daarop van toepassing zijnde standaarden.

*Artikel 2*

**Definities**

Voor de toepassing van dit richtsnoer gelden de definities van artikel 1 van Verordening (EG) nr. 2533/98.

*Artikel 3*

**Statistische gegevens over effectenemissies**

1. NCB's rapporteren statistische gegevens over alle effectenemissies, in elke valuta, door ingezetenen van lidstaten die de euro als munt hebben aan de ECB, zulks overeenkomstig de bijlage.

2. Bij de rapportage van statistische gegevens aan de ECB krachtens dit artikel, verstrekken de NCB's toelichtingen aan de ECB als bedoeld in afdeling 3 van de bijlage.

*Artikel 4*

**Rapportagefrequentie**

1. NCB's rapporteren maandelijks de in artikel 3 genoemde statistische gegevens aan de ECB en in elk geval niet later dan vijf weken na het einde van de maand waarop de statistische gegevens betrekking hebben.

2. De ECB geeft de exacte rapportagedatums van te voren door aan de NCB's in de vorm van een rapportagekalender.

*Artikel 5*

**Rapportagevereisten voor historische gegevens ingeval van aanname van de euro**

Wanneer een lidstaat die de euro niet als munt heeft de euro aanneemt na de vankrachtwording van dit richtsnoer, spant de NCB van die lidstaat zich in de in de bijlage genoemde statistische gegevens over vijf jaren, waaronder het laatste referentiejaar, aan de ECB te rapporteren.

([3]) Richtsnoer (EU) 2021/835 van de Europese Centrale Bank van 26 maart 2021 tot intrekking van Richtsnoer ECB/2014/15 betreffende monetaire en financiële statistieken (ECB/2021/16) (zie bladzijde 335 van dit Publicatieblad).

*Artikel 6*

**Verificatie**

Onverminderd Verordening (EG) nr. 2533/98 monitoren en verifiëren NCB's de kwaliteit en betrouwbaarheid van de overeenkomstig dit richtsnoer aan de ECB gerapporteerde statistische gegevens.

*Artikel 7*

**Herzieningen**

NCB's kunnen de krachtens lid 3 gerapporteerde statistische gegevens tijdens in artikel 4, lid 1, genoemde de reguliere rapportageperiode rapporteren.

*Artikel 8*

**Transmissiestandaarden**

1. NCB's geven de uit hoofde van dit richtsnoer te rapporteren statistische gegevens elektronisch door met behulp van de door de ECB gespecificeerde middelen. Voor deze elektronische uitwisseling van statistische gegevens wordt het door het ESCB overeengekomen format gebruikt.

2. Indien lid 1 niet van toepassing is, kunnen NCB's met voorafgaande toestemming van de ECB andere middelen gebruiken om statistische gegevens door te geven.

*Artikel 9*

**Publicatie**

Indien NCB's nationale bijdragen aan de maandelijkse eurogebiedaggregaten publiceren, zijn deze hetzelfde als de uit hoofde van dit richtsnoer aan de ECB gerapporteerde aggregaten. Indien NCB's door de ECB gepubliceerde aggregaten van het eurogebied reproduceren, doen zij zulks accuraat.

*Artikel 10*

**Vereenvoudigde wijzigingsprocedure**

Met inachtneming van de standpunten van het Comité statistieken brengt de directie van de ECB de nodige technische wijzigingen in de bijlagen aan, mits dergelijke wijzigingen het onderliggende conceptuele kader niet veranderen en geen invloed hebben op de rapportagelast voor informatieplichtigen in de lidstaten. De directie zal de Raad van bestuur onverwijld op de hoogte brengen van dergelijke wijzigingen.

*Artikel 11*

**Vankrachtwording**

1. Dit richtsnoer wordt van kracht op de dag van kennisgeving aan de NCB's van de lidstaten die de euro als munt hebben.

2. De NCB's van de lidstaten die de euro als munt hebben en de ECB voldoen aan dit richtsnoer met ingang van 1 februari 2022.

*Artikel 12*

**Geadresseerden**

Dit richtsnoer is gericht tot alle centrale banken van het Eurosysteem.

Gedaan te Frankfurt am Main, 26 maart 2021.

*Voor de Raad van bestuur van de ECB*
*De president van de ECB*
Christine LAGARDE

*BIJLAGE*

**RAPPORTAGEKADER**

## Afdeling 1: Inleiding

Statistieken betreffende effectenemissies voor het eurogebied leveren twee belangrijke aggregaten op:

— alle emissies door ingezetenen van het eurogebied in elke valuta, en

— alle wereldwijde emissies in euro, zowel nationaal als internationaal.

Een belangrijk onderscheid moet worden gemaakt op basis van het ingezetenschap van de emittent, waarbij de NCB's van het Eurosysteem tezamen alle emissies door ingezetenen van het eurogebied bestrijken ([1]). De Bank voor Internationale Betalingen (BIB) rapporteert emissies door de "Rest van de wereld", d.w.z. door alle niet tot het eurogebied behorende ingezetenen (met inbegrip van internationale organisaties die niet in het eurogebied ingezeten zijn).

In de hiernavolgende tabel worden de rapportagevereisten samengevat.

| | **Effectenemissies** | | |
|---|---|---|---|
| | **Door ingezetenen van het eurogebied** *(elke NCB rapporteert over haar binnenlandse ingezetenen)* | **Door ingezetenen van de rest van de wereld** *(BIB)* | |
| | | Niet-eurogebiedlidstaten | Overige landen |
| **In euro/nationale denominaties** | **Blok A** | **Blok B** | |
| **In overige valuta's** (*) | **Blok C** | **Blok D niet vereist** | |

(*) "Overige valuta's" heeft betrekking op alle overige valuta's, met inbegrip van de nationale valuta's van niet-eurogebiedlidstaten.

## Afdeling 2: Rapportagevereisten

***Tabel 1. Blok A rapportageformulier voor NCB's***

| | **BINNENLANDSE INGEZETEN EMITTENTEN//EURO/NATIONALE DENOMINATIES** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Uitstaande bedragen** | **Bruto-emissies** | **Aflossingen** | **Netto-emissies** (**) |
| | **A1** | **A2** | **A3** | **A4** |
| 1. **KORTLOPENDE SCHULDBEWIJZEN** (*) | | | | |
| Totaal | S1 | S68 | S135 | S202 |
| Centrale bank | S2 | S69 | S136 | S203 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S3 | S70 | S137 | S204 |

([1]) Indien rapporteurs een methodologische kwestie tegenkomen die niet expliciet door dit richtsnoer wordt bestreken, moeten zij het herziene Europees systeem van nationale en regionale rekeningen ("ESR 2010") toepassen, als vastgelegd in bijlage A bij Verordening (EU) nr. 549/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 21 mei 2013 betreffende het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen in de Europese Unie (PB L 174 van 26.6.2013, blz. 1).

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| OFI's | S4 | S71 | S138 | S205 |
| waarvan LFI | S5 | S72 | S139 | S206 |
| Financiële hulpbedrijven | S6 | S73 | S140 | S207 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S7 | S74 | S141 | S208 |
| Verzekeringsinstellingen. en pensioenfondsen | S8 | S75 | S142 | S209 |
| Niet-financiële vennootschappen | S9 | S76 | S143 | S210 |
| Centrale overheid | S10 | S77 | S144 | S211 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S11 | S78 | S145 | S212 |
| Socialezekerheidsfondsen | S12 | S79 | S146 | S213 |
| | | | | |
| 2. **LANGLOPENDE SCHULDBEWIJZEN** (*) | | | | |
| Totaal | S13 | S80 | S147 | S214 |
| Centrale bank | S14 | S81 | S148 | S215 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S15 | S82 | S149 | S216 |
| OFI's | S16 | S83 | S150 | S217 |
| waarvan LFI | S17 | S84 | S151 | S218 |
| Financiële hulpbedrijven | S18 | S85 | S152 | S219 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S19 | S86 | S153 | S220 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S20 | S87 | S154 | S221 |
| Niet-financiële vennootschappen | S21 | S88 | S155 | S222 |
| Centrale overheid | S22 | S89 | S156 | S223 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S23 | S90 | S157 | S224 |
| Socialezekerheidsfondsen | S24 | S91 | S158 | S225 |
| | | | | |
| 2.1. **waarvan vastrentende emissies:** | | | | |
| Totaal | S25 | S92 | S159 | S226 |
| Centrale bank | S26 | S93 | S160 | S227 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S27 | S94 | S161 | S228 |
| OFI's | S28 | S95 | S162 | S229 |
| waarvan LFI | S29 | S96 | S163 | S230 |
| Financiële hulpbedrijven | S30 | S97 | S164 | S231 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S31 | S98 | S165 | S232 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S32 | S99 | S166 | S233 |
| Niet-financiële vennootschappen | S33 | S100 | S167 | S234 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Centrale overheid | S34 | S101 | S168 | S235 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S35 | S102 | S169 | S236 |
| Socialezekerheidsfondsen | S36 | S103 | S170 | S237 |
| | | | | |
| 2.2. **waarvan emissies met variabele rente:** | | | | |
| Totaal | S37 | S104 | S171 | S238 |
| Centrale bank | S38 | S105 | S172 | S239 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S39 | S106 | S173 | S240 |
| OFI's | S40 | S107 | S174 | S241 |
| waarvan LFI | S41 | S108 | S175 | S242 |
| Financiële hulpbedrijven | S42 | S109 | S176 | S243 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S43 | S110 | S177 | S244 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S44 | S111 | S178 | S245 |
| Niet-financiële vennootschappen | S45 | S112 | S179 | S246 |
| Centrale overheid | S46 | S113 | S180 | S247 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S47 | S114 | S181 | S248 |
| Socialezekerheidsfondsen | S48 | S115 | S182 | S249 |
| | | | | |
| 2.3. **waarvan obligaties met nulcoupons:** | | | | |
| Totaal | S49 | S116 | S183 | S250 |
| Centrale bank | S50 | S117 | S184 | S251 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S51 | S118 | S185 | S252 |
| OFI's | S52 | S119 | S186 | S253 |
| waarvan LFI | S53 | S120 | S187 | S254 |
| Financiële hulpbedrijven | S54 | S121 | S188 | S255 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S55 | S122 | S189 | S256 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S56 | S123 | S190 | S257 |
| Niet-financiële vennootschappen | S57 | S124 | S191 | S258 |
| Centrale overheid | S58 | S125 | S192 | S259 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S59 | S126 | S193 | S260 |
| Socialezekerheidsfondsen | S60 | S127 | S194 | S261 |
| | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 3. **BEURSGENOTEERDE AANDELEN** (†) | | | | |
| Totaal | S61 | S128 | S195 | S262 |
| Centrale bank | S62 | S129 | S196 | S263 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S63 | S130 | S197 | S264 |
| OFI's | S64 | S131 | S198 | S265 |
| Financiële hulpbedrijven | S65 | S132 | S199 | S266 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S66 | S133 | S200 | S267 |
| Niet-financiële vennootschappen | S67 | S134 | S201 | S268 |
| | | | | |

