EUROPEISKA CENTRALBANKENS RIKTLINJE (EU) 2021/834

av den 26 mars 2021

om statistiska uppgifter som ska rapporteras om värdepappersemissioner (ECB/2021/15)

ECB-RÅDET HAR ANTAGIT DENNA RIKTLINJE

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, särskilt artikel 127.2,

med beaktande av stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, särskilt artiklarna 5.1, 12.1 och 14.3, och

av följande skäl:

(1) Statistik över värdepappersemissioner kompletterar den monetära statistiken, förbättrar den monetära och finansiella analysen i de medlemsstater som har euron som valuta (nedan kallat *euroområdet*) samt används för att bedöma eurons roll på de internationella finansmarknaderna. Därför bör sådan statistik över värdepappersemissioner från enheter med hemvist i euroområdet som samlas in av de nationella centralbankerna rapporteras till ECB.

(2) Statistiken över värdepappersemissioner omfattar emissioner som genomförs av enheter, inklusive utlandsägda, med hemvist i euroområdet. Emissioner av enheter utanför euroområdet som ägs av enheter med hemvist i euroområdet bör behandlas som emissioner av enheter med hemvist utanför euroområdet i enlighet med den metod som framgår av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 549/2013 ([1]).

(3) Definitionerna i rådets förordning (EG) nr 2533/98 ([2]) har också betydelse för rapporteringen enligt den här riktlinjen och bör därför gälla.

(4) För att ECB ska kunna utföra sina uppgifter är det lämpligt att föreskriva att de nationella centralbankerna måste rapportera uppgifterna till ett visst datum.

(5) För att säkerställa korrektheten och kvaliteten på de statistiska uppgifter som ECB samlar in, måste regler skapas för hur de statistiska uppgifter som rapporteras av de nationella centralbankerna ska verifieras och i förekommande fall revideras.

(6) Artikel 5 i stadgan för Europeiska centralbankssystemet och Europeiska centralbanken, tillsammans med artikel 4.3 i fördraget om Europeiska unionen, implicerar en skyldighet för medlemsstater utanför euroområdet som planerar att införa euron att utforma och genomföra åtgärder för att samla in de statistiska uppgifter som behövs för att uppfylla ECB:s rapporteringskrav på statistikområdet. På grund av detta kan tillämpningen av denna riktlinje utvidgas till att även omfatta centralbanker i medlemsstater utanför euroområdet under en referensperiod. För att ge ECB en fullständig överblick över de statistiska uppgifter som samlas in, och möjliggöra relevanta analyser av dessa, bör de nationella centralbankerna i medlemsstater utanför euroområdet som inför euron ha en skyldighet att ge ECB tillgång till statistiska uppgifter som omfattar en specificerad period innan de inför euron.

(7) Det behövs gemensamma regler för de nationella centralbankernas offentliggörande av statistiska uppgifter om värdepappersemissioner, så att man säkerställer att de relaterade centrala aggregaten offentliggörs i god ordning.

(8) Det är lämpligt att alla nationella centralbanker följder en gemensam metod när de överför sina statistiska uppgifter till ECB. Därför bör man avtala om ett harmoniserat elektroniskt överföringsformat som specificeras ECBS.

([1]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 549/2013 av den 21 maj 2013 om det europeiska national- och regionalräkenskapssystemet i Europeiska unionen (EUT L 174, 26.6.2013, s. 1).

([2]) Rådets förordning (EG) nr 2533/98 av den 23 november 1998 om Europeiska centralbankens insamling av statistiska uppgifter (EGT L 318, 27.11.1998, s. 8).

(9) Det är nödvändigt att fastställa ett förfarande så att tekniska ändringar av bilagan till denna riktlinje kan göras på ett effektivt sätt förutsatt att de varken leder till att den underliggande begreppsramen ändras eller att rapporteringsbördan påverkas. De nationella centralbankerna bör därför föreslå sådana tekniska ändringar genom statistikkommittén och hänsyn bör tas till de synpunkter som framförs av ECBS statistikkommitté vid tillämpningen av detta förfarande.

(10) Av rättssäkerhetsskäl bör de nationella centralbankerna följa bestämmelserna i denna riktlinje fr.o.m. samma dag som avses i artikel 2 i Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2021/835 (ECB/2021/16) ([3]).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Syfte och tillämpningsområde

I denna riktlinje fastställs rapporteringskrav för nationella centralbanker avseende värdepappersemissioner av enheter med hemvist i en medlemsstat som har euron som valuta. Av denna riktlinje framgår vilka statistiska uppgifter som ska rapporteras till ECB, med vilken frekvens rapporteringen ska ske samt vilka standarder som gäller för rapporteringen.

Artikel 2

Definitioner

I denna förordning ska definitionerna i artikel 1 i förordning (EG) nr 2533/98 gälla.

Artikel 3

Statistiska uppgifter som ska rapporteras om värdepappersemissioner

1. De nationella centralbankerna ska till ECB rapportera statistiska uppgifter om alla värdepappersemissioner, oavsett valuta, som görs av enheter med hemvist i en medlemsstat som har euron som valuta, i enlighet med bilagan.

2. De nationella centralbankerna ska lämna förklaringar när de rapporterar statistiska uppgifter till ECB enligt denna artikel, enligt vad som avses i avsnitt 3 i bilagan.

Artikel 4

Rapporteringsfrekvens

1. De nationella centralbankerna ska till ECB rapportera de statistiska uppgifter som avses i artikel 3 månadsvis, senast fem veckor efter utgången av den månad som uppgifterna avser.

2. ECB ska i förväg meddela de nationella centralbankerna om de exakta rapporteringsdagarna i form av en rapporteringskalender.

Artikel 5

Rapportering av historiska uppgifter om euron införs

Om en medlemsstat som inte har euron som valuta inför euron efter det att denna riktlinje har trätt i kraft, ska den nationella centralbanken i den medlemsstaten om möjligt till ECB rapportera de statistiska uppgifter som avses i bilagan för en period om fem år, inklusive det senaste referensåret.

([3]) Europeiska centralbankens riktlinje (EU) 2021/835 av den 26 mars 2021 om att upphäva riktlinje ECB/2014/15 om monetär och finansiell statistik (ECB/2021/16) (se sidan 335 i detta nummer av EUT).

Artikel 6

Kontroll

Utan att det påverkar tillämpningen av förordning (EG) nr 2533/98 ska de nationella centralbankerna övervaka och verifiera kvaliteten och tillförlitligheten av de statistiska uppgifter som rapporteras till ECB:s enligt denna riktlinje.

Artikel 7

Revideringar

De nationella centralbankerna får revidera de statistiska uppgifterna som rapporterats enligt artikel 3 under den reguljära rapporteringen som avses i artikel 4.1.

Artikel 8

Överföringsstandarder

1. De nationella centralbankerna ska överföra de statistiska uppgifterna som rapporteras enligt denna riktlinje på elektronisk väg, på det sätt som ECB anger. Det format för statistikmeddelanden som utvecklats för detta elektroniska utbyte av statistiska uppgifter ska vara det format som beslutats av ECBS.

2. Om första stycket inte är tillämpligt får de nationella centralbankerna använda andra metoder för överföringen av statistiska uppgifter om ECB godkänt detta i förväg.

Artikel 9

Offentliggörande

Om nationella centralbanker offentliggör sina nationella bidrag till de månatliga aggregaten för euroområdet ska det vara samma uppgifter som rapporterats till ECB enligt denna riktlinje. Om en nationell centralbank återger aggregat för euroområdet som offentliggjorts av ECB ska de återges troget mot originalet.

Artikel 10

Förenklat ändringsförfarande

ECB:s direktion har rätt att, med beaktande av statistikkommitténs synpunkter, göra nödvändiga tekniska ändringar av bilagan till denna riktlinje som varken ändrar den underliggande begreppsramen eller påverkar rapporteringsbördan för uppgiftslämnarna i medlemsstaterna. Direktionen ska utan onödigt dröjsmål informera ECB-rådet om varje sådan ändring.

Artikel 11

Verkan

1. Denna riktlinje får verkan samma dag som den delges de nationella centralbankerna i de medlemsstater som har euron som valuta.

2. De nationella centralbankerna i de medlemsstater som har euron som valuta och ECB ska följa denna riktlinje från och med den 1 februari 2022.

Artikel 12

Adressater

Denna riktlinje riktar sig till alla centralbanker i Eurosystemet.

Utfärdad i Frankfurt am Main den 26 mars 2021.

På ECB-rådets vägnar
Christine LAGARDE
ECB:s ordförande

BILAGA

RAPPORTERINGSORDNING

Avsnitt 1: Inledning

Statistiken över värdepappersemissioner för euroområdet resulterar i två huvudaggregat:

— Alla emissioner, oavsett valuta, av emittenter som har sin hemvist i euroområdet.

