USMERNENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2021/834

z 26. marca 2021

o štatistických informáciách, ktoré sa majú vykazovať o emisiách cenných papierov (ECB/2021/15)

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie, a najmä na jej článok 127 ods. 2,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, a najmä na jeho články 5.1, 12.1 a 14.3,

keďže:

(1) Štatistika emisií cenných papierov dopĺňa menovú štatistiku, zlepšuje menové a finančné analýzy členských štátov, ktorých menou je euro (ďalej len „eurozóna"), a používa sa na hodnotenie úlohy eura na medzinárodných finančných trhoch. Preto by sa ECB mala vykazovať štatistika o emisiách cenných papierov rezidentov eurozóny zbieraná národnými centrálnymi bankami.

(2) Štatistika emisií cenných papierov zahŕňa emisie subjektov, ktoré sú rezidentmi eurozóny, vrátane subjektov vo vlastníctve subjektov zo zahraničia. Emisie subjektov, ktoré sa nachádzajú mimo eurozóny, ale ktoré vlastnia rezidenti eurozóny, by sa mali považovať za emisie rezidentov mimo eurozóny v súlade s metodikou stanovenou v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 549/2013 ([1]).

(3) Vymedzenia pojmov v nariadení Rady (ES) č. 2533/98 ([2]) sú tiež relevantné na účely vykazovania podľa tohto usmernenia, a preto by sa mali uplatňovať.

(4) Na to, aby mohla ECB vykonávať svoje úlohy, je vhodné zabezpečiť, aby národné centrálne banky vykazovali požadované informácie v stanovených lehotách.

(5) S cieľom zabezpečiť presnosť a kvalitu štatistických informácií, ktoré ECB zbiera, je potrebné zabezpečiť monitorovanie, overovanie a v prípade potreby revíziu štatistických informácií vykazovaných národnými centrálnymi bankami.

(6) Z článku 5 Štatútu Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky v spojení s článkom 4 ods. 3 Zmluvy o Európskej únii vyplýva, že členské štáty mimo eurozóny, ktoré plánujú prijať euro, by mali navrhnúť a zaviesť opatrenia pre zber štatistických informácií potrebných na splnenie požiadaviek ECB na štatistické vykazovanie pri príprave na prijatie eura. Uplatňovanie tohto usmernenia sa preto môže počas vymedzeného referenčného obdobia rozšíriť tak, aby sa uplatňovalo aj na národné centrálne banky členských štátov mimo eurozóny. Okrem toho, aby mohla ECB získať komplexný prehľad o zozbieraných štatistických informáciách a vykonať príslušné analýzy, mali by byť národné centrálne banky členských štátov mimo eurozóny, ktoré prijímajú euro, povinné poskytovať ECB štatistické informácie za určité obdobie pred prijatím eura.

(7) Mali by sa stanoviť jednotné pravidlá zverejňovania štatistických informácií o emisiách cenných papierov národnými centrálnymi bankami, aby sa zabezpečilo riadne zverejňovanie súvisiacich kľúčových agregátov.

(8) Je vhodné stanoviť pre všetky národné centrálne banky jednotnú metódu pre predkladanie štatistických informácií vykazovaných ECB. ESCB by preto mal schváliť a presne stanoviť harmonizovaný formát elektronického predkladania údajov.

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 549/2013 z 21. mája 2013 o európskom systéme národných a regionálnych účtov v Európskej únii (Ú. v. EÚ L 174, 26.6.2013, s. 1).

([2]) Nariadenie Rady (ES) č. 2533/98 z 23. novembra 1998 o zbere štatistických informácií Európskou centrálnou bankou (Ú. v. ES L 318, 27.11.1998, s. 8).

(9) Je potrebné stanoviť postup na účinné prijímanie technických zmien prílohy k tomuto usmerneniu za predpokladu, že tieto zmeny nezmenia základný koncepčný rámec, ani nebudú mať vplyv na záťaž spojenú s vykazovaním. Národné centrálne banky by mali navrhovať takéto technické zmeny prostredníctvom Štatistického výboru a v rámci tohto postupu by sa mali zobrať do úvahy stanoviská Štatistického výboru ESCB.

(10) Z dôvodov právnej istoty by národné centrálne banky mali dosiahnuť súlad s ustanoveniami tohto usmernenia od toho istého dátumu, ako je uvedený v článku 2 usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/835 (ECB/2021/16) ([3]),

PRIJALA TOTO USMERNENIE:

Článok 1

Predmet úpravy a rozsah pôsobnosti

Týmto usmernením sa pre národné centrálne banky stanovujú požiadavky na vykazovanie týkajúce sa emisií cenných papierov rezidentov členských štátov, ktorých menou je euro. Týmto usmernením sa najmä stanovujú štatistické informácie, ktoré sa majú vykazovať ECB, periodicita vykazovania a štandardy, ktoré sa na vykazovanie uplatňujú.

Článok 2

Vymedzenie pojmov

Na účely tohto usmernenia sa uplatňuje vymedzenie pojmov stanovené v článku 1 nariadenia (ES) č. 2533/98.

Článok 3

Štatistické informácie, ktoré sa majú vykazovať o emisiách cenných papierov

1. Národné centrálne banky vykazujú ECB v súlade s prílohou štatistické informácie o všetkých emisiách cenných papierov uskutočnených v akejkoľvek mene rezidentmi členských štátov, ktorých menou je euro.

2. Pri vykazovaní štatistických informácií ECB podľa tohto článku poskytujú národné centrálne banky vysvetlenia v zmysle oddielu 3 prílohy.

Článok 4

Periodicita vykazovania

1. Národné centrálne banky vykazujú ECB štatistické informácie uvedené v článku 3 mesačne a najneskôr do piatich týždňov po skončení mesiaca, ktorého sa štatistické informácie týkajú.

2. ECB oznamuje národným centrálnym bankám presné dátumy vykazovania vo forme časového harmonogramu vykazovania.

Článok 5

Požiadavky na vykazovanie spätných údajov v prípade prijatia eura

Ak členský štát, ktorého menou nie je euro, prijme euro po nadobudnutí účinnosti tohto usmernenia, národná centrálna banka tohto členského štátu vykazuje ECB pri vynaložení maximálneho úsilia štatistické informácie uvedené v prílohe za obdobie piatich rokov vrátane posledného referenčného roka.

([3]) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2021/835 z 26. marca 2021, ktorým sa zrušuje usmernenie ECB/2014/15 o menovej a finančnej štatistike (ECB/2021/16) (pozri stranu 335 tohto úradného vestníka).

Článok 6

Overovanie

Bez toho, aby bolo dotknuté nariadenie (ES) č. 2533/98, národné centrálne banky monitorujú a overujú kvalitu a spoľahlivosť štatistických informácií vykazovaných ECB podľa tohto usmernenia.

Článok 7

Revízie

Národné centrálne banky môžu opraviť štatistické informácie vykazované podľa článku 3 počas pravidelného vykazovania uvedeného v článku 4 ods. 1.

Článok 8

Normy pre prenos

1. Národné centrálne banky predkladajú štatistické informácie, ktoré sa majú vykazovať podľa tohto usmernenia, elektronicky s použitím prostriedkov špecifikovaných ECB. Na túto elektronickú výmenu štatistických informácií bol vyvinutý formát štatistickej správy, ktorým je formát schválený ESCB.

2. Ak sa odsek 1 neuplatňuje, môžu národné centrálne banky s predchádzajúcim súhlasom ECB použiť iné prostriedky na predkladanie štatistických informácií.

Článok 9

Uverejnenie

Ak národné centrálne banky uverejňujú národné príspevky k mesačným agregovaným údajom za eurozónu, musia byť príslušné údaje rovnaké ako údaje vykazované ECB podľa tohto usmernenia. Ak národné centrálne banky reprodukujú agregované údaje za eurozónu uverejnené ECB, sú povinné reprodukovať ich verne.

Článok 10

Zjednodušený postup zmien

Výkonná rada ECB, berúc do úvahy názory Štatistického výboru, uskutoční potrebné technické zmeny prílohy k tomuto usmerneniu za predpokladu, že takéto zmeny nemenia základný pojmový rámec ani neovplyvňujú záťaž spravodajských jednotiek v členských štátoch spojenú s vykazovaním. Výkonná rada bez zbytočného odkladu informuje Radu guvernérov o každej takejto zmene.

Článok 11

Nadobudnutie účinnosti

1. Toto usmernenie nadobúda účinnosť v deň jeho oznámenia národným centrálnym bankám členských štátov, ktorých menou je euro.

2. Národné centrálne banky členských štátov, ktorých menou je euro, ako aj ECB, zabezpečia súlad s týmto usmernením od 1. februára 2022.

Článok 12

Adresáti

Toto usmernenie je určené všetkým centrálnym bankám Eurosystému.

Vo Frankfurte nad Mohanom 26. marca 2021

Za Radu guvernérov ECB
Prezidentka ECB
Christine LAGARDE

PRÍLOHA

SCHÉMA VYKAZOVANIA

Oddiel 1: Úvod

Štatistika emisií cenných papierov za eurozónu poskytuje dva hlavné agregáty:

— všetky emisie rezidentov eurozóny v akejkoľvek mene a

— všetky emisie na svete v eurách, tak tuzemské, ako aj zahraničné.

Je potrebné primárne rozlišovať podľa rezidentskej príslušnosti emitenta, čím národné centrálne banky Eurosystému spoločne pokrývajú všetky emisie rezidentov eurozóny ([1]). Banka pre medzinárodné zúčtovanie (Bank for International Settlements – BIS) vykazuje emisie „zahraničia", zahŕňajúce všetkých rezidentov mimo eurozóny (vrátane medzinárodných organizácií, ktoré nie sú rezidentmi eurozóny).