(*) Schuldbewijzen m.u.v. aandelen hebben betrekking op "effecten m.u.v. aandelen, exclusief financiële derivaten".
(**) Netto-emissies zijn alleen vereist indien NCB's geen bruto-emissies of aflossingen kunnen indienen.
(†) Beursgenoteerde aandelen hebben betrekking op "beursgenoteerde aandelen, exclusief aandelen/rechten van deelneming in beleggingsfondsen en geldmarktfondsen".

***Tabel 2. Blok C rapportageformulier voor NCB's***

| | **BINNENLANDSE INGEZETEN EMITTENTEN/OVERIGE VALUTA'S** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Uitstaande bedragen** | **Bruto-emissies** | **Aflossingen** | **Netto-emissies** |
| | **C1** | **C2** | **C3** | **C4** |
| 4. **KORTLOPENDE SCHULDBEWIJZEN** | | | | |
| Totaal | S269 | S335 | S401 | S467 |
| Centrale bank | S270 | S336 | S402 | S468 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S271 | S337 | S403 | S469 |
| OFI's | S272 | S338 | S404 | S470 |
| waarvan LFI | S273 | S339 | S405 | S471 |
| Financiële hulpbedrijven | S274 | S340 | S406 | S472 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S275 | S341 | S407 | S473 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S276 | S342 | S408 | S474 |
| Niet-financiële vennootschappen | S277 | S343 | S409 | S475 |
| Centrale overheid | S278 | S344 | S410 | S476 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S279 | S345 | S411 | S477 |
| Socialezekerheidsfondsen | S280 | S346 | S412 | S478 |
| | | | | |
| 5. **LANGLOPENDE SCHULDBEWIJZEN** | | | | |
| Totaal | S281 | S347 | S413 | S479 |
| Centrale bank | S282 | S348 | S414 | S480 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S283 | S349 | S415 | S481 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| OFI's | S284 | S350 | S416 | S482 |
| waarvan LFI | S285 | S351 | S417 | S483 |
| Financiële hulpbedrijven | S286 | S352 | S418 | S484 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S287 | S353 | S419 | S485 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S288 | S354 | S420 | S486 |
| Niet-financiële vennootschappen | S289 | S355 | S421 | S487 |
| Centrale overheid | S290 | S356 | S422 | S488 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S291 | S357 | S423 | S489 |
| Socialezekerheidsfondsen | S292 | S358 | S424 | S490 |
| | | | | |
| 5.1. **waarvan vastrentende emissies:** | | | | |
| Totaal | S293 | S359 | S425 | S491 |
| Centrale bank | S294 | S360 | S426 | S492 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S295 | S361 | S427 | S493 |
| OFI's | S296 | S362 | S428 | S494 |
| waarvan LFI | S297 | S363 | S429 | S495 |
| Financiële hulpbedrijven | S298 | S364 | S430 | S496 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S299 | S365 | S431 | S497 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S300 | S366 | S432 | S498 |
| Niet-financiële vennootschappen | S301 | S367 | S433 | S499 |
| Centrale overheid | S302 | S368 | S434 | S500 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S303 | S369 | S435 | S501 |
| Socialezekerheidsfondsen | S304 | S370 | S436 | S502 |
| | | | | |
| 5.2. **waarvan emissies met variabele rente:** | | | | |
| Totaal | S305 | S371 | S437 | S503 |
| Centrale bank | S306 | S372 | S438 | S504 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S307 | S373 | S439 | S505 |
| OFI's | S308 | S374 | S440 | S506 |
| waarvan LFI | S309 | S375 | S441 | S507 |
| Financiële hulpbedrijven | S310 | S376 | S442 | S508 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S311 | S377 | S443 | S509 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S312 | S378 | S444 | S510 |
| Niet-financiële vennootschappen | S313 | S379 | S445 | S511 |
| Centrale overheid | S314 | S380 | S446 | S512 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S315 | S381 | S447 | S513 |
| Socialezekerheidsfondsen | S316 | S382 | S448 | S514 |
| | | | | |
| 5.3. **waarvan obligaties met nulcoupon:** | | | | |
| Totaal | S317 | S383 | S449 | S515 |
| Centrale bank | S318 | S384 | S450 | S516 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S319 | S385 | S451 | S517 |
| OFI's | S320 | S386 | S452 | S518 |
| waarvan LFI | S321 | S387 | S453 | S519 |
| Financiële hulpbedrijven | S322 | S388 | S454 | S520 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S323 | S389 | S455 | S521 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S324 | S390 | S456 | S522 |
| Niet-financiële vennootschappen | S325 | S391 | S457 | S523 |
| Centrale overheid | S326 | S392 | S458 | S524 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S327 | S393 | S459 | S525 |
| Socialezekerheidsfondsen | S328 | S394 | S460 | S526 |
| | | | | |
| 6. **BEURSGENOTEERDE AANDELEN** | | | | |
| Totaal | S329 | S395 | S461 | S527 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S330 | S396 | S462 | S528 |
| OFI's | S331 | S397 | S463 | S529 |
| Financiële hulpbedrijven | S332 | S398 | S464 | S530 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S333 | S399 | S465 | S531 |
| Niet-financiële vennootschappen | S334 | S400 | S466 | S532 |

***Tabel 3. Blok A Rapportageformulier van pro-memorieposten voor NCB's***

| | **BINNENLANDSE INGEZETEN EMITTENTEN//EURO/NATIONALE DENOMINATIES** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Uitstaande bedragen** | **Bruto-emissies** | **Aflossingen** | **Netto-emissies** |
| | **A1** | **A2** | **A3** | **A4** |
| 6. **BEURSGENOTEERDE AANDELEN** | | | | |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S533 | S544 | S555 | S566 |
| | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 7. **NIET-BEURSGENOTEERDE AANDELEN** | | | | |
| Totaal | S534 | S545 | S556 | S567 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S535 | S546 | S557 | S568 |
| OFI's | S536 | S547 | S558 | S569 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S537 | S548 | S559 | S570 |
| Niet-financiële vennootschappen | S538 | S549 | S560 | S571 |
| | | | | |
| 8. **OVERIGE DEELNEMINGEN** | | | | |
| Totaal | S539 | S550 | S561 | S572 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S540 | S551 | S562 | S573 |
| OFI's | S541 | S552 | S563 | S574 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S542 | S553 | S564 | S575 |
| Niet-financiële vennootschappen | S543 | S554 | S565 | S576 |
| | | | | |
| | | | | |

1. **Ingezetenschap van de emittent**

Emissies door dochterondernemingen van niet-ingezetenen van het rapporterende land die actief zijn in het economisch gebied van het rapporterende land, moeten worden ingedeeld als emissies door ingezeten eenheden van het rapporterende land.