— Alla emissioner i euro, oavsett var emittenten har sin hemvist, dvs. både inhemska och icke-inhemska emissioner.

En primär distinktion måste avse emittentens hemvist, där Eurosystemets nationella centralbanker gemensamt täcker alla emissioner som görs av enheter med hemvist i euroområdet ([1]). Banken för internationell betalningsutjämning (BIS) redovisar emissioner som görs av "Övriga utlandet", d.v.s. alla enheter som inte har sin hemvist i euroområdet (inklusive internationella organisationer som inte har sin hemvist i euroområdet).

Nedanstående tabell sammanfattar rapporteringskraven.

	Värdepappersemissioner		
	Av enheter med hemvist i euroområdet (varje nationell centralbank rapporterar sina inhemska enheters emissioner)	**Av enheter i övriga utlandet** *(BIS)*	
		Medlemsstater utanför euroområdet	Andra länder
I euro/ nationella denomineringar	**Grupp A**	**Grupp B**	
I andra valutor (*)	**Grupp C**	**Grupp D Behövs inte**	

(*) "Andra valutor" avser alla andra valutor, inbegripet de nationella valutorna i medlemsstater utanför euroområdet.

Avsnitt 2: Rapporteringskrav

Tabell 1. Grupp A, rapporteringsmall för nationella centralbanker

	INHEMSKA EMITTENTERS EMISSIONER I EURO/NATIONELLA DENOMINATIONER			
	Utestående belopp	**Bruttoemissioner**	**Inlöst belopp**	**Nettoemissioner** (**)
	A1	**A2**	**A3**	**A4**
1. **SKULDINSTRUMENT MED KORT LÖPTID** (*)				
Totalt	S1	S68	S135	S202
Centralbanken	S2	S69	S136	S203
MFI (utom centralbanker)	S3	S70	S137	S204

([1]) Om rapporteringsskyldiga står inför en metodfråga som inte uttryckligen beskrivs i den här riktlinjen, ska de tillämpa europeiska national- och regionalräkenskapssystemet (ENS 2010) som framgår av bilaga A till Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 549/2013 av den 21 maj 2013 om det europeiska national- och regionalräkenskapssystemet i Europeiska unionen (EUT L 174, 26.6.2013, s. 1).

OFI	S4	S71	S138	S205
varav värdepapperiseringsinstitut	S5	S72	S139	S206
Finansiella servicebolag	S6	S73	S140	S207
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S7	S74	S141	S208
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S8	S75	S142	S209
Icke-finansiella bolag	S9	S76	S143	S210
Statlig förvaltning	S10	S77	S144	S211
Delstater och kommuner	S11	S78	S145	S212
Sociala trygghetsfonder	S12	S79	S146	S213
2. **SKULDINSTRUMENT MED LÅNG LÖPTID** (*)				
Totalt	S13	S80	S147	S214
Centralbanken	S14	S81	S148	S215
MFI (utom centralbanker)	S15	S82	S149	S216
OFI	S16	S83	S150	S217
varav värdepapperiseringsinstitut	S17	S84	S151	S218
Finansiella servicebolag	S18	S85	S152	S219
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S19	S86	S153	S220
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S20	S87	S154	S221
Icke-finansiella bolag	S21	S88	S155	S222
Statlig förvaltning	S22	S89	S156	S223
Delstater och kommuner	S23	S90	S157	S224
Sociala trygghetsfonder	S24	S91	S158	S225
2.1 **varav emissioner med fast ränta:**				
Totalt	S25	S92	S159	S226
Centralbanken	S26	S93	S160	S227
MFI (utom centralbanker)	S27	S94	S161	S228
OFI	S28	S95	S162	S229
varav värdepapperiseringsinstitut	S29	S96	S163	S230
Finansiella servicebolag	S30	S97	S164	S231
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S31	S98	S165	S232
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S32	S99	S166	S233
Icke-finansiella bolag	S33	S100	S167	S234

Statlig förvaltning	S34	S101	S168	S235
Delstater och kommuner	S35	S102	S169	S236
Sociala trygghetsfonder	S36	S103	S170	S237
2.2 **varav emissioner med rörlig ränta:**				
Totalt	S37	S104	S171	S238
Centralbanken	S38	S105	S172	S239
MFI (utom centralbanker)	S39	S106	S173	S240
OFI	S40	S107	S174	S241
varav värdepapperiseringsinstitut	S41	S108	S175	S242
Finansiella servicebolag	S42	S109	S176	S243
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S43	S110	S177	S244
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S44	S111	S178	S245
Icke-finansiella bolag	S45	S112	S179	S246
Statlig förvaltning	S46	S113	S180	S247
Delstater och kommuner	S47	S114	S181	S248
Sociala trygghetsfonder	S48	S115	S182	S249
2.3 **varav nollkupongobligationer:**				
Totalt	S49	S116	S183	S250
Centralbanken	S50	S117	S184	S251
MFI (utom centralbanker)	S51	S118	S185	S252
OFI	S52	S119	S186	S253
varav värdepapperiseringsinstitut	S53	S120	S187	S254
Finansiella servicebolag	S54	S121	S188	S255
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S55	S122	S189	S256
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S56	S123	S190	S257
Icke-finansiella bolag	S57	S124	S191	S258
Statlig förvaltning	S58	S125	S192	S259
Delstater och kommuner	S59	S126	S193	S260
Sociala trygghetsfonder	S60	S127	S194	S261

3. **NOTERADE AKTIER** (†)				
Totalt	S61	S128	S195	S262
Centralbanken	S62	S129	S196	S263
MFI (utom centralbanker)	S63	S130	S197	S264
OFI	S64	S131	S198	S265
Finansiella servicebolag	S65	S132	S199	S266
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S66	S133	S200	S267
Icke-finansiella bolag	S67	S134	S201	S268

(*) Andra skuldinstrument än aktier avser ”andra värdepapper än aktier, med undantag av finansiella derivat”.
(**) Nettoemissioner behöver bara rapporteras om den nationella centralbanken inte kan överföra antingen bruttoemissioner eller inlösta belopp.
(†) Noterade aktier avser ”noterade aktier med undantag av aktier/andelar i investeringsfonder och penningmarknadsfonder”.

Tabell 2. Grupp C, rapporteringsmall för nationella centralbanker

	INHEMSKA EMITTENTERS EMISSIONER I ÖVRIGA VALUTOR			
	Utestående belopp	**Bruttoemissioner**	**Inlöst belopp**	**Nettoemissioner**
	C1	**C2**	**C3**	**C4**
4. **SKULDINSTRUMENT MED KORT LÖPTID**				
Totalt	S269	S335	S401	S467
Centralbanken	S270	S336	S402	S468
MFI (utom centralbanker)	S271	S337	S403	S469
OFI	S272	S338	S404	S470
varav värdepapperiseringsinstitut	S273	S339	S405	S471
Finansiella servicebolag	S274	S340	S406	S472
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S275	S341	S407	S473
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S276	S342	S408	S474
Icke-finansiella bolag	S277	S343	S409	S475
Statlig förvaltning	S278	S344	S410	S476
Delstater och kommuner	S279	S345	S411	S477
Sociala trygghetsfonder	S280	S346	S412	S478
5. **SKULDINSTRUMENT MED LÅNG LÖPTID**				
Totalt	S281	S347	S413	S479
Centralbanken	S282	S348	S414	S480
MFI (utom centralbanker)	S283	S349	S415	S481

OFI	S284	S350	S416	S482
varav värdepapperiseringsinstitut	S285	S351	S417	S483
Finansiella servicebolag	S286	S352	S418	S484
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S287	S353	S419	S485
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S288	S354	S420	S486
Icke-finansiella bolag	S289	S355	S421	S487
Statlig förvaltning	S290	S356	S422	S488
Delstater och kommuner	S291	S357	S423	S489
Sociala trygghetsfonder	S292	S358	S424	S490
5.1 **varav emissioner med fast ränta:**				
Totalt	S293	S359	S425	S491
Centralbanken	S294	S360	S426	S492
MFI (utom centralbanker)	S295	S361	S427	S493
OFI	S296	S362	S428	S494
varav värdepapperiseringsinstitut	S297	S363	S429	S495
Finansiella servicebolag	S298	S364	S430	S496
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S299	S365	S431	S497
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S300	S366	S432	S498
Icke-finansiella bolag	S301	S367	S433	S499
Statlig förvaltning	S302	S368	S434	S500
Delstater och kommuner	S303	S369	S435	S501
Sociala trygghetsfonder	S304	S370	S436	S502
5.2 **varav emissioner med rörlig ränta:**				
Totalt	S305	S371	S437	S503
Centralbanken	S306	S372	S438	S504
MFI (utom centralbanker)	S307	S373	S439	S505
OFI	S308	S374	S440	S506
varav värdepapperiseringsinstitut	S309	S375	S441	S507
Finansiella servicebolag	S310	S376	S442	S508
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S311	S377	S443	S509
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S312	S378	S444	S510
Icke-finansiella bolag	S313	S379	S445	S511
Statlig förvaltning	S314	S380	S446	S512