Nasledujúca tabuľka uvádza súhrn požiadaviek na vykazovanie.

	Emisie cenných papierov		
	Vydané rezidentmi eurozóny (každá národná centrálna banka vykazuje o tuzemských rezidentoch)	**Vydané rezidentmi zahraničia** *(BIS)*	
		Členské štáty mimo eurozóny	Ostatné krajiny
V eurách/ národných menách	**Blok A**	**Blok B**	
V ostatných menách (*)	**Blok C**	**Blok D sa nevyžaduje**	

(*) „Ostatné meny" predstavujú všetky ostatné meny vrátane národných mien členských štátov mimo eurozóny.

Oddiel 2: Požiadavky na vykazovanie

Tabuľka 1. Formulár na vykazovanie pre národné centrálne banky – blok A

	EMITENTI – TUZEMSKÍ REZIDENTI//EURO/NÁRODNÉ MENY			
	Zostatky	**Emisie v hrubom vyjadrení**	**Splatené emisie**	**Emisie v čistom vyjadrení** (**)
	A1	**A2**	**A3**	**A4**
1. **KRÁTKODOBÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE** (*)				
Spolu	S1	S68	S135	S202
Centrálna banka	S2	S69	S136	S203
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S3	S70	S137	S204

([1]) Ak vykazujúce subjekty narazia na metodický problém, ktorý toto usmernenie výslovne nerieši, mali by uplatňovať revidovaný európsky systém národných a regionálnych účtov (ďalej len „ESA 2010") ustanovený v prílohe A k nariadeniu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 549/2013 z 21. mája 2013 o európskom systéme národných a regionálnych účtov v Európskej únii (Ú. v. EÚ L 174, 26.6.2013, s. 1).

Ostatní finanční sprostredkovatelia	S4	S71	S138	S205
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S5	S72	S139	S206
Finančné pomocné inštitúcie	S6	S73	S140	S207
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S7	S74	S141	S208
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S8	S75	S142	S209
Nefinančné korporácie	S9	S76	S143	S210
Ústredná štátna správa	S10	S77	S144	S211
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S11	S78	S145	S212
Fondy sociálneho zabezpečenia	S12	S79	S146	S213
2. **DLHODOBÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE** (*)				
Spolu	S13	S80	S147	S214
Centrálna banka	S14	S81	S148	S215
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S15	S82	S149	S216
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S16	S83	S150	S217
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S17	S84	S151	S218
Finančné pomocné inštitúcie	S18	S85	S152	S219
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S19	S86	S153	S220
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S20	S87	S154	S221
Nefinančné korporácie	S21	S88	S155	S222
Ústredná štátna správa	S22	S89	S156	S223
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S23	S90	S157	S224
Fondy sociálneho zabezpečenia	S24	S91	S158	S225
2.1. **z toho emisie s pevným výnosom:**				
Spolu	S25	S92	S159	S226
Centrálna banka	S26	S93	S160	S227
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S27	S94	S161	S228
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S28	S95	S162	S229
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S29	S96	S163	S230
Finančné pomocné inštitúcie	S30	S97	S164	S231
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S31	S98	S165	S232
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S32	S99	S166	S233
Nefinančné korporácie	S33	S100	S167	S234

Ústredná štátna správa	S34	S101	S168	S235
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S35	S102	S169	S236
Fondy sociálneho zabezpečenia	S36	S103	S170	S237
2.2. **z toho emisie s pohyblivým výnosom:**				
Spolu	S37	S104	S171	S238
Centrálna banka	S38	S105	S172	S239
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S39	S106	S173	S240
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S40	S107	S174	S241
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S41	S108	S175	S242
Finančné pomocné inštitúcie	S42	S109	S176	S243
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S43	S110	S177	S244
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S44	S111	S178	S245
Nefinančné korporácie	S45	S112	S179	S246
Ústredná štátna správa	S46	S113	S180	S247
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S47	S114	S181	S248
Fondy sociálneho zabezpečenia	S48	S115	S182	S249
2.3. **z toho dlhopisy s nulovým kupónom:**				
Spolu	S49	S116	S183	S250
Centrálna banka	S50	S117	S184	S251
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S51	S118	S185	S252
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S52	S119	S186	S253
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S53	S120	S187	S254
Finančné pomocné inštitúcie	S54	S121	S188	S255
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S55	S122	S189	S256
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S56	S123	S190	S257
Nefinančné korporácie	S57	S124	S191	S258
Ústredná štátna správa	S58	S125	S192	S259
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S59	S126	S193	S260
Fondy sociálneho zabezpečenia	S60	S127	S194	S261

3. **KÓTOVANÉ AKCIE** (†)				
Spolu	S61	S128	S195	S262
Centrálna banka	S62	S129	S196	S263
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S63	S130	S197	S264
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S64	S131	S198	S265
Finančné pomocné inštitúcie	S65	S132	S199	S266
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S66	S133	S200	S267
Nefinančné korporácie	S67	S134	S201	S268

(*) Dlhové cenné papiere iné ako akcie sa vzťahujú na „cenné papiere iné ako akcie s výnimkou finančných derivátov".
(**) Emisie v čistom vyjadrení sa vyžadujú len vtedy, ak národné centrálne banky nedokážu poskytnúť emisie v hrubom vyjadrení alebo splatené emisie.
(†) Kótované akcie sa vzťahujú na „kótované akcie s výnimkou akcií/podielových listov investičných fondov a fondov peňažného trhu".

Tabuľka 2. Formulár na vykazovanie pre národné centrálne banky – blok C

	EMITENTI – TUZEMSKÍ REZIDENTI//OSTATNÉ MENY			
	Zostatky	**Emisie v hrubom vyjadrení**	**Splatené emisie**	**Emisie v čistom vyjadrení**
	C1	**C2**	**C3**	**C4**
4. **KRÁTKODOBÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE**				
Spolu	S269	S335	S401	S467
Centrálna banka	S270	S336	S402	S468
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S271	S337	S403	S469
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S272	S338	S404	S470
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S273	S339	S405	S471
Finančné pomocné inštitúcie	S274	S340	S406	S472
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S275	S341	S407	S473
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S276	S342	S408	S474
Nefinančné korporácie	S277	S343	S409	S475
Ústredná štátna správa	S278	S344	S410	S476
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S279	S345	S411	S477
Fondy sociálneho zabezpečenia	S280	S346	S412	S478
5. **DLHODOBÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE**				
Spolu	S281	S347	S413	S479
Centrálna banka	S282	S348	S414	S480
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S283	S349	S415	S481

Ostatní finanční sprostredkovatelia	S284	S350	S416	S482
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S285	S351	S417	S483
Finančné pomocné inštitúcie	S286	S352	S418	S484
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S287	S353	S419	S485
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S288	S354	S420	S486
Nefinančné korporácie	S289	S355	S421	S487
Ústredná štátna správa	S290	S356	S422	S488
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S291	S357	S423	S489
Fondy sociálneho zabezpečenia	S292	S358	S424	S490
5.1. **z toho emisie s pevným výnosom:**				
Spolu	S293	S359	S425	S491
Centrálna banka	S294	S360	S426	S492
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S295	S361	S427	S493
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S296	S362	S428	S494
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S297	S363	S429	S495
Finančné pomocné inštitúcie	S298	S364	S430	S496
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S299	S365	S431	S497
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S300	S366	S432	S498
Nefinančné korporácie	S301	S367	S433	S499
Ústredná štátna správa	S302	S368	S434	S500
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S303	S369	S435	S501
Fondy sociálneho zabezpečenia	S304	S370	S436	S502
5.2. **z toho emisie s pohyblivým výnosom:**				
Spolu	S305	S371	S437	S503
Centrálna banka	S306	S372	S438	S504
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S307	S373	S439	S505
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S308	S374	S440	S506
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S309	S375	S441	S507
Finančné pomocné inštitúcie	S310	S376	S442	S508
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S311	S377	S443	S509
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S312	S378	S444	S510
Nefinančné korporácie	S313	S379	S445	S511
Ústredná štátna správa	S314	S380	S446	S512

Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S315	S381	S447	S513
Fondy sociálneho zabezpečenia	S316	S382	S448	S514
5.3. **z toho dlhopisy s nulovým kupónom:**				
Spolu	S317	S383	S449	S515
Centrálna banka	S318	S384	S450	S516
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S319	S385	S451	S517
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S320	S386	S452	S518
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S321	S387	S453	S519
Finančné pomocné inštitúcie	S322	S388	S454	S520
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S323	S389	S455	S521
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S324	S390	S456	S522
Nefinančné korporácie	S325	S391	S457	S523
Ústredná štátna správa	S326	S392	S458	S524
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S327	S393	S459	S525
Fondy sociálneho zabezpečenia	S328	S394	S460	S526
6. **KÓTOVANÉ AKCIE**				
Spolu	S329	S395	S461	S527
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S330	S396	S462	S528
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S331	S397	S463	S529
Finančné pomocné inštitúcie	S332	S398	S464	S530
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S333	S399	S465	S531
Nefinančné korporácie	S334	S400	S466	S532

Tabuľka 3. Formulár na vykazovanie informatívnych položiek pre národné centrálne banky – blok A

	EMITENTI – TUZEMSKÍ REZIDENTI//EURO/NÁRODNÉ MENY			
	Zostatky	**Emisie v hrubom vyjadrení**	**Splatené emisie**	**Emisie v čistom vyjadrení**
	A1	**A2**	**A3**	**A4**
6. **KÓTOVANÉ AKCIE**				
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S533	S544	S555	S566

7. **NEKÓTOVANÉ AKCIE**				
Spolu	S534	S545	S556	S567
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S535	S546	S557	S568
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S536	S547	S558	S569
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S537	S548	S559	S570
Nefinančné korporácie	S538	S549	S560	S571
8. **OSTATNÉ MAJETKOVÉ ÚČASTI**				
Spolu	S539	S550	S561	S572
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S540	S551	S562	S573
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S541	S552	S563	S574
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S542	S553	S564	S575
Nefinančné korporácie	S543	S554	S565	S576

1. **Rezidentská príslušnosť emitenta**

Emisie dcérskych spoločností nerezidentov vykazujúcej krajiny, ktoré pôsobia na ekonomickom území vykazujúcej krajiny, je potrebné klasifikovať ako emisie rezidentských subjektov vykazujúcej krajiny.