Emissies door hoofdkantoren die gevestigd zijn in het economisch gebied van het rapporterende land en internationaal actief zijn, moeten eveneens worden beschouwd als emissies door ingezeten eenheden. Emissies door hoofdkantoren of dochterondernemingen die gevestigd zijn buiten het economisch gebied van het rapporterende land, maar eigendom zijn van ingezetenen van het rapporterende land, moeten worden beschouwd als emissies door niet-ingezetenen. Bijvoorbeeld, emissies door Volkswagen Brazil worden beschouwd te zijn gedaan door in Brazilië ingezeten eenheden en niet door op het grondgebied van het rapporterende land ingezeten eenheden. Indien een onderneming geen fysieke dimensie heeft, wordt de vestigingsplaats ervan bepaald volgens het economisch gebied waarvan de wetgeving van toepassing is op de oprichting of registratie van de onderneming ([2]).

Om dubbeltellingen of hiaten te voorkomen, moet de rapportage van emissies door entiteiten voor specifieke doeleinden (special purpose entities — SPE's) bilateraal plaatsvinden, met betrokkenheid van de betreffende rapporteurs. De NCB's en niet de BIB moeten de emissies door SPE's rapporteren die voldoen aan de criteria van ingezetenschap van het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen in de Europese Unie ("ESR 2010") als neergelegd in bijlage A bij Verordening (EU) nr. 549/2013 van het Europees Parlement en de Raad ([3]) en die worden ingedeeld als ingezetenen van het eurogebied.

2. **Sectoruitsplitsing van emittenten**

Emissies moeten worden ingedeeld naar de sector die de aansprakelijkheid voor de uitgegeven effecten op zich neemt. De sectorindeling omvat de volgende twaalf categorieën emittenten:

— centrale bank;

— overige MFI's ([4]);

— OFI's ([5]);

— waarvan lege financiële instellingen die securitisatietransacties verrichten;

— financiële hulpbedrijven;

([2]) Zie punt 2.07 van het ESR 2010.

([3]) Verordening (EU) nr. 549/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 21 mei 2013 betreffende het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen in de Europese Unie (PB L 174 van 26.6.2013, blz. 1).

([4]) Er worden geen gegevens verzameld voor de sector geldmarktfondsen.

([5]) Er worden geen gegevens verzameld voor de sector beleggingsfondsen.

— financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband;

— verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen ([6]);

— niet-financiële vennootschappen;

— centrale overheid;

— deelstaatoverheid en lagere overheid;

— socialezekerheidsfondsen;

— internationale instellingen.

Voor via SPE's uitgegeven effecten waarbij niet de SPE, maar de moederorganisatie eindverantwoordelijke is voor de emissie, moet de emissie worden toegeschreven aan de moederorganisatie en niet aan de SPE. Bijvoorbeeld, emissies door een SPE van "Ajax Electronics", een niet-financiële vennootschap gevestigd in "land A" van het eurogebied, zouden moeten worden toegerekend aan de sector niet-financiële vennootschappen en worden gerapporteerd door land A. De SPE en zijn moederorganisatie moeten echter ingezetenen in hetzelfde land zijn. Dus, indien de moedermaatschappij geen ingezetene is van het rapporterende land, moet de SPE worden beschouwd als een fictieve ingezetene van het rapporterende land, en moet de uitgevende sector afgestemd worden op de economische functie van de SPE. Bijvoorbeeld, indien "ACME Motors" een in Japan ingezeten niet-financiële vennootschap is die auto's produceert en "ACME Motor Finance" een in "land B" van het eurogebied gevestigde dochteronderneming, moeten emissies door ACME Motor Finance worden toegerekend aan financiële instellingen binnen concernverband in land B, omdat de moedermaatschappij ACME Motors niet in hetzelfde land is ingezeten. De enige uitzondering hierop vormen SPE's van de overheid, in welk geval de effecten worden geregistreerd als zijnde uitgegeven door de overheid in het land van de moedermaatschappij ([7]).

Een overheidsonderneming die wordt geprivatiseerd door de emissie van beursgenoteerde aandelen, moet tot de sector niet-financiële vennootschappen worden gerekend. Evenzo, een overheidskredietinstelling die geprivatiseerd wordt, moet worden gerekend tot de MFI's m.u.v. de sector centrale banken. Emissies door huishoudens of instellingen zonder winstoogmerk ten behoeve van huishoudens moeten worden ingedeeld als emissies door niet-financiële vennootschappen.

## 3. **Looptijd van emissies**

*Kortlopende schuldbewijzen* omvatten effecten met een oorspronkelijke looptijd van maximaal één jaar, zelfs indien zij worden uitgegeven onder faciliteiten met een langere looptijd.

*Langlopende schuldbewijzen* omvatten effecten met een oorspronkelijke looptijd van langer dan één jaar. Emissies met facultatieve vervaldatums, waarvan de laatste over meer dan een jaar, en emissies met onbepaalde looptijd worden ingedeeld bij de langlopende emissies.

Een looptijduitsplitsing bij twee jaar, zoals in de MFI-balansstatistieken, is niet vereist.

## 4. **Indeling van langlopende schuldbewijzen op basis van rentevoet**

Langlopende schuldbewijzen worden onderverdeeld in:

*Schuldbewijzen met vaste rente,* d.w.z. schuldbewijzen die worden uitgegeven en afgelost tegen nominale waarde en schuldbewijzen die met disagio of agio worden uitgegeven.

*Schuldbewijzen met variabele rente,* d.w.z. schuldbewijzen waar de coupon en/of de onderliggende hoofdsom wordt gekoppeld aan een algemene prijsindex voor goederen en diensten (zoals de consumptieprijsindex), een rentevoet, of een activaprijs die resulteert in een variabele nominale couponbetaling gedurende de looptijd van de emissie. Ten behoeve van statistieken betreffende schuldbewijzenemissies worden schuldbewijzen met gemengde rente ingedeeld schuldbewijzen met variabele rente ([8]).

*Nulcouponobligaties uitgegeven met disagio,* d.w.z. instrumenten zonder rentebetalingen die ver beneden de nominale waarde worden uitgegeven. Het grootste deel van het disagio is het equivalent van de rente die gedurende de looptijd van de obligatie wordt opgebouwd.

([6]) In de praktijk worden schuldbewijzen niet door pensioenfondsen uitgegeven.
([7]) Zie de punten 2.17 tot en met 2.20 van het ESR 2010.
([8]) Zie punt 5.102 van het ESR 2010.

5. **Indeling van emissies**

Emissies worden geanalyseerd in twee brede categorieën: a) schuldbewijzen ([9]), en b) beursgenoteerde aandelen ([10]). Schuldbewijzen uitgegeven door middel van onderhandse plaatsingen worden zoveel mogelijk opgenomen. Geldmarktpapier wordt zonder onderscheid opgenomen als onderdeel van schuldbewijzen. Niet-beursgenoteerde aandelen ([11]) en overige deelnemingen ([12]) mogen vrijwillig worden gerapporteerd als twee aparte pro-memorieposten. Uitgegeven aandelen of rechten van deelneming in geldmarktfondsen en andere beleggingsfondsen worden uitgesloten.

Het volgende is een niet-uitputtende lijst van instrumenten die door de statistieken betreffende effectemissie worden bestreken:

a) Schuldbewijzen

i) Kortlopende schuldbewijzen

De volgende instrumenten zijn tenminste inbegrepen:

— schatkistbiljetten en overig kortlopend papier uitgegeven door de overheid;

— verhandelbaar kortlopend papier uitgegeven door financiële en niet-financiële vennootschappen. Er bestaat een breed scala aan terminologie voor dergelijk papier, waaronder “commercial paper”, handelswissels, promessen, “bills of trade”, wissels en depositocertificaten;

— kortlopende effecten uitgegeven onder langlopende gegarandeerde “note issuance facilities”;

— bankaccepten.

ii) Langlopende schuldbewijzen

De volgende instrumenten zijn illustratief en zijn tenminste inbegrepen:

— obligaties aan toonder;

— achtergestelde obligaties;

— obligaties met facultatieve vervaldatums waarvan de laatste over meer dan een jaar;

— obligaties zonder vervaldatum of eeuwigdurende obligaties;

— obligaties met variabele rente (“variable rate notes”);

— converteerbare obligaties;

— gedekte obligaties;

— indexobligaties, waarbij de waarde van de hoofdsom is gekoppeld aan een prijsindexcijfer, de prijs van bepaalde goederen of een wisselkoersindexcijfer;

— “deep-discount”-obligaties, met kleine couponbetalingen en uitgegeven met disagio;

— nulcouponobligaties;

— euro-obligaties;

— global bonds;

— onderhands geplaatste obligaties;

— effecten die ontstaan door de conversie van leningen;

— leningen die de facto verhandelbaar zijn geworden;

— schuldbewijzen en andere vormen van vreemd vermogen die kunnen worden geconverteerd in aandelen van de emitterende onderneming of van een andere onderneming, zolang de conversie nog niet heeft plaatsgevonden. Conversieopties die beschouwd worden als financiële derivaten en gescheiden kunnen worden van de onderliggende obligatie, worden uitgesloten;

— aandelen waarop een vast inkomen wordt betaald en die niet voorzien in een aandeel in de restwaarde van een onderneming bij liquidatie, inclusief niet-winstdelende preferente aandelen;

— financiële activa uitgegevens in het kader van de securitisatie van leningen, hypothecaire leningen, kredietkaartschulden, transitorische posten en overige activa.