Delstater och kommuner	S315	S381	S447	S513
Sociala trygghetsfonder	S316	S382	S448	S514
5.3 **varav nollkupongobligationer:**				
Totalt	S317	S383	S449	S515
Centralbanken	S318	S384	S450	S516
MFI (utom centralbanker)	S319	S385	S451	S517
OFI	S320	S386	S452	S518
varav värdepapperiseringsinstitut	S321	S387	S453	S519
Finansiella servicebolag	S322	S388	S454	S520
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S323	S389	S455	S521
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S324	S390	S456	S522
Icke-finansiella bolag	S325	S391	S457	S523
Statlig förvaltning	S326	S392	S458	S524
Delstater och kommuner	S327	S393	S459	S525
Sociala trygghetsfonder	S328	S394	S460	S526
6. **NOTERADE AKTIER**				
Totalt	S329	S395	S461	S527
MFI (utom centralbanker)	S330	S396	S462	S528
OFI	S331	S397	S463	S529
Finansiella servicebolag	S332	S398	S464	S530
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S333	S399	S465	S531
Icke-finansiella bolag	S334	S400	S466	S532

Tabell 3. Grupp A memorandumposter, rapporteringsmall för nationella centralbanker

	INHEMSKA EMITTENTERS EMISSIONER I EURO/NATIONELLA DENOMINATIONER			
	Utestående belopp	**Bruttoemissioner**	**Inlöst belopp**	**Nettoemissioner**
	A1	**A2**	**A3**	**A4**
6. **NOTERADE AKTIER**				
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S533	S544	S555	S566

7. **ONOTERADE AKTIER**				
Totalt	S534	S545	S556	S567
MFI (utom centralbanker)	S535	S546	S557	S568
OFI	S536	S547	S558	S569
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S537	S548	S559	S570
Icke-finansiella bolag	S538	S549	S560	S571
8. **ANDRA ÄGARANDELAR**				
Totalt	S539	S550	S561	S572
MFI (utom centralbanker)	S540	S551	S562	S573
OFI	S541	S552	S563	S574
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S542	S553	S564	S575
Icke-finansiella bolag	S543	S554	S565	S576

1. **Emittentens hemvist**

Emissioner av dotterbolag som ägs av enheter med hemvist utanför det rapporterande landet men som är verksamma inom det rapporterande landets ekonomiska territorium måste klassificeras som emissioner av inhemska enheter i det rapporterande landet.

Emissioner av huvudkontor som är belägna inom det rapporterande landets ekonomiska territorium men som är verksamma internationellt måste också betraktas som emissioner av inhemska enheter. Emissioner av huvudkontor eller dotterbolag som är belägna utanför det rapporterande landets ekonomiska territorium men som ägs av enheter med hemvist i det rapporterande landet måste betraktas som emissioner av icke-inhemska enheter. Exempel: En emission som görs av ”Volkswagen Brasilien” anses exempelvis ha gjorts av en enhet med hemvist i Brasilien och inte av en enhet inom det rapporterande landets territorium. Om ett företag inte har någon fysisk dimension fastställs dess hemvist med hänsyn till det ekonomiska territorium enligt vars lagar företaget bildats eller registrerats ([2]).

För att undvika att emissioner räknas dubbelt eller att det uppstår luckor i uppgifterna måste uppgifterna om specialföretagens emissioner hanteras bilateralt mellan rapportörerna. De nationella centralbankerna, inte BIS, ska rapportera frågor kring specialföretag som uppfyller kravet på hemvist i det reviderade europeiska national- och regionalräkenskapssystemet (ENS 2010) som framgår av bilaga A till Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 549/2013 ([3]) och klassas som att de har sin hemvist i euroområdet.

2. **Sektoruppdelning av emittenterna**

En emission ska klassificeras efter sektorstillhörigheten för den enhet som ådrar sig skulden avseende de emitterade värdepapperen. Sektorklassificeringen omfattar följande tolv typer av emittenter:

— Centralbanken.

— Andra monetära finansinstitut (MFI) ([4]).

— Andra finansförmedlare (OFI) ([5]).

— varav: finansiella bolag som ägnar sig åt värdepapperiseringstransaktioner (FVC).

— Finansiella serviceföretag.

([2]) Se punkt 2.07 i ENS 2010.
([3]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 549/2013 av den 21 maj 2013 om det europeiska national- och regionalräkenskapssystemet i Europeiska unionen (EUT L 174, 26.6.2013, s. 1).
([4]) För sektorn penningmarknadsfonder samlas inga uppgifter in.
([5]) För sektorn investeringsfonder samlas inga uppgifter in.

— Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag.

— Försäkringsföretag och pensionsinstitut ([6]).

— Icke-finansiella företag.

— Statlig förvaltning.

— Delstater och kommuner.

— Sociala trygghetsfonder.

— Internationella institutioner.

Värdepapper som emitteras genom specialföretag, varvid den till emissionen knutna skulden belastar moderbolaget och inte specialföretaget, är det moderbolagets sektorstillhörighet, inte specialföretagets, som avgör klassificeringen. Om t.ex. ett specialföretag emitterar ”AJAX Electronics”, ett icke-finansiellt företag med hemvist i eurolandet ”land A”, ska denna allokeras till sektorn icke-finansiella företag och rapporteras av land A. Specialföretaget och dess moderbolag måste dock ha sin hemvist i samma land. Om moderbolaget inte har hemvist i det rapporterande landet måste specialföretaget i stället ses som en ”konstruerad inhemsk enhet” med hemvist i det rapporterande landet, och den emitterande sektorn anges enligt specialföretagets verksamhet. Om t.ex. ”ACME Motors” är ett icke-finansiellt företag med hemvist i Japan som producerar bilar och ”ACME Motor Finance” är ett dotterbolag med hemvist i euroområdets ”land B”, måste en emission av ACME Motor Finance anges som koncerninternt finansinstitut och utlåningsföretag i land B eftersom moderbolaget ACME Motors inte har hemvist i samma land. Enda undantaget är om ett specialföretag ägs av staten – i detta fall anges att värdepapperet emitterats av staten i det land där moderorganisation har sin hemvist. ([7])

Ett offentligt bolag som privatiseras genom emission av noterade aktier ska allokeras till den sektorn icke-finansiella företag. På liknande sätt ska ett offentligt ägt kreditinstitut som privatiseras allokeras till sektorn monetära finansinstitut, utom centralbanker. Emissioner av hushåll eller hushållens icke-vinstdrivande organisationer ska anges som emissioner av icke-finansiella företag.

3. **Emissionernas löptider**

Skuldinstrument med kort löptid omfattar värdepapper med en ursprunglig löptid av ett år eller mindre, även om de emitteras inom ramen för mer långfristiga faciliteter.

Skuldinstrument med lång löptid omfattar värdepapper med en ursprunglig löptid av mer än ett år. Emissioner med alternativa förfallodagar där den senaste förfallodagen ligger mer än ett år framåt i tiden, samt emissioner med obegränsad löptid, klassas som emissioner med lång löptid.

Någon ytterligare löptidsuppdelning med två år som gräns, som i MFI-balansräkningsstatistiken, är inte nödvändig.

4. **Klassificering av skuldinstrument med lång löptid efter räntesats**

Skuldinstrument med lång löptid delas upp i:

Skuldinstrument med fast ränta, d.v.s. skuldinstrument som emitteras och återköps till nominellt värde samt skuldinstrument som emitteras till underkurs eller överkurs i förhållande till nominellt värde.

Skuldinstrument med rörlig ränta, d.v.s. skuldinstrument där kupongräntan och/eller kapitalbeloppet är kopplade till ett allmänt prisindex för varor och tjänster (t.ex. konsumentprisindex), en ränta eller priset för en tillgång, vilket resulterar i en rörlig nominell kupongbetalning under emissionens löptid. För statistiken över värdepappersemissioner ska skuldinstrument med blandad ränta klassificeras som skuldinstrument med rörlig ränta ([8]).

Nollkupongare som emitteras till underkurs, d.v.s. instrument som inte har några räntebetalningar och emitteras till kraftig underkurs jämfört med nominellt värde. Huvuddelen av underkursen motsvarar den upplupna räntan under obligationens löptid.