Emisie ústredí, ktoré sa nachádzajú na ekonomickom území vykazujúcej krajiny a ktoré pôsobia medzinárodne, je tiež potrebné považovať za emisie rezidentských subjektov. Emisie ústredí alebo dcérskych spoločností nachádzajúcich sa mimo ekonomického územia vykazujúcej krajiny, ktoré však vlastnia rezidenti vykazujúcej krajiny, sa považujú za emisie nerezidentov. Napríklad emisie spoločnosti Volkswagen Brazil sa považujú za emisie subjektu, ktorý je rezidentom v Brazílii, a nie subjektu, ktorý je rezidentom vo vykazujúcej krajine. Ak spoločnosť existuje vo forme schránkovej spoločnosti, jej príslušnosť k ekonomickému územiu sa určí podľa zákonov toho ekonomického územia, na ktorom bola spoločnosť založená alebo zaregistrovaná ([2]).

Na to, aby sa predišlo dvojitému započítaniu alebo medzerám, vykazovanie emisií subjektov špeciálneho určenia musí byť adresované dvojstranne a zahŕňa dotknuté vykazujúce subjekty. Národné centrálne banky, a nie BIS, sú povinné vykazovať emisie cenných papierov subjektov špeciálneho určenia, ktoré spĺňajú kritériá rezidentskej príslušnosti podľa revidovaného európskeho systému národných a regionálnych účtov (ďalej len „ESA 2010“) ustanoveného v prílohe A k nariadeniu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 549/2013 ([3]) a sú preto klasifikované ako rezidenti eurozóny.

2. **Sektorové členenie emitentov**

Emisie sa musia klasifikovať podľa sektora preberajúceho záväzok za vydané cenné papiere. Sektorová klasifikácia zahŕňa týchto 12 typov emitentov:

— centrálna banka,

— iné peňažné finančné inštitúcie ([4]),

— ostatní finanční sprostredkovatelia ([5]),

— z toho finančné spoločnosti osobitného účelu zaoberajúce sa sekuritizačnými transakciami,

— finančné pomocné inštitúcie,

([2]) Pozri odsek 2.07 ESA 2010.

([3]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 549/2013 z 21. mája 2013 o európskom systéme národných a regionálnych účtov v Európskej únii (Ú. v. EÚ L 174, 26.6.2013, s. 1).

([4]) Za sektor fondov peňažného trhu sa údaje nezbierajú.

([5]) Za sektor investičných fondov sa údaje nezbierajú.

— kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí,

— poisťovacie korporácie a penzijné fondy ([6]),

— nefinančné korporácie,

— ústredná štátna správa,

— regionálna štátna správa a miestna samospráva,

— fondy sociálneho zabezpečenia,

— medzinárodné inštitúcie.

V prípade cenných papierov vydaných prostredníctvom subjektov špeciálneho určenia, kde konečný záväzok za emisiu nepreberá subjekt špeciálneho určenia, ale materská organizácia, sa emisie musia priradiť materskej organizácii a nie subjektu špeciálneho určenia. Napríklad emisie subjektu špeciálneho určenia nefinančnej korporácie "AJAX Electronics", ktorá sa nachádza v krajine eurozóny A, by sa museli zaradiť do sektora nefinančných korporácií a musela by ich vykazovať krajina A. Subjekt špeciálneho určenia a jeho materská organizácia však musia byť rezidentmi v tej istej krajine. Preto ak materská spoločnosť nie je rezidentom vo vykazujúcej krajine, potom sa subjekt špeciálneho určenia považuje za fiktívneho rezidenta vykazujúcej krajiny a vydávajúci sektor musí zodpovedať ekonomickej funkcii subjektu špeciálneho určenia. Napríklad ak by nefinančná korporácia „ACME Motors" vyrábajúca automobily bola rezidentom Japonska a dcérska spoločnosť „ACME Motor Finance" bola rezidentom krajiny eurozóny B, emisie spoločnosti ACME Motor Finance by sa museli priradiť sektoru kaptívnych finančných inštitúcií a požičiavateľov peňazí v krajine B, keďže materská spoločnosť ACME Motors nie je rezidentom v tej istej krajine. Jedinou výnimkou je prípad subjektov špeciálneho určenia vo vlastníctve vlády, kedy sa cenný papier vykazuje ako cenný papier vydaný vládou v krajine materskej organizácie ([7]).

Verejná korporácia, ktorá sa sprivatizuje vydaním kótovaných akcií, sa musí zaradiť do sektora nefinančných korporácií. Podobne verejná úverová inštitúcia, ktorá sa sprivatizuje, sa musí zaradiť do sektora peňažných finančných inštitúcií iných ako centrálne banky. Emisie domácností alebo neziskových inštitúcií slúžiacich domácnostiam sa musia klasifikovať ako emisie nefinančných korporácií.

3. **Splatnosť emisie**

Krátkodobé dlhové cenné papiere zahŕňajú cenné papiere, ktorých pôvodná splatnosť je jeden rok alebo kratšia, dokonca aj vtedy, ak sú vydané v rámci dlhodobejších programov.

Dlhodobé dlhové cenné papiere zahŕňajú cenné papiere, ktorých pôvodná splatnosť je dlhšia ako jeden rok. Emisie s voliteľnými dobami splatnosti, pričom posledná z nich je viac ako jeden rok, a emisie s neurčenými dobami splatnosti sa klasifikujú ako dlhodobé.

Delenie podľa dvojročnej splatnosti, aké sa používa v bilančnej štatistike peňažných finančných inštitúcií, sa nevyžaduje.

4. **Klasifikácia dlhodobých dlhových cenných papierov podľa úrokovej sadzby**

Dlhodobé dlhové cenné papiere sa delia na:

Dlhové cenné papiere s pevnou úrokovou sadzbou, t. j. dlhové cenné papiere, ktoré sú emitované a vyplácané za nominálnu hodnotu a dlhové cenné papiere emitované s disážiom alebo prémiou k ich nominálnej hodnote.

Dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou, t. j. dlhové cenné papiere, pri ktorých je kupónová sadzba a/alebo istina viazaná na všeobecný cenový index výrobkov a služieb (ako napr. index spotrebiteľských cien), úrokovú sadzbu alebo cenu aktíva, z čoho vyplýva premenlivá nominálna kupónová platba počas životnosti emisie. Na účely štatistiky emisií cenných papierov sú dlhové cenné papiere so zmiešanou úrokovou sadzbou klasifikované ako dlhové cenné papiere s pohyblivou úrokovou sadzbou ([8]).

Dlhopisy s nulovým kupónom emitované s disážiom, t. j. nástroje bez úrokových platieb, ktoré sú emitované so značným disážiom z nominálnej hodnoty. Väčšina disážia zodpovedá hodnote úroku vzniknutého počas životnosti dlhopisu.

([6]) V praxi penzijné fondy nevydávajú dlhové cenné papiere.
([7]) Pozri odseky 2.17 až 2.20 ESA 2010.
([8]) Pozri odsek 5.102 ESA 2010.

5. **Klasifikácia emisií**

Emisie sa analyzujú v dvoch základných skupinách: a) dlhové cenné papiere ([9]) a b) kótované akcie ([10]). Súkromné emisie cenných papierov sa zahŕňajú v najväčšej možnej miere. Cenné papiere peňažného trhu sa zahŕňajú nečlenené ako súčasť dlhových cenných papierov. Nekótované akcie ([11]) a ostatné majetkové účasti ([12]) sa môžu vykazovať dobrovoľne ako informatívne položky. Akcie/podielové listy vydané fondmi peňažného trhu a ostatnými investičnými fondmi sú vylúčené.

Demonštratívny výpočet nástrojov zahrnutých v štatistike emisií cenných papierov je nasledovný:

a) Dlhové cenné papiere

i) Krátkodobé dlhové cenné papiere

Patria sem minimálne tieto nástroje:

— Štátne pokladničné poukážky a iné krátkodobé cenné papiere vydané verejnou správou.

— Obchodovateľné krátkodobé cenné papiere vydané finančnými a nefinančnými korporáciami. Pre tieto cenné papiere sa používa široká škála názvov, napríklad obchodné cenné papiere („commercial paper“), komerčné zmenky („commercial bills“), dlžobné úpisy („promissory notes“), obchodné zmenky („bills of trade“), cudzie zmenky („bills of exchange“) a vkladové certifikáty („certificates of deposit“).

— Krátkodobé cenné papiere vydané v rámci programov upisovania emisií dlhodobých zmeniek.

— Bankové akcepty.

ii) Dlhodobé dlhové cenné papiere

Patria sem minimálne tieto nástroje, ktoré sú uvedené demonštratívne:

— Dlhopisy na doručiteľa.

— Podriadené dlhopisy.

— Dlhopisy s voliteľnými dobami splatnosti, pričom posledná z nich je viac ako jeden rok.

— Netermínované dlhopisy alebo pokračujúce dlhopisy.

— Zmenky s pohyblivým úrokovým výnosom.