([9]) Categorie F.3 van het ESR 2010.
([10]) Categorie F.511 van het ESR 2010.
([11]) Categorie F.512 van het ESR 2010.
([12]) Categorie F.519 van het ESR 2010.

De volgende instrumenten worden uitgesloten:

— transacties in effecten die deel uitmaken van repo-overeenkomsten;

— emissies van niet-verhandelbare effecten;

— niet-verhandelbare leningen.

b) Beursgenoteerde aandelen

Beursgenoteerde aandelen omvatten het volgende:

— door naamloze vennootschappen uitgegeven aandelen;

— door naamloze vennootschappen uitgegeven winstbewijzen;

— door naamloze vennootschappen uitgegeven dividendaandelen;

— preferente aandelen die recht geven op een deel van de restwaarde van een vennootschap bij opheffing. Deze kunnen al dan niet op een erkende effectenbeurs zijn genoteerd;

— onderhandse plaatsingen waar mogelijk.

Indien een bedrijf geprivatiseerd wordt en de overheid een gedeelte van de aandelen van het geprivatiseerde bedrijf behoudt en het overige gedeelte op een gereguleerde markt wordt genoteerd, wordt de gehele waarde van het kapitaal van het bedrijf geregistreerd in de uitstaande bedragen in beursgenoteerde aandelen, aangezien alle aandelen te allen tijde potentieel tegen hun marktwaarde verhandelbaar zijn. Hetzelfde geldt indien een gedeelte van de aandelen wordt verkocht aan grote beleggers en alleen het resterende gedeelte, d.w.z. de vrij verhandelbare aandelen, op de beurs wordt verhandeld.

Beursgenoteerde aandelen omvatten geen:

— bij de emissie te koop aangeboden aandelen waarop niet is ingeschreven;

— obligaties en andere bestanddelen van vreemd vermogen die in aandelen kunnen worden omgezet en worden opgenomen zodra ze in aandelen zijn omgezet;

— de deelnemingen van vennoten met onbeperkte aansprakelijkheid;

— overheidsdeelnemingen in het kapitaal van internationale organisaties die de juridische vorm hebben van kapitaalvennootschappen;

— bonusaandelen op het tijdstip van emissie, en aandelensplitsingen; bonusaandelen en aandelensplitsingen worden echter zonder onderscheid opgenomen in de totale stand van beursgenoteerde aandelen.

## 6. **Emissievaluta**

Obligaties met dubbele valuta moeten worden ingedeeld volgens de denominatie van de obligatie. Obligaties met dubbele valuta worden gedefinieerd als obligaties die volgens plan worden afgelost of als coupon die wordt uitbetaald in een andere valuta dan de denominatie van de obligatie. Indien een "global bond" wordt uitgegeven in meer dan één valuta, moet elk gedeelte worden gerapporteerd als een afzonderlijke emissie, volgens de emissievaluta. Ingeval van emissies die in twee valuta's luiden, bijvoorbeeld 70 % in euro en 30 % in US-dollar, moeten de betreffende componenten van de emissie waar mogelijk afzonderlijk worden gerapporteerd volgens de valutadenominatie. In het gegeven voorbeeld wordt dan ook 70 % van de emissie gerapporteerd als een emissie in euro/nationale denominaties ([13]) en 30 % als een emissie in overige valuta's. Indien het niet mogelijk is de valutacomponenten van een emissie afzonderlijk vast te stellen, moet in de nationale toelichting worden aangegeven welke feitelijke indeling het rapporterende land heeft gemaakt.

## 7. **Tijdstip van registratie van emissie**

Een emissie wordt geacht te hebben plaatsgevonden wanneer de emittent betaling ontvangt, en niet wanneer het syndicaat de verplichting op zich neemt.

## 8. **Afstemming van standen en stromen**

NCB's moeten informatie verschaffen over uitstaande bedragen, bruto-emissies, aflossingen en netto-emissies van kortlopende en langlopende schuldbewijzen en over beursgenoteerde aandelen.

([13]) Blok A voor NCB's en Blok B voor de BIB.

De tabel hieronder illustreert de koppeling tussen standen (d.w.z. uitstaande bedragen) en stromen (d.w.z. bruto-emissies, aflossingen en netto-emissies). In de praktijk is deze koppeling complexer vanwege prijs- en wisselkoersschommelingen, herbelegde (d.w.z. opgelopen) rente, herindelingen, herzieningen en andere aanpassingen.

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| i) | Uitstaande emissies aan het einde van de rapportageperiode | ≈ | Uitstaande emissies aan het einde van de vorige rapportageperiode | + | Bruto-emissies in de rapportageperiode | – | Aflossingen in de rapportageperiode | + Herindelingen en overige aanpassingen |
| ii) | Uitstaande emissies aan het einde van de rapportageperiode | ≈ | Uitstaande emissies aan het einde van de vorige rapportageperiode | + | Netto-emissies in de rapportageperiode | | | + Herindelingen en overige aanpassingen |

a) Bruto-emissies

Bruto-emissies gedurende de verslagperiode moeten alle emissies van schuldbewijzen en beursgenoteerde aandelen omvatten waarbij de emittent nieuw gecreëerde effecten contant verkoopt. Ze hebben betrekking op de normale creatie van nieuwe instrumenten. Het tijdstip waarop emissies zijn afgesloten, wordt gedefinieerd als het tijdstip waarop de betaling plaatsvindt; de registratie van emissies moet daarom zo goed mogelijk het tijdstip van betaling voor de onderliggende emissie weerspiegelen.

Voor beursgenoteerde aandelen omvatten bruto-emissies de nieuw gecreëerde aandelen die tegen contante betaling worden uitgegeven door vennootschappen die voor het eerst op de beurs genoteerd worden, met inbegrip van nieuw opgerichte bedrijven of besloten vennootschappen die naamloze vennootschappen worden. Bruto-emissies omvatten eveneens de nieuw gecreëerde aandelen die tegen contante betaling worden uitgegeven tijdens de privatisering van overheidsbedrijven wanneer die een beursnotering krijgen. De emissie van bonusaandelen moet worden uitgesloten ([14]). Bruto-emissies hoeven niet te worden gerapporteerd indien het enkel een notering van een onderneming betreft waarbij geen nieuw kapitaal wordt aangetrokken.

De uitwisseling of overdracht van bestaande effecten tijdens een overname of fusie is niet inbegrepen ([15]) in de gerapporteerde bruto-emissies of aflossingen, behalve voor de nieuwe instrumenten die worden gecreëerd en uitgegeven tegen contante betaling door een in het eurogebied ingezeten entiteit.

Emissies van effecten die later omgezet kunnen worden in andere instrumenten, moeten worden geregistreerd als emissies in hun oorspronkelijke categorie; bij omzetting moet worden geregistreerd dat zij uit die categorie verwijderd en vervolgens voor een identiek brutobedrag zijn opgenomen in een nieuwe categorie ([16]).

b) Aflossingen

Aflossingen in de verslagperiode omvatten alle terugkopen van schuldbewijzen en beursgenoteerde aandelen door de emittent, waarbij de belegger contanten voor de effecten ontvangt. Het betreft de regelmatige verwijdering van instrumenten. Het bestrijkt alle schuldbewijzen die vervallen, alsook voortijdige aflossingen. Het omvat ook de terugkoop van bedrijfsaandelen, indien het bedrijf alle aandelen tegen contanten terugkoopt voorafgaande aan een wijziging van zijn juridische vorm, of een gedeelte van zijn aandelen tegen contanten terugkoopt en die vervolgens intrekt, hetgeen tot een kapitaalverlaging leidt. Het betreft niet het terugkopen van bedrijfsaandelen indien het gaat om beleggingen door een bedrijf in eigen aandelen ([17]).

Aflossingen hoeven niet te worden gerapporteerd indien het enkel een beëindiging van de beursnotering betreft.

c) Netto-emissies

Netto-emissies zijn de saldi van alle emissies minus alle aflossingen die zich in de verslagperiode hebben voorgedaan.

([14]) Niet gedefinieerd als een financiële transactie; zie de punten 5.158 en 6.59 van het ESR 2010, en afdeling 2, punt 5, onder b), van deze bijlage.
([15]) Transactie op een secundaire markt die een wijziging van houder inhoudt; niet bestreken door deze statistieken.
([16]) Beschouwd als twee financiële transacties; zie punten 5.96 en 6.25 van het ESR 2010, en afdeling 2 punt 5, onder a), ii), van deze bijlage.
([17]) Transacties op een secundaire markt die een wijziging van de houder inhoudt, wordt niet bestreken door deze statistieken.