([6]) I praktiken emitterar pensionsinstitut inga skuldinstrument.
([7]) Se punkterna 2.17 och 2.20 i ENS 2010.
([8]) Se punkt 5.102 i ENS 2010.

5. **Klassificering av emissioner**

Emissionerna delas upp i två huvudkategorier: a) skuldebrev ([9]), och b) noterade aktier ([10]). Privatplaceringar täcks så långt som möjligt. Penningmarknadspapper ingår i kategorin skuldinstrument utan att anges separat. Onoterade aktier ([11]) och andra ägarandelar ([12]) får rapporteras frivilligt som två separata memorandumposter. Aktier/andelar utgivna av penningmarknadsfonder och andra investeringsfonder exkluderas.

Av nedanstående förteckning framgår instrument som omfattas av statistiken över värdepappersemissioner:

a) Skuldinstrument

i) Skuldinstrument med kort löptid

Detta omfattar åtminstone följande instrument:

— Statsskuldväxlar och andra värdepapper med korta löptider som emitteras av den offentliga sektorn.

— Överlåtbara värdepapper med korta löptider som emitteras av finansiella och icke-finansiella företag. En mängd olika begrepp används för sådana papper, bl.a. företagscertifikat, växlar, reverser, handelsväxlar, finansväxlar och inlåningsbevis.

— Värdepapper med kort löptid som emitterats med stöd av långfristiga löften om försäljning (*note issuance facilities*).

— Bankaccepter.

ii) Skuldinstrument med lång löptid

Detta omfattar åtminstone följande instrument:

— Innehavarobligationer.

— Efterställda obligationer.

— Obligationer med alternativa förfallodagar, där den senaste ligger mer än ett år framåt i tiden.

— Odaterade obligationer eller obligationer med obegränsad löptid (eviga).

— Skuldförbindelser med rörlig ränta.

— Konvertibla skuldebrev.

— Säkerställda obligationer.

— Indexerade värdepapper, vars kapitalbelopp är kopplat till ett prisindex, priset på en råvara eller ett valutakursindex.

— Diskonteringsobligationer som har små räntebetalningar och emitteras till underkurs jämfört med återköpsvärdet.

— Nollkupongare.

— Euroobligationer.

— Globala obligationer.

— Privat emitterade obligationer.

— Värdepapper som ett resultat av konvertering av lån.

— Lån som de facto har blivit överlåtbara.

— Förlagslån och obligationer som kan konverteras till aktier antingen i det emitterande bolaget eller i ett annat bolag, så länge de inte har konverterats. Om konverteringsoptionen/teckningsoptionen kan skiljas från det underliggande papperet, betraktas den som ett finansiellt derivat och ingår inte.

— Aktier som ger rätt till fast avkastning men som inte ger rätt till någon andel av resterande värde vid upplösning av bolag, inklusive preferensaktier utan äganderätt.

— Finansiella tillgångar som emitterats i samband med värdepapperiseringen av lån, inteckningslån, kreditkortsfordringar, utestående fordringar och andra tillgångar.

([9]) Kategori F.3 i ENS 2010.
([10]) Kategori F.511 i ENS 2010.
([11]) Kategori F.512 i ENS 2010.
([12]) Kategori F.519 i ENS 2010.

Följande instrument ingår inte:

— Transaktioner i värdepapper som ingår i återköpsavtal.

— Emissioner av värdepapper som inte är överlåtbara.

— Lån som inte är föremål för handel.

b) Noterade aktier

Noterade aktier omfattar följande:

— Kapitalandelar emitterade av aktiebolag.

— Inlösta aktier i aktiebolag.

— Utdelningsaktier emitterade av aktiebolag.

— Preferensaktier som ger rätt till del i utdelningen av det resterande värdet vid upplösning av ett bolag. De kan vara noterade eller onoterade på en erkänd börs.

— Privatplaceringar där så är möjligt.

Om ett företag privatiseras och staten behåller en del av aktierna medan övriga aktier noteras på en reglerad marknad, registreras hela värdet av företagets kapital under utestående belopp i kategorin ”Noterade aktier” eftersom samtliga aktier vid varje tidpunkt teoretiskt sett skulle kunna handlas till marknadsvärde. Detsamma gäller om en del av aktierna säljs till stora placerare och endast återstoden, s.k. free float, handlas på börsen.

Noterade aktier omfattar inte:

— Utbjudna men inte tecknade aktier.

— Förlagslån och obligationer som kan konverteras till aktier; de omfattas dock när de har konverterats till aktier.

— Andelar som har tecknats av komplementärerna i kommanditbolag.

— Statens tillskott av kapital till internationella organisationer som juridiskt sett är aktiebolag.

— Emissioner av fondaktier (endast vid emissionstidpunkten) och splitemissioner. Fondaktier och splitemissioner medtas emellertid utan separat angivelse i totalstocken av de noterade aktierna.

6. **Emissionsvaluta**

Obligationer med två valutor måste klassificeras efter den valuta som obligationen är denominerad i. Obligationer med två valutor är obligationer där inlösen eller kupongutbetalning sker i en annan valuta än den som obligationen är denominerad i. Om globala obligationer emitteras i fler än en valuta, ska varje del rapporteras som en separat emission, efter emissionsvaluta. Emissioner som är uttryckta i två valutor, till exempel 70 procent i euro och 30 procent i US-dollar, ska där så är möjligt rapporteras som två separata delar som motsvarar varje valutas andel. I detta exempel måste således 70 procent av emissionen rapporteras som emission i ”euro/nationella denomineringar av euro” ([13]) och 30 procent som emissioner i ”övriga valutor”. Om en sådan uppdelning efter valutakomponenter inte kan göras, måste det rapporterande landet i sina nationella förklaringar ange hur uppdelningen har gjorts.

7. **Tidpunkt för emissionsregistrering**

En emission anses äga rum när emittenten erhåller betalning, inte när syndikatet åtar sig emissionsuppdraget.

8. **Avstämning av stockar och flöden**

De nationella centralbankerna måste rapportera information om utestående belopp, bruttoemissioner, inlösen och nettoemissioner av skuldinstrument med kort och lång löptid samt om noterade aktier.

([13]) Grupp A för de nationella centralbankerna och grupp B för BIS.

Nedanstående tabell visar sambandet mellan stockar (d.v.s. utestående belopp) och flöden (d.v.s. bruttoemissioner, inlösta belopp och nettoemissioner). I praktiken är sambandet mer komplicerat på grund av omvärderingar till följd av pris- och växelkursförändringar, återinvestering av (upplupen) ränta, omklassificeringar, revideringar och andra justeringar.

i)	Utestående emissioner per rapporteringsperiodens slut	≈	Utestående emissioner per förra rapporteringsperiodens slut	+	Bruttoemissioner under rapporteringsperioden	-	Inlösta belopp under rapporteringsperioden	+ Omklassificeringar och andra ändringar
ii)	Utestående emissioner per rapporteringsperiodens slut	≈	Utestående emissioner per förra rapporteringsperiodens slut	+	Nettoemissioner under rapporteringsperioden			+ Omklassificeringar och andra ändringar

a) Bruttoemissioner

Bruttoemissionerna under rapporteringsperioden måste omfatta alla emissioner av skuldinstrument och noterade aktier där emittenten säljer nyutfärdade värdepapper mot kontant betalning. Vad som avses är att nya instrument skapas på sedvanligt sätt. En emission anses vara slutförd när betalning sker; registreringen av emissioner ska därför så nära som möjligt återspegla tidpunkten för betalningen av den underliggande emissionen.

För noterade aktier ingår i bruttoemissionerna sådana nyutfärdade aktier som emitteras mot kontant betalning av bolag som börsnoterats för första gången, inbegripet nybildade bolag och privata bolag som blir publika bolag. I bruttoemissionerna ingår också nyutfärdade aktier som emitteras mot kontant betalning i samband med privatisering av publika bolag i de fall där aktierna i bolaget börsnoteras. Däremot ingår inte emission av fondaktier ([14]). Bruttoemissioner ska inte rapporteras om ett företag endast börsnoteras utan att det tillförs nytt kapital.

Byte eller överlåtelse av befintliga värdepapper i samband med övertaganden och fusioner ingår inte ([15]) i rapporterade bruttoemissioner eller inlösta belopp annat än om nya instrument skapas och emitteras mot kontant betalning av en enhet med hemvist i euroområdet.