— Konvertibilné dlhopisy.

— Kryté dlhopisy.

— Cenné papiere viazané na index, pri ktorých je hodnota istiny cenného papiera viazaná na cenový index, cenu určitej komodity alebo index výmenného kurzu.

— Dlhopisy s veľkým disážiom, ktoré majú nízke kupónové platby a sú emitované s disážiom z menovitej hodnoty.

— Dlhopisy s nulovým kupónom.

— Eurobondy.

— Globálne dlhopisy.

— Súkromne vydané dlhopisy.

— Cenné papiere vyplývajúce z konverzie úverov.

— Úvery, ktoré sa de facto stali obchodovateľnými.

— Dlhopisy a pôžičkové cenné papiere konvertibilné na akcie, či už na akcie vydávajúcej spoločnosti alebo na akcie inej spoločnosti, pokiaľ neboli konvertované. Nepatria sem opcie zakladajúce právo na konverziu, pokiaľ sú oddeliteľné od základných dlhopisov, keďže sa považujú za finančný derivát.

— Akcie alebo podiely s pevným výnosom, ktoré neumožňujú podieľať sa na rozdelení zostatkovej hodnoty korporácie pri jej zrušení, vrátane prioritných akcií bez podielu na zisku.

— Finančné aktíva vydané ako súčasť sekuritizácie úverov, hypoték, dlhov z kreditných kariet, pohľadávok a ostatných aktív.

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

Nepatria sem tieto nástroje:

— Transakcie s cennými papiermi ako súčasť dohôd o spätnom odkúpení.

— Emisie neobchodovateľných cenných papierov.

— Neobchodovateľné úvery.

b) Kótované akcie

Kótované akcie zahŕňajú:

— Kapitálové akcie vydané kapitálovými spoločnosťami.

— Splatené akcie v kapitálových spoločnostiach.

— Dividendové akcie vydané kapitálovými spoločnosťami.

— Prioritné akcie alebo podiely, ktoré umožňujú podieľať sa na rozdelení zostatkovej hodnoty korporácie pri jej zrušení. Môžu byť kótované alebo nekótované na uznávanej burze.

— Súkromné emisie, ak je to možné.

Ak sa spoločnosť sprivatizuje a štát si ponechá časť akcií sprivatizovanej spoločnosti, ale zvyšok sa kótuje na regulovanom trhu, celá hodnota kapitálu spoločnosti sa vykazuje v rámci zostatkov kótovaných akcií, pretože potenciálne by sa kedykoľvek mohlo obchodovať so všetkými akciami za trhovú hodnotu. To isté platí, ak sa časť akcií predá veľkým investorom a len so zvyšnou časťou, t. j. ‚free float' sa obchoduje na burze cenných papierov.

Medzi kótované akcie nepatria:

— Akcie ponúknuté na predaj, avšak nekúpené pri emisii.

— Dlhopisy a pôžičkové cenné papiere konvertibilné na akcie, ktoré sa zahrnú akonáhle sú konvertované na akcie.

— Majetkové účasti spoločníkov s neobmedzeným ručením v spoločnostiach zapísaných do obchodného registra.

— Vládne investície do kapitálu medzinárodných organizácií, ktoré sú z právneho hľadiska založené ako korporácie s akciovým kapitálom.

— Emisie prémiových akcií len v čase vydania a emisie delených akcií; prémiové akcie a delené akcie sa však zahŕňajú nečlenené do celkového stavu kótovaných akcií.

6. **Mena emisie**

Dlhopisy v dvoch menách sa musia klasifikovať podľa meny, v ktorej je dlhopis denominovaný. Dlhopisy v dvoch menách sú definované ako dlhopisy, ktoré majú byť splatené alebo ktorých kupón má byť vyplatený v inej mene, ako je mena, v ktorej je dlhopis denominovaný. Ak sú globálne dlhopisy vydané vo viacerých menách, každá časť sa musí vykazovať ako samostatná emisia, podľa meny emisie. Ak sú emisie denominované v dvoch menách, napr. 70 % v eurách a 30 % v amerických dolároch, príslušné časti emisie je potrebné vykazovať samostatne podľa meny, v ktorej sú denominované, pokiaľ je to možné. V uvedenom príklade je preto 70 % emisie potrebné vykazovať ako emisiu v eurách/národných menách ([13]) a 30 % ako emisiu v ostatných menách. Ak nie je možné určiť jednotlivé časti emisie v príslušných menách, potom je aktuálne členenie, ktoré použila vykazujúca krajina, potrebné uviesť v národných vysvetlivkách.

7. **Čas zaznamenania emisie**

Emisia sa považuje za uskutočnenú v okamihu, keď emitent prijme platbu a nie vtedy, keď syndikát preberie záväzok.

8. **Zladenie stavov a tokov**

Národné centrálne banky sú povinné zasielať informácie o zostatkoch emisií, emisiách v hrubom vyjadrení, splatených emisiách a emisiách v čistom vyjadrení krátkodobých a dlhodobých dlhových cenných papierov a o kótovaných akciách.

([13]) Blok A pre národné centrálne banky a Blok B pre BIS.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje vzťah medzi stavmi (t. j. zostatkami emisií) a tokmi (t. j. emisiami v hrubom vyjadrení, splatenými emisiami a emisiami v čistom vyjadrení). V praxi je tento vzťah zložitejší kvôli zmenám cien a výmenných kurzov, reinvestovanému (t. j. naakumulovanému) úroku, reklasifikácii, revíziám a ostatným úpravám.

i)	Zostatky emisií na konci vykazovacieho obdobia	≈	Zostatky emisií na konci predchádzajúceho vykazovacieho obdobia	+	Emisie v hrubom vyjadrení počas vykazovacieho obdobia	-	Splatené emisie počas vykazovacieho obdobia	+ Reklasifikácie a ostatné úpravy
ii)	Zostatky emisií na konci vykazovacieho obdobia	≈	Zostatky emisií na konci predchádzajúceho vykazovacieho obdobia	+	Emisie v čistom vyjadrení počas vykazovacieho obdobia			+ Reklasifikácie a ostatné úpravy

a) Emisie v hrubom vyjadrení

Emisie v hrubom vyjadrení počas vykazovacieho obdobia musia zahŕňať všetky emisie dlhových cenných papierov a kótovaných akcií, ak emitent predáva novovytvorené cenné papiere za hotovosť. Týkajú sa riadnej tvorby nových nástrojov. Časový okamih, v ktorom bolo vydávanie celej emisie ukončené, sa definuje ako čas, kedy došlo k zaplateniu; zaznamenávanie emisií musí preto čo najpresnejšie odrážať čas zaplatenia danej emisie.

V prípade kótovaných akcií emisie v hrubom vyjadrení zahŕňajú novovytvorené akcie, ktoré sú vydané za hotovosť korporáciami po prvýkrát kótovanými na burze cenných papierov, vrátane novovytvorených spoločností alebo súkromných spoločností, ktoré sa stali verejnými spoločnosťami. Emisie v hrubom vyjadrení tiež zahŕňajú novovytvorené akcie, ktoré sú vydané za hotovosť počas privatizácie verejných korporácií, keď sa ich akcie kótujú na burze cenných papierov. Nepatria sem emisie prémiových akcií ([14]). Emisie v hrubom vyjadrení sa nesmú vykazovať v prípade výhradného kótovania korporácie na burze cenných papierov, ak sa nezískava nový kapitál.

Výmena alebo prevod existujúcich cenných papierov pri prevzatí alebo zlúčení alebo splynutí sa nezahŕňa ([15]) do vykazovanej emisie v hrubom vyjadrení alebo splatenej emisie s výnimkou nových nástrojov, ktoré boli vytvorené a vydané za hotovosť rezidentskými subjektmi eurozóny.

Emisie cenných papierov, ktoré sa dajú neskôr konvertovať na iné nástroje, je potrebné zaznamenávať ako emisie v pôvodnej kategórii nástrojov; pri konverzii sa majú zaznamenávať v tejto kategórii nástrojov ako splatené za rovnakú čiastku, a potom sa v novej kategórii považujú za emisie v hrubom vyjadrení ([16]).

b) Splatené emisie

Splatené emisie počas vykazovacieho obdobia zahŕňajú všetky spätné odkúpenia dlhových cenných papierov a kótovaných akcií emitentom, pri ktorých investor dostane za cenné papiere hotovosť. Splatené emisie sa týkajú riadneho zániku nástrojov. Zahŕňajú všetky dlhové cenné papiere, ktoré boli odkúpené v čase splatnosti, ako aj predčasne splatené cenné papiere. Patria sem spätné odkúpenia akcií spoločnosťou, ak spoločnosť buď odkúpi všetky akcie za hotovosť pred zmenou svojej právnej formy, alebo odkúpi časť svojich akcií za hotovosť a následne ich zruší, čo má za následok zníženie kapitálu. Nepatria sem spätné odkúpenia akcií spoločnosťou, ak predstavujú investície spoločnosti do svojich vlastných akcií ([17]).

Splatené emisie sa nesmú vykazovať v prípade vylúčenia cenných papierov z burzy cenných papierov.

c) Emisie v čistom vyjadrení

Emisie v čistom vyjadrení predstavujú rozdiel medzi všetkými emisiami v hrubom vyjadrení a splatenými emisiami počas vykazovacieho obdobia.

([14]) Nie sú vymedzené ako finančná transakcia; pozri odseky 5.158 a 6.59 ESA 2010 a oddiel 2 bod 5 písm. b) tejto prílohy.
([15]) Transakcia na sekundárnom trhu, pri ktorej dochádza k zmene držiteľa; do tejto štatistiky sa nezahŕňa.
([16]) Považuje sa to za dve finančné transakcie; pozri odseky 5.96 a 6.25 ESA 2010 a oddiel 2 bod 5 písm. a) podbod ii) tejto prílohy.
([17]) Transakcia na sekundárnom trhu, pri ktorej dochádza k zmene držiteľa; do tejto štatistiky sa nezahŕňa.