De uitstaande bedragen aan beursgenoteerde aandelen moeten worden opgenomen tegen de marktwaarde van alle beursgenoteerde aandelen van de ingezeten entiteiten. De door een land in het eurogebied gerapporteerde uitstaande bedragen aan beursgenoteerde aandelen kunnen derhalve toenemen of afnemen na een verplaatsing van een beursgenoteerde entiteit. Dit geldt ook in het geval van een overname of fusie waarbij geen instrumenten worden gecreëerd en uitgegeven tegen contante betaling en/of afgelost tegen contante betaling en verwijderd. Om dubbeltellingen of hiaten te voorkomen voor schuldbewijzen en beursgenoteerde aandelen ingeval van een verplaatsing van een emittent naar een ander land van ingezetenschap, moeten de NCB's de timing van de rapportage van een dergelijke gebeurtenis onderling afstemmen.

9. **Waardering**

De waarde van een effectenemissie omvat een koerscomponent en, indien een emissie luidt in een andere valuta dan die van het rapporterende land, een wisselkoerscomponent.

NCB's moeten schuldbewijzen tegen faciale waarde ([18]) noteren en beursgenoteerde aandelen tegen marktwaarde. Voor langlopende schuldbewijzen kunnen verschillende waarderingsmethoden worden gebruikt, afhankelijk van de soort rentevoet, hetgeen resulteert in een gemengde waardering van het geheel. Bijvoorbeeld, emissies met vaste en variabele rente worden doorgaans gewaardeerd tegen faciale waarde, en nulcouponobligaties tegen nominale waarde. In het algemeen gaat het bij nulcouponobligaties om relatief kleine bedragen, zodat de codelijst geen voorziening heeft voor een gemengde waarderingswaarde; het totaalbedrag aan langlopende effecten wordt tegen faciale waarde gerapporteerd. In gevallen waarin het bedrag van het verschijnsel toch significant is, wordt de waarde "Z" voor "niet gespecificeerd" gebruikt. Indien zich een situatie voordoet met gemengde waardering, zorgen de NCB's in het algemeen voor een gedetailleerde toelichting op attribuutniveau.

a) Koerswaardering

Standen en stromen van beursgenoteerde aandelen moeten worden gerapporteerd tegen hun marktwaarde.

Wat betreft de registratie van standen en stromen van schuldbewijzen tegen faciale waarde, wordt een uitzondering gemaakt voor "deep-discount"-obligaties en nulcouponobligaties, waarvoor de uitstaande bedragen en bruto-emissies worden geregistreerd tegen nominale waarde, d.w.z. de disagiokoers ten tijde van uitgifte en de aflossingen op de vervaldag tegen faciale waarde. De nominale waarde van het uitstaande bedrag van nulcouponobligaties kan worden berekend zoals hieronder weergegeven.

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

waarbij

A = nominale waarde = het effectief betaalde bedrag plus de lopende rente

E = disagiokoers op het ogenblik van uitgifte (betaalde bedrag op het moment van uitgifte)

P = faciale waarde (terugbetaald aan het einde van de looptijd)

T = restlooptijd vanaf de uitgiftedatum (in dagen)

t = tijd die verstreken is vanaf de uitgiftedatum (in dagen)

De in verschillende landen gehanteerde koerswaarderingsprocedures kunnen enigszins verschillen.

De koerswaardering volgens het ESR 2010, waarbij voorgeschreven wordt dat voor schuldbewijzen en aandelen stromen worden geregistreerd tegen de transactiewaarde en dat standen worden geregistreerd tegen de marktwaarde, geldt niet in deze context.

Voor "deep-discount"-obligaties en nulcouponobligaties wordt de lopende rente waar mogelijk berekend door de rapporterende NCB.

b) Rapportagevaluta en wisselkoerswaardering

NCB's moeten alle gegevens in euro aan de ECB rapporteren, met inbegrip van historische reeksen. Voor de omrekening in euro van door binnenlandse ingezetenen in overige valuta's uitgegeven effecten (Blok C) ([19]), moeten NCB's zo goed mogelijk de op het ESR 2010 gebaseerde beginselen van wisselkoerswaardering volgen ([20]), en wel als volgt:

([18]) Voor meer details over de definitie van "faciale waarde", "marktwaarde" en "nominale waarde" zie de punten 5.90, 7.38 en 7.39 van het ESR 2010.

([19]) Sinds 1 januari 1999 is geen wisselkoerswaardering vereist voor in euro luidende effecten uitgegeven door binnenlandse ingezetenen (onderdeel van Blok A), en worden in euro/nationale denominaties luidende effecten uitgegeven door binnenlandse ingezetenen (resterende deel van Blok A) volgens de onherroepelijke omrekeningskoersen van 31 december 1998 omgezet in euro.

([20]) Zie punt 6.64 van het ESR 2010.

i) uitstaande emissies moeten worden omgerekend in euro/nationale denominaties tegen de desbetreffende middenkoers zoals die geldt aan het einde van de verslagperiode, d.w.z. aan het einde van de laatste werkdag van de verslagperiode;

ii) bruto-emissies en aflossingen moeten in euro/nationale denominaties worden omgezet met behulp van de middenkoers zoals die geldt ten tijde van de betaling. Indien het niet mogelijk is de exacte wisselkoers te bepalen die van toepassing is op de omrekening, mag een wisselkoers worden gebruikt die zo dicht mogelijk bij de middenkoers ligt op het tijdstip van betaling.

10. **Conceptuele consistentie**

Statistieken betreffende effectenemissies en MFI-balansstatistieken worden gekoppeld ten behoeve van emissies van verhandelbare instrumenten door MFI's. De dekking van instrumenten is begripsmatig consistent met de MFI's die ze uitgeven, evenals de toewijzing van instrumenten aan looptijdcategorieën en de uitsplitsing naar valuta. Er zijn verschillen tussen statistieken betreffende effectenemissies en MFI-balansstatistieken wat betreft de waarderingsbeginselen (d.w.z. met betrekking tot schuldbewijzen, faciale waarde voor de eerste en marktwaarde voor de laatste). Afgezien van waarderingsverschillen en de saldering van door henzelf aangehouden effecten op de balans van MFI's komt het uitstaande bedrag van door MFI's uitgegeven effecten dat wordt gerapporteerd ten behoeve van statistieken betreffende effectenemissies, voor ieder land overeen met post 11 ("uitgegeven schuldbewijzen") aan de passiefzijde van de MFI-balans. Kortlopende effecten zoals gedefinieerd voor statistieken betreffende effectenemissies, komen overeen met uitgegeven schuldbewijzen met een looptijd tot en met één jaar. Langlopende effecten zoals gedefinieerd voor statistieken betreffende effectenemissies, zijn gelijk aan de som van uitgegeven schuldbewijzen met een looptijd van meer dan één jaar en tot en met twee jaar en van uitgegeven schuldbewijzen met een looptijd van meer dan twee jaar.

NCB's moeten de dekking van de statistieken betreffende effectenemissies en van MFI-balansstatistieken controleren en eventuele conceptuele verschillen aan de ECB melden. Drie soorten consistentiecontroles worden uitgevoerd met betrekking tot emissies door: a) NCB's in euro/nationale denominaties; b) MFI's m.u.v. centrale banken in euro/nationale denominaties, en c) MFI's m.u.v. centrale banken in overige valuta's. Conceptuele verschillen kunnen optreden tussen statistieken betreffende effectenemissies en MFI-balansstatistieken, aangezien de statistieken betreffende effectenemissies en MFI-balansstatistieken worden verkregen uit nationale rapportagesystemen die uiteenlopende doeleinden dienen.

11. **Gegevensvereisten**

Van ieder land worden statistische rapportages verwacht voor iedere toepasselijke tijdreeks. Indien een bepaalde post in een bepaald land niet van toepassing is, moeten NCB's de ECB daarvan prompt schriftelijk in kennis stellen en een toelichting verstrekken. Indien het onderliggende verschijnsel niet bestaat, kunnen NCB's tijdelijk vrijgesteld worden van het rapporteren van een tijdreeks. NCB's moeten deze gebeurtenis of enige andere afwijking van het in deze bijlage beschreven rapportagekader ook melden. Voorts moeten zij de ECB op de hoogte brengen wanneer herzieningen worden toegezonden, voorzien van een toelichting over de aard van deze herzieningen.

**Afdeling 3: Nationale toelichtingen**

Elke NCB moet een rapport indienen met een beschrijving van de in dit kader verstrekte gegevens. Het rapport moet de hierna beschreven onderwerpen bestrijken en zo nauw mogelijk de voorgestelde lay-out volgen. NCB's dienen aanvullende informatie te verschaffen indien de gerapporteerde gegevens niet conform dit richtsnoer zijn, of indien de gegevens niet verstrekt worden, en de redenen hiervoor. Het rapport mag niet later dan de gegevens worden ingediend.