Emissioner av värdepapper som efter emissionsdagen kan konverteras till andra instrument måste till en början bokföras som emissioner i den kategori som det ursprungliga instrumentet tillhör. Vid konvertering ska de bokföras som en inlösen i den instrumentkategorin och behandlas sedan som bruttoemission med samma belopp i den nya kategorin ([16]).

b) Inlösen

Inlöst belopp under rapporteringsperioden omfattar alla fall där emittenten mot kontant betalning köper tillbaka skuldinstrument och noterade aktier av placerare. Här avses reguljär annullering av instrument. Detta omfattar alla skuldinstrument som förfaller till inlösen liksom alla fall av förtida inlösen. Företags återköp av egna aktier ingår i de fall där företaget antingen återköper samtliga aktier mot kontant betalning innan dess associationsform ändras, eller återköper en del av sina aktier mot kontant betalning och därefter annullerar dem, vilket medför att eget kapital minskar. Däremot ingår inte företags återköp av egna aktier i fall där de utgör en investering i egna aktier ([17]).

Inlösen får inte rapporteras endast för en avregistrering från börsen.

c) Nettoemissioner

Nettoemissioner är saldot av beloppet för de emissioner som gjorts och den inlösen som skett under rapporteringsperioden.

([14]) Emission av fondaktier anses inte vara en finansiell transaktion; se ENS 2010, punkterna 5.158 och 6.59, och avsnitt 2 punkt 5 b i denna bilaga.
([15]) Transaktioner på andrahandsmarknaden som innebär byte av innehavare; omfattas inte av denna statistik.
([16]) Betraktas som två finansiella transaktioner; se ENS 2010, punkterna 5.96 och 6.25, och avsnitt 2 punkt 5 a ii i denna bilaga.
([17]) Transaktioner på andrahandsmarknaden som innebär byte av innehavare; omfattas inte av denna statistik.

De utestående beloppen för noterade aktier måste täcka marknadsvärdet för de inhemska enheternas samtliga noterade aktier. De utestående belopp för noterade aktier som rapporteras av ett land i euroområdet kan därför öka eller minska efter en börsnoterad enhets omlokalisering. Samma sak gäller också i samband med övertaganden och fusioner där inga instrument skapas och emitteras mot kontant betalning/eller inlöses mot kontant betalning och annulleras. För att undvika att skuldinstrument och noterade aktier räknas två gånger eller att det uppstår luckor i uppgifterna i samband med en emittents omlokalisering till ett annat hemvistland måste de berörda nationella centralbankerna samordna rapporteringstillfället för en sådan händelse bilateralt.

9. **Värdering**

Värdet av en värdepappersemission har en kurs- eller priskomponent och – om emissionen inte är uttryckt i rapporteringsvalutan – en växelkurskomponent.

De nationella centralbankerna måste rapportera skuldinstrument med korta löptider till återköpsvärdet ([18]) och noterade aktier till marknadsvärdet. För skuldinstrument med lång löptid kan olika värderingsmetoder användas beroende på typ av ränta, vilket ger en blandad värdering för totalbeloppet. Exempelvis värderas emissioner med fast eller rörlig ränta oftast till återköpsvärdet, medan nollkupongare däremot till nominella värdet. Eftersom nollkupongare i allmänhet utgör bara en liten del av totalbeloppet finns det ingen kod för blandad värdering i kodlistan – totalbeloppet av värdepapper med lång löptider rapporteras med koden för återköpsvärdet. I fall där de ovannämnda företeelserna har väsentlig omfattning används koden ”Z” (”ospecificerat”). I situationer där blandad värdering förekommer redovisar NCB i allmänhet mer detaljerad information på attributnivå.

a) Värdering

Stockar och flöden av noterade aktier ska redovisas till marknadsvärde.

Undantag från regeln om att stockar och flöden av skuldinstrument ska rapporteras till återköpsvärdet görs när det gäller diskonteringsobligationer och nollkupongare där utestående belopp och bruttoemissioner bokförs till nominellt belopp, d.v.s. till den diskonterade kursen vid emissionstillfället plus upplupen ränta, och inlösen på förfallodagen bokförs till återköpsvärdet. Det nominella värdet av utestående belopp av nollkupongare kan beräknas enligt nedan.

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

där

A = nominellt värde = erlagt belopp och upplupen ränta

E = diskonterat pris vid emissionstillfället (belopp som betalats vid emissionstillfället)

P = återköpsvärde (återbetalas på förfallodagen)

T = tid till förfallodagen från emissionsdagen (i dagar)

t = tid som gått sedan emissionsdagen (i dagar)

Det kan förekomma vissa skillnader mellan olika länder i fråga om värderingens kurs/pris.

Prisvärdering enligt ENS 2010, där det krävs att flöden av skuldinstrument och aktier ska bokföras till transaktionsvärdet och stockar därav till marknadsvärdet, tillämpas inte i det här sammanhanget.

För diskonteringsobligationer och nollkupongare måste de rapporterande nationella centralbankerna göra en beräkning av upplupen ränta där detta är möjligt.

b) Rapporteringsvaluta och värderingens växelkurskomponent

De nationella centralbankerna måste rapportera alla uppgifter till ECB uttryckta i euro, inbegripet historiska serier. Vid omräkning till euro av värdepapper som emitterats av inhemska enheter i övriga valutor (block C) ([19]) måste de nationella centralbankerna så noggrant som möjligt följa nedanstående principer för växelkursrelaterad värdering, vilka bygger på ENS 2010 ([20]):

([18]) För mer detaljerad information om ”återköpsvärde”, ”marknadsvärde” och ”nominellt värde” se punkterna 5.90, 7.38 och 7.39 i ENS 2010.

([19]) Sedan den 1 januari 1999 behövs ingen växelkursrelaterad värdering av värdepapper emitterade i euro (del av block A), medan värdepapper emitterade av inhemska enheter i nationella denomineringar av euro (återstoden av block A) räknas om till euro med användning av den oåterkalleliga omräkningskursen per den 31 december 1998.

([20]) Se punkt 6.64 i ENS 2010.

i) Utestående emissioner måste omräknas till ”euro/nationella denomineringar av euron” med användning av marknadens mittkurs vid rapporteringsperiodens slut, d.v.s. per stängningsdags sista bankdagen i rapporteringsperioden.

ii) Bruttoemissioner och inlösta belopp måste omräknas till ”euro/nationella denomineringar av euro” med användning av marknadens mittkurs vid betalningstillfället. Om det inte är möjligt att exakt fastställa den växelkurs som gäller för denna omräkning, får den kurs som vid betalningstillfället ligger närmast marknadens mittkurs användas.

10. **Begreppsmässig enhetlighet**

Statistiken över värdepappersemissioner stämmer överens med MFI-balansräkningsstatistiken när det gäller MFI:s emissioner av överlåtbara instrument. Det råder begreppsmässig enhetlighet i fråga om vilka instrument och MFI-emittenter som täcks, liksom i fråga om indelningen av instrumenten i löptidskategorier och uppdelningen efter valuta. Däremot finns det skillnader i värderingsprinciper (d.v.s. återköpsvärdet används för statistiken över skuldinstrument och marknadsvärdet för MFI-balansräkningsstatistiken). Bortsett från dessa skillnader redovisas för varje rapporterande land i statistiken över värdepappersemissioner det utestående beloppet för värdepapper emitterade av MFI som motsvarar post 11 (”Emitterade skuldinstrument”) på skuldsidan av balansräkningen för MFI-sektorn. Definitionen av skuldinstrument med korta löptider enligt statistiken över värdepappersemissioner motsvarar emitterade skuldinstrument upp till 1 år. Skuldinstrument med lång löptid enligt definitionen i statistiken över värdepappersemissioner är lika med summan av emitterade värdepapper över 1 år och upp till 2 år, samt emitterade skuldinstrument över 2 år.

De nationella centralbankerna måste se över täckningen för statistiken över värdepappersemissioner och MFI-balansräkningsstatistiken, och i förekommande fall redovisa begreppsmässiga skillnader dem emellan till ECB. Enhetligheten kontrolleras på tre olika plan i fråga om emissioner av a) nationella centralbanker i euro/nationella denomineringar av euron, b) monetära finansinstitut, utom centralbanker i euro/nationella denomineringar av euron samt c) monetära finansinstitut, utom centralbanker i övriga valutor. Mindre begreppsmässiga skillnader får förekomma mellan statistiken över värdepappersemissioner och MFI-balansräkningsstatistiken eftersom de statistiska uppgifterna hämtas från nationella rapporteringssystem som tjänar olika syften.

11. **Krav på uppgifter**

Statistiska uppgifter ska lämnas från varje land för varje tillämplig tidsserie. Om en viss post inte är tillämplig i ett visst land, ska den nationella centralbanken omedelbart skriftligen informera ECB om detta och lämna en förklaring. Om en viss företeelse inte existerar kan de nationella centralbankerna få ett tillfälligt undantag från kravet att rapportera denna tidsserie. Sådana fall och andra avvikelser från den rapporteringsordning som beskrivs i denna bilaga måste också anmälas. De nationella centralbankerna ska också informera ECB varje gång en revidering med tillhörande förklaring rapporteras.