Zostatky kótovaných akcií musia zahŕňať trhovú hodnotu všetkých kótovaných akcií rezidentských subjektov. Zostatky kótovaných akcií vykazované krajinou eurozóny sa preto môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku presídlenia kótovaného subjektu. To platí aj pri prevzatí alebo zlúčení alebo splynutí v prípade, že nedôjde k vytvoreniu ani emisii žiadnych nástrojov za hotovosť a/alebo k ich splateniu v hotovosti a zrušeniu. Aby sa predišlo dvojitému započítaniu alebo medzerám pri dlhových cenných papieroch a kótovaných akciách v prípade presídlenia emitenta do inej rezidentskej krajiny, musia príslušné národné centrálne banky dvojstranne koordinovať dobu vykazovania takejto udalosti.

9. **Oceňovanie**

Hodnota emisie cenných papierov pozostáva z cenovej zložky a kurzovej zložky, ak je emisia denominovaná v inej mene ako je mena vykazovania.

Národné centrálne banky sú povinné vykazovať krátkodobé dlhové cenné papiere v menovitej hodnote ([18]) a kótované akcie v trhovej hodnote. V prípade dlhodobých dlhových cenných papierov sa môžu použiť rozličné metódy oceňovania v závislosti od druhu úročenia, čo má za následok zmiešané oceňovanie celku. Napríklad emisie s pevnou úrokovou sadzbou a s pohyblivou úrokovou sadzbou sa zvyčajne oceňujú menovitou hodnotou a dlhopisy s nulovým kupónom nominálnou hodnotou. Vo všeobecnosti je relatívna hodnota dlhopisov s nulovým kupónom malá, preto zoznam kódov neobsahuje žiadnu položku pre zmiešané oceňovanie; celková hodnota dlhodobých dlhových cenných papierov sa vykazuje v menovitej hodnote. V prípadoch, ak je rozsah tohto javu významný, sa pre „nešpecifikované“ použije hodnota (Z). Vo všeobecnosti vždy, keď sa uskutoční zmiešané oceňovanie, národné centrálne banky poskytnú podrobné informácie na úrovni atribútu.

a) Oceňovanie podľa cien

Stavy a toky kótovaných akcií sa musia vykazovať v trhovej hodnote.

Výnimka z vykazovania stavov a tokov dlhových cenných papierov v menovitej hodnote sa týka dlhopisov s veľkým disážiom a dlhopisov s nulovým kupónom, pri ktorých sa zostatky emisií a emisie v hrubom vyjadrení zaznamenávajú v nominálnej hodnote, t. j. v diskontovanej cene v čase emisie zvýšenej o naakumulovaný úrok a splatené emisie sa zaznamenávajú v čase splatnosti v menovitej hodnote. Nominálna hodnota zostatkov dlhopisov s nulovým kupónom sa vypočíta nasledovne:

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

kde

A = nominálna hodnota = skutočne vyplatená suma a naakumulovaný úrok

E = diskontovaná cena v čase emisie (suma vyplatená v čase emisie)

P = menovitá hodnota (splatená v čase skončenia doby splatnosti)

T = čas od dátumu emisie do dátumu splatnosti (v dňoch)

t = čas, ktorý uplynul od dátumu emisie (v dňoch)

V postupoch oceňovania podľa cien môžu medzi jednotlivými krajinami existovať určité rozdiely.

V tejto súvislosti sa neuplatňuje oceňovanie podľa cien podľa ESA 2010, ktoré vyžaduje, aby sa pri dlhových cenných papieroch a akciách toky zaznamenávali v transakčnej hodnote a stavy v trhovej hodnote.

Pri dlhopisoch s veľkým disážiom a dlhopisoch s nulovým kupónom je vykazujúca národná centrálna banka povinná vypočítať naakumulovaný úrok, pokiaľ je to možné.

b) Mena vykazovania a oceňovanie podľa výmenných kurzov

Národné centrálne banky musia vykazovať ECB všetky údaje vyjadrené v eurách vrátane historických sérií údajov. Na prepočet cenných papierov vydaných tuzemskými rezidentmi v iných menách na euro (blok C) ([19]), sa národné centrálne banky musia čo najviac riadiť zásadami oceňovania podľa výmenných kurzov vychádzajúcich z ESA 2010 ([20]), ako je ďalej uvedené.

([18]) Pre podrobnosti týkajúce sa vymedzenia pojmov „menovitá hodnota“, „trhová hodnota“ a „nominálna hodnota“ pozri odseky 5.90, 7.38 a 7.39 ESA 2010.

([19]) Od 1. januára 1999 sa pri cenných papieroch vydaných tuzemskými rezidentmi v eurách (časť bloku A) nevyžaduje žiadne oceňovanie podľa výmenných kurzov a cenné papiere vydané tuzemskými rezidentmi v eurách/národných menách (zvyšná časť bloku A) sa prepočítavajú na euro použitím neodvolateľných konverzných kurzov platných k 31. decembru 1998.

([20]) Pozri odsek 6.64 ESA 2010.

i) Zostatky emisií sa prepočítajú na euro/národné meny použitím príslušných výmenných kurzov stred prevládajúcich na konci vykazovacieho obdobia, t. j. ku koncu pracovnej doby v posledný pracovný deň vykazovacieho obdobia;

ii) Emisie v hrubom vyjadrení a splatené emisie sa prepočítajú na euro/národné meny použitím výmenného kurzu stred, prevládajúceho v čase platby. Ak nemožno zistiť presný výmenný kurz platný pre prepočet, môže sa použiť výmenný kurz, ktorý je čo najbližší trhovému kurzu stred v čase platby.

10. **Koncepčná zhoda**

Štatistika emisií cenných papierov a bilančná štatistika peňažných finančných inštitúcií sú v súvislosti s emisiou obchodovateľných nástrojov peňažnými finančnými inštitúciami navzájom prepojené. Pokrytie nástrojov a peňažných finančných inštitúcií, ktoré ich vydávajú, sa koncepčne zhodujú, rovnako ako rozdeľovanie nástrojov do pásiem splatnosti a členenie podľa meny. Medzi štatistikou emisií cenných papierov a bilančnou štatistikou peňažných finančných inštitúcií existujú rozdiely týkajúce sa zásad oceňovania (t. j. pokiaľ ide o dlhové cenné papiere, menovitá hodnota v prvom a trhová hodnota v druhom prípade). Okrem rozdielov v oceňovaní a započítania vlastnej držby cenných papierov v bilancii peňažných finančných inštitúcií v každej krajine, zodpovedá zostatok emisie cenných papierov vydaných peňažnými finančnými inštitúciami, ktorý sa vykazuje pre štatistiku emisií cenných papierov, položke 11 („vydané dlhové cenné papiere“) na strane pasív v bilancii peňažných finančných inštitúcií. Krátkodobé dlhové cenné papiere, ako sú vymedzené pre potreby štatistiky emisií cenných papierov, sa rovnajú vydaným dlhovým cenným papierom so splatnosťou do jedného roka. Dlhodobé dlhové cenné papiere, ako sú vymedzené pre potreby štatistiky emisií cenných papierov, sa rovnajú súčtu vydaných dlhových cenných papierov so splatnosťou od jedného do dvoch rokov a vydaných dlhových cenných papierov so splatnosťou dlhšou ako dva roky.

Národné centrálne banky sú povinné preskúmať rozsah pokrytia štatistiky emisií cenných papierov a bilančnej štatistiky peňažných finančných inštitúcií a prípadné koncepčné rozdiely oznámiť ECB. Vykonajú sa tri druhy kontrol súladu pri emisiách: a) národných centrálnych bánk v eurách/národných menách; b) peňažných finančných inštitúcií iných ako centrálne banky v eurách/národných menách a c) peňažných finančných inštitúcií iných ako centrálne banky v ostatných menách. Medzi štatistikou emisií cenných papierov a bilančnou štatistikou peňažných finančných inštitúcií sa môžu vyskytnúť koncepčné rozdiely, pretože štatistika emisií cenných papierov a bilančná štatistika peňažných finančných inštitúcií sú odvodené z vykazovacích systémov na národnej úrovni, ktoré slúžia rozličným účelom.

11. **Požiadavky na údaje**

Štatistické výkazy sa očakávajú od každej krajiny za každý časový rad, ktorý sa uplatňuje. Ak sa niektorá položka v určitej krajine neuplatňuje, národné centrálne banky sú povinné o tom ihneď písomne informovať ECB s uvedením vysvetlenia. Ak príslušný jav neexistuje, národné centrálne banky môžu byť dočasne oslobodené od povinnosti vykazovať časové rady. Národné centrálne banky sú povinné túto skutočnosť takisto oznámiť, ako aj akékoľvek iné odchýlky od schémy vykazovania uvedenej v tejto prílohe. Okrem toho sú povinné ECB takisto informovať, ak sa revízie zasielajú spolu s vysvetlením povahy týchto revízií.

Oddiel 3: Národné vysvetlivky

Každá národná centrálna banka je povinná predložiť správu s opisom údajov predložených v rámci tejto povinnosti. Správa musí obsahovať nižšie uvedené témy a musí sa čo najviac držať navrhovanej štruktúry. Národné centrálne banky sú povinné poskytnúť doplňujúce informácie s uvedením dôvodov v prípadoch, keď vykazované údaje nie sú v súlade s týmto usmernením alebo keď sa údaje neposkytli. Správa sa predkladá najneskôr spolu s údajmi.