1. **Gegevensbronnen/systeem van gegevensverzameling:** er moeten details worden prijsgegeven over de gegevensbronnen die werden geraadpleegd om de statistieken betreffende effectenemissies samen te stellen: administratieve bronnen voor emissies door de overheid, directe rapportage van MFI's en andere instellingen, kranten en andere gegevensbronnen zoals de International Financial Review etc. NCB's moeten aangeven of de gegevens worden verzameld en opgeslagen per emissie, en wat de criteria daarvoor zijn. Als alternatief moeten NCB's aangeven of de gegevens zonder onderscheid worden verzameld en opgeslagen als door individuele emittenten gedurende een verslagperiode uitgegeven bedragen, bijvoorbeeld voor systemen voor directe gegevensverzameling. NCB's moeten informatie verschaffen over de criteria die werden gebruikt om de informatieplichtigen en de in te dienen gegevens te identificeren.

2. **Samenstellingsprocedures:** er moet een korte beschrijving worden gegeven van de methode die werd gebruikt om de gegevens in dit kader samen te stellen, bijvoorbeeld samenvoeging van gegevens over individuele effectenemissies, regelingen voor bestaande tijdreeksen en of deze al dan niet zijn gepubliceerd.

3. **Ingezetenschap van de emittent:** NCB's moeten aangeven of het mogelijk is de definitie van het ESR 2010 (en het IMF) van ingezetenschap volledig toe te passen bij de indeling van emissies. Indien dit niet mogelijk is, of slechts gedeeltelijk mogelijk is, moeten NCB's uitvoerig toelichten welke criteria feitelijk zijn gehanteerd.

4. **Sectorale uitsplitsing van emittenten:** NCB's moeten afwijkingen aangeven van de in afdeling 2, punt 2, gedefinieerde sectoruitsplitsing van emittenten. In de toelichting moeten de geïdentificeerde afwijkingen en eventuele andere onduidelijke aspecten moeten worden uitgelegd.

5. **Emissievaluta:** indien het niet mogelijk is de valutacomponenten van een emissie afzonderlijk te identificeren, moeten NCB's afwijkingen van de regels uitleggen. Voorts moeten NCB's die niet voor alle effecten een onderscheid kunnen maken tussen emissies in lokale denominaties, in overige euro/nationale denominaties en in overige valuta's, beschrijven waar dergelijke emissies zijn ingedeeld, en het totaalbedrag aangeven van de emissies die niet correct zijn toegerekend om de omvang van de vertekening aan te geven.

6. **Indeling van emissies:** NCB's moeten uitvoerige informatie verstrekken over het soort effecten dat door de nationale gegevens wordt bestreken, met inbegrip van de nationale benamingen ervan. Indien bekend is dat de dekking onvolledig is, moeten NCB's bestaande hiaten toelichten. In het bijzonder moeten de NCB's de hieronder opgesomde informatie verstrekken:

— onderhandse plaatsingen: NCB's moeten aangeven of deze al dan niet in de gerapporteerde gegevens zijn opgenomen;

— bankaccepten: indien ze verhandelbaar zijn en zijn opgenomen in de gerapporteerde gegevens voor kortlopende schuldbewijzen, moet de rapporterende NCB in de nationale toelichting de nationale procedures voor het rapporteren van deze instrumenten en hun aard toelichten;

— beursgenoteerde aandelen: NCB's moeten aangeven of niet-beursgenoteerde aandelen of overige deelnemingen zijn opgenomen in de gerapporteerde gegevens met een raming van het bedrag aan niet-beursgenoteerde aandelen en/of overige deelnemingen om de omvang van de vertekening te illustreren. NCB's moeten in de nationale toelichting eventuele bekende hiaten aangeven in de dekking van beursgenoteerde aandelen.

7. **Instrumentenanalyse van langlopende schuldbewijzen:** indien de som van de obligaties met vaste rente, met variabele rente en met nulcoupon niet gelijk is aan het totaalbedrag voor langlopende schuldbewijzen, moeten NCB's de soort en het bedrag aangeven van langlopende effecten waarvoor een dergelijke uitsplitsing niet beschikbaar is.

8. **Looptijd van emissies:** indien de definities van kortlopende en langlopende schuldbewijzen niet strikt kunnen worden gevolgd, moeten de NCB's aangeven waar de gerapporteerde gegevens afwijken.

9. **Aflossingen:** NCB's moeten specificeren hoe ze de gegevens over aflossingen afleiden en of de informatie wordt verzameld door directe rapportage of berekend op basis van de restwaarde.

10. **Koerswaardering:** NCB's moeten in de nationale toelichting in detail de waarderingsprocedure specificeren die gebruikt wordt voor a) kortlopende schuldbewijzen; b) langlopende schuldbewijzen; c) "discount-obligaties", en d) beursgenoteerde aandelen. Een verschil in de waardering voor standen en stromen moet worden uitgelegd.

11. **Rapportagefrequentie, tijdigheid en tijdschaal:** NCB's moeten specificeren in hoeverre de gegevens die in dit kader zijn samengesteld, voldoen aan de eisen van de gebruikers, d.w.z. met een tijdigheid van vijf weke voor maandelijkse gegevens. De lengte van de tijdreeksen die worden verschaft, moet ook worden vermeld. Eventuele reeksbreuken moeten worden gerapporteerd, bijvoorbeeld verschillen die in de loop der tijd optreden in de registratie van effecten.

12. **Herzieningen:** NCB's moeten een korte toelichting bij eventuele herzieningen verschaffen en de reden en omvang ervan verduidelijken.

13. **Geraamde dekking per instrument uitgegeven door binnenlandse ingezetenen:** NCB's moeten nationale ramingen geven van de dekking van effecten voor elke categorie emissies door binnenlandse ingezetenen, d.w.z. emissies van kortlopende effecten, langlopende effecten, en beursgenoteerde aandelen, in lokale valuta's, in overige euro/nationale denominaties inclusief de ECU, en in overige valuta's volgens de onderstaande tabel. De ramingen voor de "dekking in %" moeten voor iedere instrumentcategorie het aandeel aangeven van de effecten als percentage van de totale emissie dat volgens de rapportageregels in de overeenkomstige rubrieken moet worden gerapporteerd. In het veld "commentaar" kan een korte beschrijving worden opgenomen. NCB's moeten ook eventuele wijzigingen in de dekking aangeven als gevolg van het toetreden tot de Monetaire Unie.

| | | | **Dekking in %:** | **Commentaar:** |
|---|---|---|---|---|
| **Emissies in euro/nationale denominaties** | Lokale valuta | KS | | |
| | | LS | | |
| | | BA | | |
| | Overige euro/nationale denominaties, m.u.v. de lokale valuta inclusief ECU | KS | | |
| | | LS | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **In overige valuta's** | | KS | | |
| | | LS | | |

KS = kortlopende schuldbewijzen

LS = langlopende schuldbewijzen

BA = beursgenoteerde aandelen

**Afdeling 4: Vereisten voor de Bank voor Internationale Betalingen**

De rapportageverplichtingen voor de BIB zijn gelijk aan die van de NCB's zoals uiteengezet in de afdelingen 1, 2 en 3, met uitzondering van het volgende:

***Tabel 4. Blok B-rapportageformulier voor de BIB***

| | **RW-INGEZETEN EMITTENTEN//EURO/NATIONALE DENOMINATIES** | | |
|---|---|---|---|
| | **Uitstaande bedragen** | **Bruto-emissies** | **Aflossingen** |
| | **B1** | **B2** | **B3** |
| 9. **KORTLOPENDE SCHULDBEWIJZEN** | | | |
| Totaal | S577 | S642 | S707 |
| Centrale bank | S578 | S643 | S708 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S579 | S644 | S709 |
| OFI's | S580 | S645 | S710 |
| waarvan LFI | S581 | S646 | S711 |
| Financiële hulpbedrijven | S582 | S647 | S712 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S583 | S648 | S713 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S584 | S649 | S714 |
| Niet-financiële vennootschappen | S585 | S650 | S715 |
| Centrale overheid | S586 | S651 | S716 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S587 | S652 | S717 |
| Socialezekerheidsfondsen | S588 | S653 | S718 |
| Internationale organisaties | S589 | S654 | S719 |
| | | | |
| 10. **LANGLOPENDE SCHULDBEWIJZEN** | | | |
| Totaal | S590 | S655 | S720 |
| Centrale bank | S591 | S656 | S721 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S592 | S657 | S722 |
| OFI's | S593 | S658 | S723 |
| waarvan LFI | S594 | S659 | S724 |
| Financiële hulpbedrijven | S595 | S660 | S725 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S596 | S661 | S726 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S597 | S662 | S727 |
| Niet-financiële vennootschappen | S598 | S663 | S728 |
| Centrale overheid | S599 | S664 | S729 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S600 | S665 | S730 |
| Socialezekerheidsfondsen | S601 | S666 | S731 |
| Internationale organisaties | S602 | S667 | S732 |
| | | | |
| 10.1. **waarvan vastrentende emissies:** | | | |
| Totaal | S603 | S668 | S733 |
| Centrale bank | S604 | S669 | S734 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S605 | S670 | S735 |
| OFI's | S606 | S671 | S736 |
| waarvan LFI | S607 | S672 | S737 |
| Financiële hulpbedrijven | S608 | S673 | S738 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S609 | S674 | S739 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S610 | S675 | S740 |
| Niet-financiële vennootschappen | S611 | S676 | S741 |
| Centrale overheid | S612 | S677 | S742 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S613 | S678 | S743 |
| Socialezekerheidsfondsen | S614 | S679 | S744 |
| Internationale organisaties | S615 | S680 | S745 |
| | | | |
| 10.2. **waarvan emissies met variabele rente:** | | | |
| Totaal | S616 | S681 | S746 |
| Centrale bank | S617 | S682 | S747 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S618 | S683 | S748 |
| OFI's | S619 | S684 | S749 |
| waarvan LFI | S620 | S685 | S750 |
| Financiële hulpbedrijven | S621 | S686 | S751 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S622 | S687 | S752 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S623 | S688 | S753 |
| Niet-financiële vennootschappen | S624 | S689 | S754 |
| Centrale overheid | S625 | S690 | S755 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S626 | S691 | S756 |
| Socialezekerheidsfondsen | S627 | S692 | S757 |
| Internationale organisaties | S628 | S693 | S758 |
| | | | |
| 10.3. **waarvan obligaties met nulcoupon:** | | | |
| Totaal | S629 | S694 | S759 |
| Centrale bank | S630 | S695 | S760 |
| MFI's m.u.v. centrale banken | S631 | S696 | S761 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| OFI's | S632 | S697 | S762 |
| waarvan LFI | S633 | S698 | S763 |
| Financiële hulpbedrijven | S634 | S699 | S764 |
| Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband | S635 | S700 | S765 |
| Verzekeringsinstellingen en pensioenfondsen | S636 | S701 | S766 |
| Niet-financiële vennootschappen | S637 | S702 | S767 |
| Centrale overheid | S638 | S703 | S768 |
| Deelstaatoverheid en lagere overheid | S639 | S704 | S769 |
| Socialezekerheidsfondsen | S640 | S705 | S770 |
| Internationale organisaties | S641 | S706 | S771 |
| | | | |