Avsnitt 3: Nationella förklaringar

Varje nationell centralbank måste lämna en rapport där den beskriver de uppgifter som lämnas i detta sammanhang. Rapporten ska omfatta de aspekter som beskrivs nedan och i största möjliga utsträckning följa den föreslagna utformningen. De nationella centralbankerna ska lämna tilläggsinformation i de fall där de rapporterade uppgifterna avviker från denna riktlinje eller där inga uppgifter lämnas, samt beskriva orsakerna för detta. Rapporten får inte sändas senare än uppgifterna.

1. **Uppgiftskällor/system för uppgiftsinsamling:** Här redovisas information om vilka uppgiftskällor som har använts för att sammanställa statistiken över värdepappersemissioner: förvaltningskällor för statliga emissioner, direktrapportering från monetära finansinstitut och andra institut samt tidningar och dataleverantörer som International Financial Review etc. De nationella centralbankerna måste ange om uppgifterna samlas in och lagras emissionsvis och vilka kriterier som har använts. Om uppgifterna i stället samlas in och lagras i form av totalbelopp för enskilda emittenters emissioner under rapporteringsperioden, vilket kan förekomma i system för direktrapportering, ska detta anges. Där direktrapportering förekommer måste de nationella centralbankerna redovisa vilka kriterier som används för att identifiera rapporterande enheter och vilken information som måste lämnas.

2. **Sammanställningsmetoder:** Här beskrivs kortfattat den metod som använts för att sammanställa uppgifterna, t.ex. aggregering av information om enskilda värdepappersemissioner, hur befintliga tidsserier framställs och om de offentliggörs eller ej.

3. **Emittentens hemvist:** Här måste de nationella centralbankerna ange om det är möjligt att fullständigt tillämpa definitionen av hemvist/inhemsk enligt ENS 2010 (och IMF) vid klassificeringen av emissioner. Om detta inte eller bara delvis är möjligt, måste de ge en fullständig förklaring av de kriterier som faktiskt använts.

4. **Sektoruppdelning av emittenter**: Här måste de nationella centralbankerna ange avvikelser från den sektorklassificering av emittenter som redovisas i avsnitt 2.2. Både upptäckta avvikelser och eventuella gråzoner måste förklaras.

5. **Emissionsvaluta:** Här måste de nationella centralbankerna förklara avvikelser från vad som sägs i dessa anvisningar i de fall där det är omöjligt att dela upp en emission i dess olika valutakomponenter. Nationella centralbanker som inte för alla värdepapper kan göra åtskillnad mellan emissioner i den lokala valutan, i andra denomineringar i euro/nationella denomineringar av euron och i övriga valutor, måste beskriva hur de olika emissionerna har klassificerats och ange totalbeloppet av emissioner som inte fördelats på vederbörligt sätt för att indikera missvisningens omfattning.

6. **Klassificering av emissioner**: De nationella centralbankerna måste här lämna heltäckande information om vilken typ av värdepapper som omfattas av de nationella uppgifterna, inbegripet deras nationella benämningar. Om det är känt att täckningen är ofullständig, måste de nationella centralbankerna förklara luckorna. De nationella centralbankerna måste lämna följande information:

— Privatplaceringar: de nationella centralbankerna måste ange om dessa ingår i de rapporterade uppgifterna eller ej.

— Bankaccepter: om dessa är överlåtbara och ingår i de rapporterade uppgifterna för skuldinstrument med korta löptider, ska den rapporterande nationella centralbanken i sina nationella förklaringar redovisa hur dessa instrument registreras och vilka egenskaper de har.

— Noterade aktier: de nationella centralbankerna ska ange om onoterade aktier eller andra ägarandelar ingår i de rapporterade uppgifterna samt redovisa en skattning av beloppet för onoterade aktier och/eller andra ägarandelar, så att det blir möjligt att bedöma omfattningen av den missvisning som uppstår. De nationella centralbankerna måste i sina nationella förklaringar ange om det finns några kända luckor i täckningen av noterade aktier.

7. **Uppdelning av värdepapper med långa löptider**: om summan av värdepapper med fast ränta, rörlig ränta och nollkupongare avviker från totalbeloppet för skuldinstrumenten med långa löptider, ska de nationella centralbankerna redovisa för vilka typer av värdepapper med lång löptider det saknas uppdelning och vilka belopp detta motsvarar.

8. **Emissionernas löptider:** om det är omöjligt att strikt följa definitionen värdepapper med kort/lång löptid, måste de nationella centralbankerna ange var de rapporterade uppgifterna avviker.

9. **Inlösen**: De nationella centralbankerna måste redovisa hur de får fram informationen om inlöst belopp och om detta sker genom direktrapportering eller genom beräkning av restvärde.

10. **Pris/kursvärdering**: i de nationella förklaringarna ska de nationella centralbankerna i detalj ange vilket förfarande de använder för värdering av a) skuldinstrument med kort löptid, b) skuldinstrument med lång löptid, c) diskonteringsobligationer och d) noterade aktier. Om stockar och flöden värderas på annat sätt måste detta förklaras.

11. **Rapporteringsfrekvens, tidsfrister och räckvidd**: här måste de nationella centralbankerna ange i vilken utsträckning de sammanställda uppgifterna har tillhandahållits i enlighet med användarkraven, d.v.s. en tidsfrist på fem veckor för månatliga uppgifter. Information om längden på tidsserien måste också lämnas här. Dessutom ska här i förekommande fall rapporteras avbrott i serier, exempelvis förändringar i fråga om vilka värdepapper som omfattas.

12. **Revideringar**: De nationella centralbankerna måste kortfattat förklara de revideringar som gjorts samt deras orsak och omfattning.

13. **Skattning av täckningen för olika instrumentkategorier med inhemska emittenter**: De nationella centralbankerna måste redovisa nationella skattningar av täckningen för varje instrumentkategori med inhemska emittenter, d.v.s. för emissioner av värdepapper med korta löptider, värdepapper med långa löptider samt noterade aktier i den lokala valutan, i andra denomineringar i euro/nationella denomineringar av euron, inbegripet ecu, och i övriga valutor, i enlighet med nedanstående tabell. I skattningarna av ”täckning i %” ska man ange täckningen för varje kategori som procentuell andel av det totala emissionsbeloppet, som ska anges under respektive rubrik enligt rapporteringsanvisningarna. Korta beskrivningar kan lämnas under ”kommentarer”. De nationella centralbankerna måste också ange förändringar i täckningen som föranletts av deltagande i valutaunionen.

			Täckning i procent:	**Kommentarer:**
Emissioner i euro/ nationella denomineringar av euro	Lokal denominering	STS		
		LTS		
		QUS		
	Euro/övriga nationella denomineringar av euron än den lokala valutan, inbegripet ecu	STS		
		LTS		

I övriga valutor		STS		
		LTS		

STS = skuldinstrument med kort löptid.

LTS = skuldinstrument med lång löptid.

QUS = noterade aktier.

Avsnitt 4: Krav avseende Banken för internationell betalningsutjämning (BIS)

BIS rapporteringskrav följer samma principer som kraven för den nationella centralbankerna i avsnitt 1–3, med följande undantag:

Tabell 4. Grupp B rapporteringsmall för BIS

	ICKE-INHEMSKA EMITTENTERS EMISSIONER I EURO/NATIONELLA DENOMINATIONER		
	Utestående belopp	**Bruttoemissioner**	**Inlöst belopp**
	B1	**B2**	**B3**
9. **SKULDINSTRUMENT MED KORT LÖPTID**			
Totalt	S577	S642	S707
Centralbanken	S578	S643	S708
MFI (utom centralbanker)	S579	S644	S709
OFI	S580	S645	S710
varav värdepapperiseringsinstitut	S581	S646	S711
Finansiella servicebolag	S582	S647	S712
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S583	S648	S713
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S584	S649	S714
Icke-finansiella bolag	S585	S650	S715
Statlig förvaltning	S586	S651	S716
Delstater och kommuner	S587	S652	S717
Sociala trygghetsfonder	S588	S653	S718
Internationella organisationer	S589	S654	S719
10. **SKULDINSTRUMENT MED LÅNG LÖPTID**			
Totalt	S590	S655	S720
Centralbanken	S591	S656	S721
MFI (utom centralbanker)	S592	S657	S722
OFI	S593	S658	S723
varav värdepapperiseringsinstitut	S594	S659	S724
Finansiella servicebolag	S595	S660	S725
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S596	S661	S726
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S597	S662	S727
Icke-finansiella bolag	S598	S663	S728
Statlig förvaltning	S599	S664	S729