1. **Zdroje údajov/systém zberu údajov:** je potrebné poskytnúť podrobné informácie o zdrojoch údajov použitých na zostavovanie štatistiky emisií cenných papierov: administratívne zdroje pre štátne emisie, priame vykazovanie peňažnými finančnými inštitúciami a ostatnými inštitúciami, periodická tlač a poskytovatelia údajov ako napríklad International Financial Review atď. Národné centrálne banky sú povinné uviesť, či sa údaje zbierajú podľa jednotlivých emisií a ich kritériá. Národné centrálne banky sú povinné prípadne uviesť, či sa údaje zbierajú a uchovávajú nečlenené ako hodnoty emisií vydaných jednotlivými emitentmi v rámci vykazovacieho obdobia, napr. pre systémy priameho zberu údajov. V prípade priameho vykazovania sú národné centrálne banky povinné uviesť informácie o kritériách, ktoré sa používajú na identifikáciu spravodajských jednotiek, a o informáciách, ktoré sa majú poskytovať.

2. **Postupy zostavovania:** stručne sa opíše metóda použitá na zostavovanie údajov, napríklad agregácia údajov o jednotlivých emisiách cenných papierov, úpravy existujúcich časových radov, a či už boli uverejnené alebo nie.

3. **Rezidentská príslušnosť emitenta:** národné centrálne banky sú povinné uviesť, či je pri klasifikácii emisií možné v plnom rozsahu uplatniť vymedzenie pojmu rezidentskej príslušnosti podľa ESA 2010 (a podľa MMF). Ak to nie je možné alebo ak je to možné len čiastočne, národné centrálne banky sú povinné poskytnúť úplné vysvetlenie skutočne používaných kritérií.

4. **Sektorové členenie emitentov:** národné centrálne banky sú povinné uviesť odchýlky od klasifikácie emitentov podľa sektorového členenia vymedzeného v oddiele 2 bode 2. V poznámkach sa musia vysvetliť zistené odchýlky a prípadné nejasnosti.

5. **Mena emisie:** ak nie je možné osobitne identifikovať menové zložky emisie, národné centrálne banky sú povinné vysvetliť odchýlky od pravidiel. Okrem toho tie národné centrálne banky, ktoré nemôžu u všetkých cenných papierov rozlíšiť emisie v miestnych menách, v eurách/národných menách a v ostatných menách, sú povinné uviesť, kde boli takéto emisie klasifikované a uviesť celkovú hodnotu emisií, ktoré neboli riadne rozčlenené, aby znázornili rozsah skreslenia.

6. **Klasifikácia emisií:** národné centrálne banky sú povinné poskytnúť komplexné informácie o druhu cenných papierov zahrnutých v národných údajoch, vrátane ich náležitostí podľa vnútroštátneho práva. Ak je známe, že pokrytie je čiastočné, národné centrálne banky sú povinné vysvetliť existujúce medzery. Národné centrálne banky sú povinné poskytnúť najmä nasledovné informácie:

— Súkromné emisie: národné centrálne banky sú povinné uviesť, či sú zahrnuté vo vykazovaných údajoch.

— Bankové akcepty: ak sú obchodovateľné a zahrnuté vo vykazovaných údajoch za krátkodobé dlhové cenné papiere, vykazujúca národná centrálna banka je povinná v národných vysvetlivkách vysvetliť vnútroštátne postupy zaznamenávania týchto nástrojov a povahu týchto nástrojov.

— Kótované akcie: národné centrálne banky sú povinné uviesť, či vykazované údaje zahŕňajú nekótované akcie alebo ostatné majetkové účasti s uvedením odhadu hodnoty nekótovaných akcií a/alebo ostatných majetkových účastí, aby znázornili rozsah skreslenia. Národné centrálne banky sú povinné v národných vysvetlivkách uviesť všetky známe medzery v pokrytí kótovaných akcií.

7. **Analýza nástrojov pri dlhodobých dlhových cenných papieroch:** ak súčet hodnôt dlhopisov s pevným výnosom, dlhopisov s pohyblivým výnosom a dlhopisov s nulovým kupónom sa nerovná súhrnu dlhodobých dlhových cenných papierov, národné centrálne banky sú povinné uviesť druh a hodnotu dlhodobých cenných papierov, pre ktoré takéto členenie nie je k dispozícii.

8. **Splatnosť emisií**: ak u dlhových cenných papieroch nemožno dodržať prísne uplatnenie definície krátkodobosti a dlhodobosti, národné centrálne banky sú povinné uviesť, kde sa vykazované údaje odchyľujú.

9. **Splatené emisie:** národné centrálne banky sú povinné uviesť, ako získavajú informácie o splatených emisiách, a či zbierajú tieto informácie priamym vykazovaním alebo či ich vypočítavajú zo zostatkovej hodnoty.

10. **Oceňovanie podľa ceny:** národné centrálne banky sú povinné v národných vysvetlivkách podrobne uviesť metódu použitú pri oceňovaní a) krátkodobých dlhových cenných papierov; b) dlhodobých dlhových cenných papierov; c) dlhopisov s disážiom a d) kótovaných akcií. Ak sa oceňovanie pri stavoch a tokoch líši, musí sa to vysvetliť.

11. **Periodicita, lehoty a časový rozsah vykazovania:** národné centrálne banky sú povinné uviesť rozsah, v akom boli údaje zostavené na túto úlohu poskytnuté v súlade s požiadavkami používateľov, t.j. pri mesačných údajoch v lehote piatich týždňov. Dĺžka poskytnutých časových radov sa musí tiež uviesť. Všetky prerušenia časových radov, napr. rozdiely v rozsahu pokrytia cenných papierov v čase sa musia vykázať.

12. **Revízie:** národné centrálne banky sú povinné uviesť stručné vysvetlivky k vykonaným revíziám s uvedením dôvodov ich vykonania a ich rozsahu.

13. **Odhadované pokrytie jednotlivých nástrojov vydaných tuzemskými rezidentmi:** národné centrálne banky sú povinné uviesť národné odhady pokrytia cenných papierov za každú kategóriu emisií tuzemských rezidentov, t. j. emisie krátkodobých cenných papierov, dlhodobých cenných papierov a kótovaných akcií v miestnej mene, v eurách/národných menách vrátane ECU a v ostatných menách v súlade s tabuľkou uvedenou nižšie. Odhady pre „pokrytie v %“ musia vyjadrovať percentuálny podiel cenných papierov zahrnutých v každej kategórii nástrojov na celkovom objeme, ktoré je potrebné vykazovať podľa pravidiel vykazovania v príslušnej položke. V „poznámkach“ sa môže uviesť stručný opis. Národné centrálne banky sú povinné uviesť aj každú zmenu v pokrytí, ktorá vznikla v dôsledku vstupu do menovej únie.

			Pokrytie v %:	**Poznámky:**
Emisie v eurách/ národných menách	miestna mena	STS		
		LTS		
		QUS		
	euro/národné meny iné ako miestna mena vrátane ECU	STS		
		LTS		

Emisie v ostatných menách		STS		
		LTS		

STS = krátkodobé dlhové cenné papiere

LTS = dlhodobé dlhové cenné papiere

QUS = kótované akcie

Oddiel 4: Požiadavky pre Banku pre medzinárodné zúčtovanie

Požiadavky na vykazovanie pre BIS sa riadia rovnakými zásadami ako požiadavky na vykazovanie pre národné centrálne banky uvedené v oddieloch 1-3 s týmito výnimkami:

Tabuľka 4. Formulár na vykazovanie pre BIS – blok B

	EMITENTI – REZIDENTI ZAHRANIČIA//EURO/NÁRODNÉ MENY		
	Zostatky	**Emisie v hrubom vyjadrení**	**Splatené emisie**
	B1	**B2**	**B3**
9. **KRÁTKODOBÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE**			
Spolu	S577	S642	S707
Centrálna banka	S578	S643	S708
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S579	S644	S709
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S580	S645	S710
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S581	S646	S711
Finančné pomocné inštitúcie	S582	S647	S712
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S583	S648	S713
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S584	S649	S714
Nefinančné korporácie	S585	S650	S715
Ústredná štátna správa	S586	S651	S716
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S587	S652	S717
Fondy sociálneho zabezpečenia	S588	S653	S718
Medzinárodné organizácie	S589	S654	S719
10. **DLHODOBÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE**			
Spolu	S590	S655	S720
Centrálna banka	S591	S656	S721
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S592	S657	S722
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S593	S658	S723
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S594	S659	S724
Finančné pomocné inštitúcie	S595	S660	S725
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S596	S661	S726
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S597	S662	S727
Nefinančné korporácie	S598	S663	S728
Ústredná štátna správa	S599	S664	S729

Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S600	S665	S730
Fondy sociálneho zabezpečenia	S601	S666	S731
Medzinárodné organizácie	S602	S667	S732
10.1. **z toho emisie s pevným výnosom:**			
Spolu	S603	S668	S733
Centrálna banka	S604	S669	S734
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S605	S670	S735
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S606	S671	S736
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S607	S672	S737
Finančné pomocné inštitúcie	S608	S673	S738
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S609	S674	S739
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S610	S675	S740
Nefinančné korporácie	S611	S676	S741
Ústredná štátna správa	S612	S677	S742
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S613	S678	S743
Fondy sociálneho zabezpečenia	S614	S679	S744
Medzinárodné organizácie	S615	S680	S745
10.2. **z toho emisie s pohyblivým výnosom:**			
Spolu	S616	S681	S746
Centrálna banka	S617	S682	S747
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S618	S683	S748
Ostatní finanční sprostredkovatelia	S619	S684	S749
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S620	S685	S750
Finančné pomocné inštitúcie	S621	S686	S751
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S622	S687	S752
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S623	S688	S753
Nefinančné korporácie	S624	S689	S754
Ústredná štátna správa	S625	S690	S755
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S626	S691	S756
Fondy sociálneho zabezpečenia	S627	S692	S757
Medzinárodné organizácie	S628	S693	S758
10.3. **z toho dlhopisy s nulovým kupónom:**			
Spolu	S629	S694	S759
Centrálna banka	S630	S695	S760
Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky	S631	S696	S761