**Looptijd van emissies**

Met betrekking tot de looptijd beschouwt de BIB alle euro commercial paper (ECP) en overig in euro luidend papier in een kortlopend programma als kortlopende instrumenten, en alle instrumenten uitgegeven in een langlopend programma als langlopende instrumenten, ongeacht hun oorspronkelijke looptijd.

**Sectoruitsplitsing van emittenten**

De BIB volgt de identificatie tussen de uitsplitsing naar sectoren van emittenten die beschikbaar zijn in de het BIB-gegevensbestand en de uitsplitsing die gevraagd worden in de rapportageformulieren, zoals in de tabel hierna wordt aangegeven.

| *Sectoruitsplitsing in BIB-database* | | **Classificatie in rapportageformulieren** |
|---|---|---|
| Centrale bank | → | Centrale bank |
| Handelsbanken | → | MFI's |
| OFI | → | OFI's |
| Centrale overheid | → | Centrale overheid |
| Overige overheid<br>Overheidsinstellingen | → | Deelstaatoverheid en lagere overheid |
| Vennootschappen | → | Niet-financiële vennootschappen |
| Internationale instellingen | → | Internationale instellingen (Rest v/d wereld) |

**Indeling van emissies**

De volgende instrumenten in het BIB-gegevensbestand worden ingedeeld als schuldbewijzen in de statistieken betreffende effectenemissies:

— depositocertificaten,

— "commercial paper",

— schatkistbiljetten,

— obligaties,

— euro commercial paper,

— medium-term notes,

— overig kortlopend papier.

**Waardering**

De bestaande waarderingsregels van de BIB zijn faciale waarde voor schuldbewijzen en uitgiftekoers voor beursgenoteerde aandelen.

De BIB rapporteert aan de ECB alle in euro/nationale denominaties luidende emissies door ingezetenen van de rest van de wereld (Blok B) in USD met behulp van de wisselkoers aan het einde van de periode voor uitstaande bedragen en de periodegemiddelde wisselkoers voor emissies en aflossingen. De ECB rekent alle gegevens om in euro met behulp van hetzelfde beginsel zoals in eerste instantie door de BIB toegepast. Met betrekking tot perioden vóór 1 januari 1999 moet de wisselkoers tussen de ECU en de US-dollar als substituut worden gebruikt.

**VERKLARENDE BEGRIPPENLIJST**

**Aandelensplitsingen:** aandelenemissies waar de vennootschap of quasivennootschap het aantal aandelen met een bepaald percentage of veelvoud verhoogt.

**Achtergestelde obligaties (vaak achtergestelde schuld genoemd):** verschaffen een ondergeschikte vordering op de uitgevende instelling die slechts kan worden uitgeoefend nadat alle vorderingen met een hogere status zijn voldaan, hetgeen in sommige omstandigheden hen de eigenschappen van "aandelen en overige deelnemingen" geeft.

**Beursgenoteerd aandelen, ook wel aangeduid als quoted shares, exclusief aandelen/participaties in beleggingsinstellingen:** aandelen waarvan de koersen op een beurs genoteerd staan. Deze beurs kan zowel een erkende aandelenbeurs als enige andere vorm van secundaire markt zijn. Beursgenoteerde aandelen worden ook wel aan de beurs genoteerde aandelen genoemd. Het bestaan van lijsten met koersen van aan een beurs genoteerde aandelen betekent dat de actuele marktprijzen normaliter direct beschikbaar zijn.

**Centrale bank:** is een financiële vennootschap en quasivennootschap met als hoofdfunctie de uitgifte van betaalmiddelen, de handhaving van de interne en externe waarde van de valuta en het aanhouden van alle of een gedeelte van de internationale reserves van het land.

**Centrale overheid:** omvat bestuursinstellingen van de staat en andere centrale organen waarvan de bevoegdheid zich over het hele economische gebied uitstrekt, met uitzondering van socialezekerheidsfondsen (ESR 2010, punt 2.114).

**Deelstaatoverheid en lagere overheid:** deelstaatoverheid bestaat uit die typen van bestuursinstellingen die afzonderlijke institutionele eenheden zijn en die bepaalde overheidsfuncties, met uitzondering van het beheer van sociale zekerheidsfondsen, uitoefenen op een lager niveau dan de centrale overheid en op een hoger niveau dan de institutionele eenheden van de lagere overheid. Lagere overheid: die typen van bestuursinstellingen wiens bevoegdheid zich slechts tot een lokaal gedeelte van de economie uitstrekt, met uitzondering van de plaatselijke instellingen van socialezekerheidsfondsen (ESR 2010, punten 2.115 en 2.116).

**Dochterondernemingen:** afzonderlijke rechtspersoonlijkheid bezittende entiteiten waarin een andere entiteit een meerderheidsbelang of een belang van 100% heeft.

**Door naamloze vennootschappen uitgegeven aandelen:** aandelen die de houders ervan de status van gemeenschappelijk eigenaar geven en hen aanspraak geeft op een aandeel in het totaal van de uitgekeerde winst en in het nettovermogen van de onderneming in geval van liquidatie.

**Door naamloze vennootschappen uitgegeven dividendaandele**n: effecten die, in het land en de omstandigheden waaronder zij gecreëerd zijn, op verschillende wijzen worden aangeduid, zoals oprichtersaandelen, winstaandelen, dividendaandelen etc. Deze aandelen: a) maken geen deel uit van het maatschappelijk kapitaal; b) geven de houders niet de status van mede-eigenaars in strikte zin. Zij geven de houders niettemin recht op een evenredig deel van de overwinst na uitkering van dividend op het maatschappelijk kapitaal of op een deel van enig overschot bij liquidatie.

**Door naamloze vennootschappen uitgegeven winstbewijzen:** aandelen waarop het nominale maatschappelijke kapitaal is terugbetaald, maar waarvan de houder de hoedanigheid van deelgerechtigde heeft behouden en die het recht geven op een deel van de winst nadat op het resterende maatschappelijke kapitaal dividend is uitgekeerd, alsmede op een eventueel overschot bij liquidatie.

**Emissie van bonusaandelen:** uitgifte van nieuwe aandelen die gratis ter beschikking van aandeelhouders worden gesteld naar rato van hun aandelenbezit.

**Emissies met variabele rente** omvatten obligaties waar de coupon of de onderliggende hoofdsom wordt gekoppeld aan een rentevoet of een andere index hetgeen resulteert in een variabele nominale couponbetaling gedurende de looptijd van de emissie.

**Emittenten van effecten:** die vennootschappen en quasi-vennootschappen die zich bezighouden met de emissie van effecten en overeenkomstig de emissievoorwaarden wettelijke verplichtingen aangaan tegenover de houders van deze instrumenten.

**Euro-obligaties:** obligaties die tegelijkertijd op de markt van ten minste twee landen worden geplaatst en luiden in een valuta die niet noodzakelijkerwijs de valuta van een van deze landen is, en die gewoonlijk worden geëmitteerd door een internationaal syndicaat van financiële instellingen uit verschillende landen.