Delstater och kommuner	S600	S665	S730
Sociala trygghetsfonder	S601	S666	S731
Internationella organisationer	S602	S667	S732
10.1 **varav emissioner med fast ränta:**			
Totalt	S603	S668	S733
Centralbanken	S604	S669	S734
MFI (utom centralbanker)	S605	S670	S735
OFI	S606	S671	S736
varav värdepapperiseringsinstitut	S607	S672	S737
Finansiella servicebolag	S608	S673	S738
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S609	S674	S739
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S610	S675	S740
Icke-finansiella bolag	S611	S676	S741
Statlig förvaltning	S612	S677	S742
Delstater och kommuner	S613	S678	S743
Sociala trygghetsfonder	S614	S679	S744
Internationella organisationer	S615	S680	S745
10.2 **varav emissioner med rörlig ränta:**			
Totalt	S616	S681	S746
Centralbanken	S617	S682	S747
MFI (utom centralbanker)	S618	S683	S748
OFI	S619	S684	S749
varav värdepapperiseringsinstitut	S620	S685	S750
Finansiella servicebolag	S621	S686	S751
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S622	S687	S752
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S623	S688	S753
Icke-finansiella bolag	S624	S689	S754
Statlig förvaltning	S625	S690	S755
Delstater och kommuner	S626	S691	S756
Sociala trygghetsfonder	S627	S692	S757
Internationella organisationer	S628	S693	S758
10.3 **varav nollkupongobligationer:**			
Totalt	S629	S694	S759
Centralbanken	S630	S695	S760
MFI (utom centralbanker)	S631	S696	S761

OFI	S632	S697	S762
varav värdepapperiseringsinstitut	S633	S698	S763
Finansiella servicebolag	S634	S699	S764
Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag	S635	S700	S765
Försäkringsbolag och pensionsinstitut	S636	S701	S766
Icke-finansiella bolag	S637	S702	S767
Statlig förvaltning	S638	S703	S768
Delstater och kommuner	S639	S704	S769
Sociala trygghetsfonder	S640	S705	S770
Internationella organisationer	S641	S706	S771

Emissionernas löptider

Vad gäller löptid så betraktar BIS alla euro-företagscertifikat (ECP) och andra euroväxlar utställda inom ramen för ett kortfristigt program som instrument med korta löptider, och alla instrument utställda inom ramen för ett långfristigt program som instrument med långa löptider, oavsett ursprunglig löptid.

Sektoruppdelning av emittenterna

BIS tillämpar relationerna enligt nedanstående tabell när det gäller förhållandet mellan sektoruppdelningen av emittenter i BIS databas och den uppdelning som krävs enligt rapporteringsmallarnar.

Sektorvis uppdelning i BIS databas		**Klassificering i rapporteringsblanketterna**
Centralbanken	→	Centralbanken
Affärsbanker	→	MFI
OFI	→	OFI
Statlig förvaltning	→	Statlig förvaltning
Annan offentlig förvaltning Statliga organ	→	Delstater och kommuner
Företag	→	Icke-finansiella bolag
Internationella institutioner	→	Internationella institutioner (övriga utlandet)

Klassificering av emissioner

Följande instrumentkategorier i BIS-databasen klassificeras som skuldinstrument i statistiken över värdepappersemissioner:

— Inlåningsbevis.

— Företagscertifikat.

— Statsskuldväxlar.

— Obligationer.

— Euro-företagscertifikat (ECP).

— Skuldförbindelser med medellång löptid.

— Andra instrument med kort löptid.

Värdering

Enligt BIS nuvarande värderingsregler värderas skuldinstrument till återköpspriset och noterade aktier till emissionskursen.

BIS rapporterar till ECB alla emissioner uttryckta i euro/nationella denomineringar av euron (block B) som görs av enheter med hemvist i ”Övriga utlandet”. Dessa uppgifter uttrycks i US-dollar utifrån växelkurser per periodens slut för utestående belopp och periodens växelkursgenomsnitt för emissioner och inlösen. ECB räknar om alla uppgifter till euro enligt samma princip som BIS använder. För tiden före den 1 januari 1999 måste i stället växelkursen mellan ecu och US-dollar användas.

ORDLISTA

Aktie emitterad av aktiebolag (*capital shares issued by limited liability companies*): värdepapper som ger innehavaren ställning av delägare med rätt till en andel i företagets sammanlagda utdelade vinst och till en andel i det egna kapitalet vid en likvidation.

Andra finansförmedlare, utom försäkringsbolag och pensionsinstitut(OFI) (*other financial intermediaries, except insurance corporations and pension funds (OFIs)*) är finansiella bolag och kvasibolag som främst ägnar sig åt finansiell förmedling genom att ådra sig skulder i andra former än sedlar, mynt och inlåning (eller nära substitut för inlåning) eller aktier/andelar i investeringsfonder eller i förbindelse med försäkring, pension och standardiserade garantier från institutionella enheter (ENS 2010, punkterna 2.86–2.94).

Andra ägarandelar (*other equity*) omfattar alla transaktioner i andra ägarandelar som inte omfattas av noterade och onoterade aktier.

Centralbanken (*central bank*) är ett finansiellt bolag och kvasibolag vars främsta funktion är att ge ut sedlar och mynt, att vidmakthålla det interna och externa värdet hos valutan och att förvalta alla eller delar av de internationella reserverna i ett land.

Delstater och kommuner (*state and local government*) består av de typer av offentlig förvaltning som är separata institutionella enheter och utövar förvaltningsfunktioner, utom förvaltning av sociala trygghetsfonder, på en nivå under statens men över de offentliga institutionella enheter som finns på lokal nivå. Kommuner avser de typer av offentlig förvaltning vars behörighet sträcker sig endast över en lokal del av ekonomin, förutom lokala sociala trygghetsfonder (ENS 2010, punkterna 2.115–2.116).

Dotterbolag (*subsidiaries*): fristående juridiska enheter i vilka någon annan enhet är majoritetsägare eller ensam ägare.

Efterställda obligationer, ofta kallade för efterställd skuld (*subordinated bonds, often referred to as subordinated debt*) medför en underordnad fordran på emissionsinstitutet som endast kan göras gällande sedan alla bättre ställda fordringar (t. ex. in- och utlåning eller fordringar med bättre förmånsrätt) tillgodosetts, vilket medför att de under vissa omständigheter kan få egenskaper som liknar aktier och andra ägarandelar.

Emissioner med rörlig ränta (*variable rate issues*) omfattar alla värdepapper där en kupongbetalning sker och där kupongbetalningen eller kapitalbeloppet regelbundet anpassas till en oberoende ränta eller ett index.

Emittentens hemvist (*residency of issuer*) en emitterande enhet definieras som en inhemsk enhet i ett land när den har ett centrum av ekonomisk betydelse på det ekonomiska territoriet i det landet – vilket innebär att den under en utsträckt tid (ett år eller mer) inriktar sig på ekonomiska aktiviteter inom det ekonomiska territoriet.

Emittenter av värdepapper (*issuers of securities*) är företag och kvasibolag vars verksamhet består i att emittera värdepapper och åta sig en rättslig skyldighet gentemot innehavarna av dessa instrument i enlighet med emissionsvillkoren.

Eurobonds (*eurobonds*) är obligationer som samtidigt placeras på marknaden i minst två länder och som är utställda i en valuta som inte behöver vara någon av dessa länders, vanligtvis genom internationella syndikat av finansiella företag från olika länder.

Finansiella bolag som ägnar sig åt värdepapperiseringstransaktioner (s.k. värdepapperiseringsinstitut) (*financial vehicle corporations engaged in securitisation transactions (FVCs)*) definieras i artikel 1.1 i förordning (EU) nr 1075/2013 (ECB/2013/40).

Finansiella servicebolag (*financial auxilliaries*) består av alla finansiella bolag och kvasibolag som främst ägnar sig åt verksamhet som är nära relaterad till finansiell förmedling men som inte själva är finansförmedlare. Huvudkontor vars dotterbolag helt eller till övervägande del består av finansiella bolag är också finansiella serviceföretag (ENS 2010, punkterna 2.95–2.97).

Försäkringsbolag (*insurance corporations*) är finansiella bolag och kvasibolag som främst ägnar sig åt finansiell förmedling som en följd av riskspridning, huvudsakligen i form av direkt försäkring eller återförsäkring (ENS 2010, punkterna 2.100–2.104).

Försäljning utanför börsen (*private placements*) avser försäljning av en aktieemission till en enda köpare eller till ett begränsat antal köpare utan att aktierna erbjuds allmänheten.