Ostatní finanční sprostredkovatelia	S632	S697	S762
Z toho finančné spoločnosti osobitného účelu	S633	S698	S763
Finančné pomocné inštitúcie	S634	S699	S764
Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí	S635	S700	S765
Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	S636	S701	S766
Nefinančné korporácie	S637	S702	S767
Ústredná štátna správa	S638	S703	S768
Regionálna štátna správa a miestna samospráva	S639	S704	S769
Fondy sociálneho zabezpečenia	S640	S705	S770
Medzinárodné organizácie	S641	S706	S771

Splatnosť emisie

Pokiaľ ide o splatnosť, BIS považuje všetky euro obchodné cenné papiere (euro commercial paper – ECP) a ostatné eurozmenky vydané v rámci krátkodobého programu za krátkodobé nástroje a všetky nástroje vydané v rámci dlhodobého programu za dlhodobé nástroje, bez ohľadu na ich pôvodnú splatnosť.

Sektorové členenie emitentov

BIS sa riadi prevodníkom medzi sektorovým členením emitentov, ktoré je dostupné v databáze BIS, a členením požadovaným vo formulároch na vykazovanie, ako je to uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Sektorové členenie v databáze BIS		**Klasifikácia vo formulároch na vykazovanie**
Centrálna banka	→	Centrálna banka
Komerčné banky	→	Peňažné finančné inštitúcie
Ostatní finanční sprostredkovatelia	→	Ostatní finanční sprostredkovatelia
Ústredná štátna správa	→	Ústredná štátna správa
Ostatná verejná správa Štátne agentúry	→	Regionálna štátna správa a miestna samospráva
Korporácie	→	Nefinančné korporácie
Medzinárodné inštitúcie	→	Medzinárodné inštitúcie (zahraničie)

Klasifikácia emisií

Nasledujúce nástroje uvedené v databáze BIS sa v štatistike emisií cenných papierov klasifikujú ako dlhové cenné papiere:

— vkladové certifikáty,

— obchodné cenné papiere,

— štátne pokladničné poukážky,

— dlhopisy,

— euro obchodné cenné papiere,

— strednodobé zmenky,

— ostatné krátkodobé cenné papiere.

Oceňovanie

Podľa súčasných pravidiel oceňovania BIS sa dlhové cenné papiere oceňujú v menovitej hodnote a kótované akcie v emisnej cene.

BIS vykazuje do ECB všetky emisie rezidentov zahraničia v eurách/národných menách (blok B) v amerických dolároch použitím výmenného kurzu ku koncu obdobia pri zostatkoch a priemerným výmenným kurzom za dané obdobie pri emisiách a ich splateniach. ECB prepočítava všetky údaje na euro použitím rovnakej zásady, ktorú pôvodne uplatňovala BIS. Za obdobie do 1. januára 1999 sa namiesto toho použije ako zástupný výmenný kurz medzi ECU a USD.

SLOVNÍK POJMOV

Centrálnou bankou (Central bank) sa rozumie finančná korporácia a kvázikorporácia, ktorej hlavnou funkciou je emitovať menu, zachovávať vnútornú a vonkajšiu hodnotu meny a mať v držbe všetky medzinárodné rezervy krajiny alebo ich časť.

Dcérskymi spoločnosťami (Subsidiaries) sa rozumejú samostatné subjekty zapísané v obchodnom registri, v ktorých má iný subjekt majoritnú účasť alebo sú v jeho úplnom vlastníctve.

Dividendovými akciami vydanými kapitálovými spoločnosťami (Dividend shares issued by limited liability companies) sa rozumejú cenné papiere, ktoré v závislosti od krajiny a okolností, za ktorých vznikli, majú rozličné názvy, ako napríklad zakladateľské akcie, podiely na zisku a akcie s právom na dividendu atď. Tieto cenné papiere: a) nie sú súčasťou upísaného kapitálu; b) nedávajú držiteľom štatút spoluvlastníkov v pravom zmysle slova; c) neoprávňujú držiteľov na pomernú časť zo zisku, ktorý zostane po tom, ako boli vyplatené dividendy pripadajúce na upísaný kapitál, a na časť akéhokoľvek prebytku, ktorý zostane po vykonaní likvidácie.

Dlhodobé dlhové cenné papiere (Long-term debt securities) zahŕňajú všetky emisie dlhových cenných papierov s dlhodobou pôvodnou splatnosťou presahujúcou jeden rok; dlhodobé cenné papiere sú zvyčajne emitované s kupónmi.

Dlhopisy s nulovým kupónom (Zero coupon bonds) zahŕňajú všetky emisie bez kupónových platieb. Takéto dlhopisy sa zvyčajne emitujú s disážiom a spätne odkupujú v nominálnej hodnote. Patria sem aj dlhopisy emitované v nominálnej hodnote a spätne odkupované s prémiou, napríklad dlhopisy, kde hodnota pri spätnom odkúpení závisí od výmenného kurzu alebo od indexu. Väčšina disážia alebo prémií zodpovedá hodnote naakumulovaného úroku vzniknutého počas životnosti dlhopisu.

Dlhovými cennými papiermi (Debt securities) sa rozumejú obchodovateľné finančné nástroje, ktoré preukazujú existenciu dlhu a sú zvyčajne obchodované na sekundárnych trhoch alebo môžu byť realizované na trhu a ktoré neposkytujú majiteľovi žiadne vlastnícke práva vo vzťahu k vydávajúcej inštitúcii.

Domácnosti (Households) pozostávajú z jednotlivcov alebo skupín jednotlivcov ako spotrebiteľov a podnikateľov produkujúcich trhové výrobky a nefinančné a finančné služby (trhoví výrobcovia) za predpokladu, že produkcii výrobkov a služieb sa nevenujú samostatné subjekty považované za kvázikorporácie. Zahŕňa aj jednotlivcov alebo skupiny jednotlivcov, ktorí produkujú výrobky a nefinančné služby výlučne na vlastné konečné použitie (ESA 2010, odseky 2.118 až 2.128).

Emisiami delených akcií (Split share issues) sa rozumejú emisie akcií, kde korporácia alebo kvázikorporácia zvyšuje počet akcií určitým pomerom alebo násobkom.

Emisie s pevnou úrokovou sadzbou (Fixed rate issues) zahŕňajú všetky emisie, pri ktorých sa kupónová platba založená na kupónovej hodnote istiny cenného papiera nemení počas životnosti emisie.

Emisie s pohyblivým úrokovým výnosom (Variable rate issues) zahŕňajú všetky emisie s kupónovým výnosom, pri ktorých sa hodnota kupónu alebo istiny pravidelne stanovuje podľa nezávislej úrokovej sadzby alebo indexu.

Emisiou prémiových akcií (Issue of bonus shares) sa rozumie prevod nových akcií na akcionárov úmerne k množstvu existujúcich akcií, ktoré vlastnia.

Emitenti nerezidenti (Non-resident issuers) zahŕňajú subjekty, ktoré sa: a) nachádzajú na ekonomickom území vykazujúcej krajiny, ale sa na území tejto vykazujúcej krajiny nezaoberajú, ani sa nemajú v úmysle zaoberať, ekonomickými činnosťami alebo transakciami počas obdobia jedného roka alebo počas dlhšieho obdobia, b) nachádzajú mimo ekonomického územia vykazujúcej krajiny.

Emitentmi cenných papierov (Issuers of securities) sú tie korporácie a kvázikorporácie, ktoré sú zapojené do emisií cenných papierov a ktoré majú záväzok zo zákona voči držiteľom týchto nástrojov v súlade s emisnými podmienkami.

Eurobondmi (Eurobonds) sa rozumejú dlhopisy, ktoré sa umiestňujú na trh súčasne aspoň v dvoch krajinách a sú vydané v mene, ktorá nemusí byť menou žiadnej z nich, zvyčajne prostredníctvom medzinárodného syndikátu finančných korporácií niekoľkých krajín.

Fiktívne rezidenčné jednotky (Notional resident units) sú vymedzené ako : a) tie časti nerezidentských jednotiek, ktoré majú centrum hlavného ekonomického záujmu (čo zvyčajne znamená, že sa zúčastňujú na ekonomických transakciách počas jedného alebo viacerých rokov) na ekonomickom území krajiny; b) nerezidentské jednotky, ktoré vo vlastnom mene vlastnia pôdu alebo budovy na ekonomickom území krajiny, avšak iba v **zmysle transakcií týkajúcich sa tejto pôdy alebo budov.**

Finančné pomocné inštitúcie (Financial auxiliaries) pozostávajú zo všetkých finančných korporácií a kvázikorporácií, ktoré sú zapojené hlavne do činností úzko spojených s finančným sprostredkovaním, ktoré však samy osebe nie sú finančnými sprostredkovateľmi. Ústredia, ktorých všetky alebo takmer všetky dcérske spoločnosti sú finančné korporácie, sú tiež finančnými pomocnými inštitúciami (ESA 2010, odseky 2.95 – 2.97).

Finančné spoločnosti osobitného účelu zaoberajúce sa sekuritizačnými transakciami (**finančné spoločnosti osobitného účelu**) [Financial vehicle corporations engaged in securitisation transactions (FVCs)] sú vymedzené v článku 1 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1075/2013 (ECB/2013/40).