**Fictieve ingezeten eenheden** (notional resident units) worden gedefinieerd als: a) die eenheden van niet-ingezeten eenheden die een centrum van overwegend economisch belang (hetgeen betekent dat zij gewoonlijk aan elektronische transacties voor een jaar of langer deelnemen) hebben in het economisch grondgebied van het land, en b) niet-ingezeten eenheden in hun hoedanigheid van eigenaren van grond of gebouwen in het economisch gebied van het land, maar alleen voor zover het transacties met betrekking tot de grond of gebouwen betreft.

**Financiële hulpbedrijven:** alle financiële instellingen en quasivennootschappen die zich hoofdzakelijk bezighouden met activiteiten die nauw verband houden met financiële intermediatie, maar zelf geen financiële intermediairs zijn. Hoofdkantoren waarvan de meeste of alle dochterondernemingen financiële vennootschappen zijn ook financiële hulpbedrijven (ESR 2010, punten 2.95, 2.96 en 2.97).

**Financiële instellingen en kredietverstrekkers binnen concernverband:** alle financiële instellingen en quasivennootschappen die zich noch met financiële intermediatie, noch met het verlenen van financiële hulpdiensten bezighouden en waarvan het merendeel van hetzij hun activa hetzij hun passiva niet op open markten wordt verhandeld. Deze subsector omvat tevens holdings die een zeggenschapsbelang bezitten in een groep dochterondernemingen en waarvan de hoofdactiviteit bestaat in het bezitten van de groep zonder dat andere diensten worden verleend aan de ondernemingen waarin zij dat belang bezitten, m.a.w. zij besturen of beheren geen andere eenheden (ESR 2010, punten 2.98 en 2.99).

**Global bonds:** obligaties die tegelijkertijd worden uitgegeven op de binnenlandse markt en op de euromarkt.

**Huishoudens:** omvatten personen of groepen van personen in hun hoedanigheid van consument en personen of groepen van personen die als ondernemer goederen en al dan niet financiële diensten voor de markt produceren (marktproducenten), voor zover de goederen en diensten niet worden geproduceerd door afzonderlijke entiteiten die als quasivennootschap worden aangemerkt. Deze sector omvat ook personen of groepen van personen die als producent uitsluitend voor eigen finaal gebruik goederen en niet-financiële diensten voortbrengen (ESR 2010, punten 2.118 tot en met 2.128).

**Ingezetenschap van de emittent:** de emitterende eenheid wordt gedefinieerd als een ingezetene van het rapporterende land indien de eenheid een economisch belangencentrum heeft in het economisch gebied van het rapporterende land, d.w. z. indien de emittent voor langere tijd (één jaar of langer) economische activiteiten ontplooit in dit gebied.

**Instellingen zonder winstoogmerk t.b.v. huishoudens (IZW's):** bestaan uit instellingen zonder winstoogmerk met rechtspersoonlijkheid die werken ten behoeve van huishoudens en die particuliere niet-marktproducent zijn. De voornaamste middelen van deze instellingen zijn vrijwillige bijdragen, in geld of in natura, van huishoudens in hun hoedanigheid van consument, betalingen door de overheid en inkomen uit vermogen (ESR 2010, punten 2.129 en 2.130).

**Internationale instellingen** omvatten supranationale en internationale organisaties zoals de Europese Investeringsbank, het IMF en de Wereldbank.

**Kortlopende schuldbewijzen:** bestaan uit alle emissies van schuldbewijzen met een kortlopende oorspronkelijke looptijd van maximaal één jaar; kortlopende schuldbewijzen worden in het algemeen met disagio uitgegeven. Tot deze subpost behoren geen effecten waarvan de verhandelbaarheid theoretisch weliswaar mogelijk, maar in de praktijk zeer beperkt is.

**Langlopende schuldbewijzen:** omvatten effecten met een oorspronkelijke looptijd van langer dan één jaar; langlopende schuldbewijzen worden gewoonlijk met coupons uitgegeven.

**Lege financiële instellingen die securitisatietransacties verrichten (LFI's)** zijn gedefinieerd in artikel 1, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1075/2013 van de Europese Centrale Bank (ECB/2013/40).

**Monetaire financiële instellingen (MFI's) m.u.v. centrale banken:** zijn gedefinieerd in artikel 1 van Verordening (EG) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33).

**Niet-beursgenoteerde, met uitzondering van aandelen in beleggingsfondsen:** aandelenbewijzen die niet aan een beurs genoteerd zijn.

**Niet-financiële vennootschappen:** institutionele eenheden met eigen rechtspersoonlijkheid die marktproducent zijn en waarvan de hoofdactiviteit bestaat in de productie van goederen en niet-financiële diensten. Deze sector omvat tevens niet-financiële quasivennootschappen (ESR 2010, punten 2.45 tot en met 2.54).

**Niet-ingezeten emittenten** omvatten eenheden die hetzij: a) gevestigd zijn in het economisch gebied van het rapporterende land, maar daar gedurende een periode van een jaar of langer geen economische activiteiten of transacties verrichten, noch van plan zijn te verrichten, of b) gevestigd zijn buiten het economisch gebied van het rapporterende land.

**Obligaties met nulcoupon:** omvatten alle emissies zonder couponbetaling. Doorgaans worden dergelijke obligaties uitgegeven met disagio en afgelost a pari. Zij omvatten eveneens obligaties die worden uitgegeven a pari en boven pari worden afgelost, bijv. obligaties waarvan de aflossingswaarde gekoppeld is aan een wisselkoers of indexcijfer. Het grootste deel van het disagio of agio is het equivalent van de renten die tijdens de looptijd van de obligatie wordt opgebouwd.

**Onderhands geplaatste obligaties:** obligaties die door een bilaterale overeenkomst zijn voorbehouden aan bepaalde beleggers, mits zij tenminste potentieel overdraagbaar zijn.

**Onderhandse plaatsingen:** de verkoop van een aandelenemissie aan één enkele koper of een beperkt aantal kopers zonder openbare aanbieding.

**Overheid:** institutionele eenheden die niet-marktproducenten zijn waarvan de output voor individueel of collectief verbruik is bestemd, en die worden gefinancierd uit verplichte betalingen door eenheden die tot andere sectoren behoren, en institutionele eenheden die zich in hoofdzaak bezighouden met de herverdeling van het nationale inkomen en vermogen (ESR 2010, punten 2.111, 2.112 en 2.113). Overheid omvat centrale overheid, deelstaatoverheid, lagere overheid en socialezekerheidsfondsen (ESR 2010 punten 2.114 tot en met 2.117).

**Overige deelnemingen:** omvatten alle transacties in overige deelnemingen die gedekt zijn door beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde aandelen.

**Overige financiële intermediairs m.u.v. verzekeringsinstellingen (OFI's):** financiële instellingen en quasivennootschappen met als hoofdfunctie financiële intermediatie door het aangaan van verplichtingen, m.u.v. van in chartaal geld luidende verplichtingen, deposito's (of daarmee vergelijkbare financiële titels), aandelen in beleggingsfondsen of in verband met verzekerings-, pensioen- en standaardgarantieregelingen bij institutionele eenheden (ESR 2010, punten 2.86 tot en met 2.94).

**Pensioenfondsen:** financiële vennootschappen en quasi-financiële vennootschappen met als hoofdfunctie financiële intermediatie door middel van het poolen van sociale risico's en behoeften van verzekerde personen (sociale verzekering). Pensioenfondsen als socialeverzekeringsregelingen verschaffen een inkomen aan gepensioneerden en vaak uitkeringen bij overlijden en invaliditeit (ESR 2010, punten 2.105 tot en met 2.110).

**Schuldbewijzen:** verhandelbare financiële instrumenten die als bewijs van schuld dienen, gewoonlijk op secundaire markten worden verhandeld of op de markt kunnen worden verrekend en die de houder geen eigendomsrechten verlenen op de emitterende instelling.

**Securitisatie:** is gedefinieerd in artikel 1, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1075/2013 (ECB/2013/40).

**Socialezekerheidsfondsen:** institutionele eenheden op centraal, deelstaat- en lokaal niveau waarvan de hoofdactiviteit bestaat in het verstrekken van sociale uitkeringen en die aan elk van de volgende twee criteria voldoen: a) bepaalde bevolkingsgroepen zijn bij wet- of regelgeving verplicht aan de regeling deel te nemen dan wel premies te betalen, en b) de algemene overheid is verantwoordelijk voor het beheer van de instelling wat de vaststelling of goedkeuring van de premies en uitkeringen betreft, ongeacht haar rol als toezichthoudend orgaan of werkgever. (ESR 2010, punt 2.117).

**Vastrentende emissies:** omvatten alle emissies waarvan de couponbetaling, gebaseerd op de coupon van de hoofdsom van het effect, niet wijzigt gedurende de looptijd van de emissie.

**Verzekeringsinstellingen:** financiële instellingen en quasivennootschappen met als hoofdfunctie financiële intermediatie door middel van het poolen van risico's, hoofdzakelijk in de vorm van directe verzekering of herverzekering (ESR 2010, punten 2.100 tot en met 2.104).