Globala obligationer (*global bonds*) är obligationer som emitteras samtidigt på den inhemska marknaden och euromarknaden.

Hushåll (*households*) består av individer eller grupper av individer, såväl i egenskap av konsumenter som företagare, som producerar varor samt icke-finansiella och finansiella tjänster för marknaden (marknadsproducenter), förutsatt att produktionen av varor och tjänster inte utförs av separata enheter som behandlas som kvasibolag. Här ingår också individer eller grupper av individer i egenskap av producenter av varor och icke-finansiella tjänster uteslutande för egen slutlig användning (ENS 2010, punkterna 2.118–2.128).

Hushållens icke-vinstdrivande organisationer (*non-profit institutions serving households (NPISHs)*) består av icke-vinstdrivande organisationer som är separata juridiska enheter, som betjänar hushåll och som är privata icke-marknadsproducenter. Deras huvudsakliga resurser är frivilliga bidrag kontant eller in natura från hushåll i deras egenskap av konsumenter, betalningar från offentliga förvaltningen och kapitalinkomst (ENS 2010, punkterna 2.129–2.130).

Icke-finansiella bolag (*non-financial corporations*) är institutionella enheter som är självständiga juridiska enheter och marknadsproducenter och vars primära verksamhet är att producera varor och icke-finansiella tjänster. Denna sektor omfattar också icke-finansiella kvasibolag (ENS 2010, punkterna 2.45–2.54).

Inlösta aktier i aktiebolag (*redeemed shares in limited liability companies*) är aktier vars kapital har återbetalats men vars innehavare fortsätter att vara delägare som är berättigade till en del av den vinst som återstår efter det att utdelningarna på det återstående registrerade kapitalet betalats och även till en del av det återstående överskottet vid likvidering.

Internationella institutioner (*international institutions*) omfattar överstatliga och internationella organisationer som t.ex. Europeiska investeringsbanken, IMF och Världsbanken.

Koncerninterna finansinstitut och utlåningsföretag (*captive financial institutions and money lenders*) omfattar alla finansiella bolag och kvasibolag som varken ägnar sig åt finansiell förmedling eller finansiell serviceverksamhet, om merparten av deras tillgångar eller skulder inte är föremål för transaktioner på öppna marknader. Denna delsektor omfattar holdingbolag som innehar en kontrollerande andel av egenkapitalet i en grupp dotterbolag och vars primära verksamhet är att vara ägare till gruppen utan att tillhandahålla några andra tjänster till de företag de har andelar i, dvs. de varken förvaltar eller leder de andra enheterna (ENS 2010, punkterna 2.98–2.99).

Konstruerade inhemska statistiska enheter (*notional resident units*) är a) utländska enheter som har sin ekonomiska hemvist (vilket innebär att de genomför ekonomiska transaktioner under minst ett år) inom landets ekonomiska territorium eller b) utländska enheter i sin egenskap av ägare till mark eller byggnader på landets ekonomiska territorium men då bara i fråga om transaktioner som avser sådan mark eller sådana byggnader.

Monetära finansinstitut (MFI) andra än centralbanker (*monetary financial institutions (MFIs) other than central banks*) definieras i artikel 1 i förordning (EU) nr 1071/2013 (ECB/2013/33).

Nollkupongobligationer (*zero coupon bonds*) omfattar alla värdepapper utan kupongbetalning. Oftast emitteras sådana obligationer till underkurs och inlöses till nominella värdet. De inkluderar också obligationer som emitteras till nominellt värde och inlöses till överkurs, t.ex. obligationer där inlösenvärdet är knutet till utvecklingen för en valutakurs eller ett index. Huvuddelen av under- eller överkursen motsvarar den upplupna räntan under obligationens löptid.

Noterade aktier, även kallade börsnoterade aktier, exklusive fondandelar (*listed shares, also referred to as quoted shares, excluding investment fund's shares/units*) är aktier vars pris noteras på en erkänd fondbörs. En sådan börs kan vara en erkänd aktiebörs eller någon annan form av andrahandsmarknad. Noterade aktier kallas även marknadsaktier. Förekomsten av kurser på aktier som är noterade på en börs innebär att aktuella marknadspriser normalt är lätt tillgängliga.

Offentlig förvaltning (*central government*) omfattar institutionella enheter som är icke-marknadsproducenter och vars produktion är avsedd för individuell och kollektiv konsumtion och finansierad med obligatoriska betalningar av enheter som hör till andra sektorer, samt institutionella enheter som främst ägnar sig åt omfördelning av inkomst och förmögenhet (ENS 2010, punkterna 2.111–2.113). Den offentliga förvaltning omfattar statlig, delstatlig och kommunal förvaltning samt sociala trygghetsfonder (ENS 2010 punkterna 2.114–2.117).

Onoterade aktier, aktier/andelar i investeringsfonder (*unlisted shares, excluding investment fund shares*) är aktier som inte är noterade på en fondbörs.

Pensionsinstitut (*pension funds*) är finansiella bolag och kvasibolag som främst ägnar sig åt finansiell förmedling som en följd av spridning av sociala risker och de försäkrade personernas behov (social försäkring). Pensionsinstitut ger i sin egenskap av sociala försäkringssystem en inkomst efter pensionering och ofta förmåner vid dödsfall eller invaliditet (ENS 2010, punkterna 2.105–2.110).

Privat emitterade obligationer (*privately issued bonds*) är obligationer som genom bilaterala avtal riktar sig till vissa placerare, om de åtminstone potentiellt kan bli föremål för handel.

Skuldinstrument (*debt securities*) är överlåtbara finansiella instrument som fungerar som skuldbevis, och som vanligen har en andrahandsmarknad eller kan användas för avräkning på marknaden och som inte ger innehavaren någon form av äganderätt i förhållande till utställarinstitutet.

Skuldinstrument med kort löptid (*short-term debt securities*) omfattar all utgivning av skuldinstrument med en ursprunglig löptid av mindre än ett år; värdepapper med korta löptider emitteras vanligen till underkurs. Här inräknas inte värdepapper för vilka handeln, om än teoretiskt möjlig, är mycket begränsad.

Skuldinstrument med lång löptid (*long-term debt securities*) omfattar all utgivning av skuldinstrument med en ursprunglig löptid av mer än ett år; värdepapper med långa löptider emitteras vanligtvis med kupong.

Sociala trygghetsfonder (*social security funds*) omfattar alla statliga, delstatliga och kommunala institutionella enheter vars primära verksamhet är att tillhandahålla sociala förmåner och som uppfyller följande två kriterier: a) genom lag eller förordning är det obligatoriskt för vissa grupper av befolkningen att delta eller att betala avgifter, b) den offentliga förvaltningen är ansvarig för ledningen av institutionen när det gäller att bestämma eller godkänna avgifter och förmåner oberoende av dess roll som tillsynsorgan eller arbetsgivare (ENS 2010, punkt 2.117).

Splitemissioner (*split share issues*) är aktieemissioner där företaget eller kvasibolaget ökar antalet aktier i ett visst förhållande eller enligt en viss multiplikator.

Staten (*central government*): alla administrativa statliga departement och andra centrala myndigheter vars behörighet sträcker sig över hela det ekonomiska territoriet, utom vad avser administration av socialförsäkring (ENS 2010, 2.114).

Utdelningsaktier emitterade av aktiebolag (*dividend shares issued by limited liability companies*): värdepapper vilka allt efter land och omständigheter vid emissionerna har olika namn som t.ex. stiftaraktier, vinstaktier, utdelningsaktier etc. Dessa värdepapper a) ingår inte i det registrerade kapitalet, b) ger inte innehavarna delägarstatus i egentlig mening och c) berättigar inte innehavarna till en del av den vinst som återstår efter det att utdelningarna på det registrerade kapitalet betalats eller till en del av det återstående överskottet vid likvidering.

Utgivning av fondaktier (*issue of bonus shares*) är utgivningen av sådana nya aktier som aktieägarna erhåller i proportion till sina innehav.

Utländska emittenter (*non-resident issuers*) omfattar enheter som är a) belägna inom det rapporterande landets ekonomiska territorium men som varken bedriver, eller avser att bedriva, ekonomisk aktivitet eller ekonomiska transaktioner under ett år eller mer inom det rapporterande landets territorium eller b) belägna utanför det rapporterande landets ekonomiska territorium.

Värdepapper med fast ränta (*fixed rate issues*) omfattar alla värdepapper där kupongbetalningen, baserad på kupongräntan, inte ändras under värdepapperets löptid.

Värdepapperisering (*securitisation*) definieras i artikel 1.2 i förordning (EU) nr 1075/2013 (ECB/2013/40).