Fondmi sociálneho zabezpečenia (Social security funds) sa rozumejú ústredné, regionálne a miestne inštitucionálne jednotky, ktorých hlavnou činnosťou je poskytovanie sociálnych dávok a ktoré spĺňajú obidve z týchto dvoch kritérií: a) podľa zákona alebo podľa iného právneho predpisu majú určité skupiny obyvateľstva povinnosť zúčastňovať sa na systéme alebo platiť príspevky a b) verejná správa zodpovedá za riadenie inštitúcie, pokiaľ ide o vyrovnanie alebo schvaľovanie príspevkov a dávok, nezávisle od svojej úlohy orgánu dohľadu alebo zamestnávateľa (ESA 2010, odsek 2.117).

Globálnymi dlhopismi (Global bonds) sa rozumejú dlhopisy, ktoré sa vydávajú súčasne na tuzemskom trhu a na eurotrhu.

Kapitálovými akciami vydanými kapitálovými spoločnosťami (Capital shares issued by limited liability companies) sa rozumejú cenné papiere, ktoré dávajú ich držiteľom štatút spoluvlastníkov a oprávňujú ich na podiel na celkových rozdeľovaných ziskoch a na podiel na čistých aktívach v prípade likvidácie.

Kaptívnymi finančnými inštitúciami a požičiavateľmi peňazí (Captive financial institutions and money lenders) sa rozumejú finančné korporácie a kvázikorporácie, ktoré sa nezapájajú do finančného sprostredkovania ani neposkytujú finančné pomocné služby, pričom väčšina ich aktív alebo pasív nie je predmetom transakcií na otvorených trhoch. Tento podsektor zahŕňa holdingové spoločnosti, ktoré majú v držbe podiely na základnom imaní skupiny dcérskych korporácií umožňujúce kontrolu nad týmito korporáciami a ktorých hlavnou aktivitou je vlastníctvo skupiny bez poskytovania akýchkoľvek iných služieb podnikom, v ktorých majú podiely na základnom imaní, t. j. nespravujú ani neriadia iné jednotky (ESA2010, odseky 2.98 až 2.99).

Kótovanými akciami s výnimkou akcií/podielových listov investičných fondov (Listed shares, also referred to as quoted shares, excluding investment fund's shares/units) sa rozumejú majetkové cenné papiere kótované na burze. Burzou môže byť uznaná burza alebo iná forma sekundárneho trhu. Kótované akcie sa takisto označujú ako akcie obchodované na burze. Existencia kótovaných cien akcií kótovaných na burze znamená, že bežné trhové ceny sú obvykle bežne dostupné.

Krátkodobé dlhové cenné papiere (Short-term debt securities) zahŕňajú všetky emisie dlhových cenných papierov s krátkodobou pôvodnou splatnosťou nepresahujúcou jeden rok; krátkodobé cenné papiere sú zvyčajne emitované s disážiom. Táto subpozícia nezahŕňa cenné papiere, ktorých obchodovateľnosť, aj keď je teoreticky možná, je v praxi veľmi obmedzená.

Medzinárodné inštitúcie (International institutions) pozostávajú z nadnárodných a medzinárodných organizácií, ako napríklad Európska investičná banka, Medzinárodný menový fond a Svetová banka.

Nefinančnými korporáciami (Non-financial corporations) sa rozumejú inštitucionálne jednotky, ktoré sú nezávislými právnymi subjektmi a trhovými výrobcami a ktorých hlavnou činnosťou je produkcia výrobkov a nefinančných služieb. Tento sektor zároveň zahŕňa nefinančné kvázikorporácie (ESA 2010, odseky 2.45 až 2.54).

Nekótovanými akciami s výnimkou akcií/podielových listov investičných fondov (Unlisted shares, excluding investment fund shares) sa rozumejú majetkové cenné papiere, ktoré nie sú kótované na burze.

Neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam [Non-profit institutions serving households (NPISHs)] pozostávajú z neziskových inštitúcií, ktoré sú samostatnými právnymi subjektmi slúžiacimi domácnostiam a ktoré sú súkromnými netrhovými výrobcami. Ich hlavnými zdrojmi sú dobrovoľné príspevky v hotovosti alebo v naturáliách od domácností v postavení spotrebiteľov, platby od verejnej správy a dôchodky z majetku (ESA 2010, odseky 2.129 až 2.130).

Ostatné majetkové účasti (Other equity) pozostávajú zo všetkých foriem majetkovej účasti okrem tých, ktoré sú zahrnuté do kótovaných a nekótovaných akcií.

Ostatnými finančnými sprostredkovateľmi, okrem poisťovacích korporácií a penzijných fondov [Other financial intermediaries (OFIs)] sa rozumejú finančné korporácie a kvázikorporácie, ktoré sú zapojené hlavne do finančného sprostredkovania na základe prijímania záväzkov od inštitucionálnych jednotiek v iných formách ako je mena, vklady (alebo náhrady blízke vkladom), akcie/podielové listy investičného fondu, alebo vo vzťahu k poistným, penzijným a štandardizovaným schémam záruk (ESA 2010, odseky 2.86 až 2.94).

Peňažné finančné inštitúcie iné ako centrálne banky [Monetary financial institutions (MFIs) other than central banks] sú vymedzené v článku 1 nariadenia (EÚ) č. 1071/2013 (ECB/2013/33).

Penzijnými fondmi (Pension funds) sa rozumejú finančné korporácie a kvázikorporácie, ktoré sú zapojené hlavne do finančného sprostredkovania v dôsledku deleného sociálneho rizika a potrieb poistených osôb (sociálne poistenie). Penzijné fondy ako schémy sociálneho poistenia poskytujú príjem v dôchodku a často dávky v prípade úmrtia a zdravotného postihnutia (ESA 2010, odseky 2.105 až 2.110).

Podriadené dlhopisy, často označované ako podriadený dlh (Subordinated bonds, often referred to as subordinated debt) predstavujú podriadenú pohľadávku voči vydávajúcej inštitúcii, ktorú možno uplatniť, až keď boli uspokojené všetky pohľadávky s vyšším postavením (napr. vklady/úvery alebo prednostné dlhové cenné papiere), čo im v niektorých prípadoch môže dávať niektoré znaky „akcií a iných majetkových účastí".

Poisťovacími korporáciami (Insurance corporations) sa rozumejú finančné korporácie a kvázikorporácie, ktoré sú zapojené hlavne do finančného sprostredkovania v dôsledku rozloženia rizík najmä vo forme priameho poistenia alebo zaistenia (ESA 2010, odseky 2.100 až 2.104).

Regionálna štátna správa a miestna samospráva (State and local government): regionálnou štátnou správou sa rozumejú také typy verejnej správy, ktoré sú samostatnými inštitucionálnymi jednotkami vykonávajúcimi niektoré z funkcií vlády, okrem správy fondov sociálneho zabezpečenia, na nižšej úrovni, ako je ústredná štátna správa, a vyššej, ako je úroveň vládnych inštitucionálnych jednotiek na miestnej úrovni. Miestnou samosprávou sa rozumejú tie typy verejnej správy, ktorých pôsobnosť je obmedzená na určitú miestnu časť ekonomického územia, okrem miestnych orgánov fondov sociálneho zabezpečenia (ESA 2010, odseky 2.115 až 2.116).

Rezidentská príslušnosť emitenta (Residency of issuer): emitujúca jednotka je vymedzená ako rezident vykazujúcej krajiny vtedy, keď má centrum ekonomického záujmu na ekonomickom území vykazujúcej krajiny, teda, keď vykonáva po dlhšiu dobu (jeden alebo viac rokov) ekonomické činnosti na tomto území.

Sekuritizácia (Securitisation) je vymedzená v článku 1 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1075/2013 (ECB/2013/40).

Splatené akcie v kapitálových spoločnostiach (Redeemed shares in limited liability companies) sú akcie, ktorých kapitál bol splatený, avšak ktoré sú ponechané naďalej držiteľom, ktorí sú naďalej spoluvlastníkmi a majú právo na podiel zo zisku, ktorý zostane po vyplatení dividend a ktorý pripadá na zostávajúci upísaný kapitál, a tiež na podiel z akéhokoľvek prebytku, ktorý môže zostať po likvidácii.

Súkromne vydanými dlhopismi (Privately issued bonds) sa rozumejú dlhopisy, ktoré sú dvojstrannou zmluvou určené len pre určitých investorov, ak sú aspoň potenciálne prevoditeľné.

Súkromnými emisiami (Private placements) sa rozumie predaj súkromnej emisie cenných papierov jednému kupujúcemu alebo obmedzenému počtu kupujúcich bez verejnej ponuky.

Ústredná štátna správa (Central government) pozostáva z administratívnych oddelení štátu a ostatných ústredných orgánov, ktorých pôsobnosť zahŕňa celé ekonomické územie, okrem správy fondov sociálneho zabezpečenia (ESA 2010, odsek 2.114).

Verejná správa (General government) pozostáva z inštitucionálnych jednotiek, ktoré sú netrhovými výrobcami, ktorých produkcia je určená na individuálnu a kolektívnu spotrebu a sú financované povinnými platbami jednotiek patriacich do iných sektorov, ako aj z inštitucionálnych jednotiek zapojených hlavne do prerozdeľovania národného dôchodku a bohatstva (ESA 2010, odseky 2.111 až 2.113). Verejná správa zahŕňa ústrednú štátnu správu, regionálnu štátnu správu, miestnu samosprávu a fondy sociálneho zabezpečenia (ESA 2010, odseky 2.114 až 2.117).