

НАСОКИ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

от 16 юли 2004 година

относно изискванията за статистическа отчетност на Европейската централна банка в областта на статистиката на платежния баланс и международната инвестиционна позиция и на рамката на международните резерви

(ЕЦБ/2004/15)

(2004/808/ЕО)

УПРАВИТЕЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКАТА ЦЕНТРАЛНА БАНКА,

като взе предвид Статута на Европейската система на централните банки и на Европейската централна банка, и по-специално членове 5.1, 12.1 и 14.3 от него,

като има предвид, че:

(1) За да изпълни задачите си, Европейската система на централните банки (ЕСЦБ) изисква от подробна и надеждна статистика на платежния баланс и на международната инвестиционна позиция, както и рамка на международните резерви, която показва основните пера, които засягат паричните условия и валутните пазари в Евророната.

(2) Първото изречение на член 5.1 от Устава изисква Европейската централна банка (ЕЦБ), подпомагана от националните централни банки (НЦБ) да събират от компетентните власти, различни от НЦБ, или директно от икономически агенти статистическата информация, необходима на ЕЦБ, за изпълнение на задачите на ЕСЦБ. Второто изречение на член 5.1 предвижда за тези цели ЕЦБ да си сътрудничи с институциите или организациите на Общността и с компетентните органи на държавите-членки или на трети страни, както и с международни организации. Съгласно член 5.2 разпорежда НЦБ изпълняват, доколкото им е възможно, задачите, описани в член 5.1.

(3) Необходимата информация за изпълнение на изискванията на ЕЦБ в областта на статистиката на платежния баланс и на международната инвестиционна позиция може да се събере и/или състави от компетентни органи, различни от НЦБ. Следователно някои задачи, които следва да се изпълнят съгласно настоящите насоки, изискват сътрудничество между ЕЦБ или НЦБ и въпросните компетентни органи, съгласно член 5.1 от Устава. Член 4 от Регламент на Съвета (ЕО) 2533/98 от 23 ноември 1998 г., относно събирането на статистическа информация от Европейската централна банка¹ изисква държавите-членки да се организират в областта на статистиката и да си сътрудничат пълноценно с ЕСЦБ, за да се осигури изпълнението на задълженията, произтичащи от член 5 от Устава.

¹ ОВ L 318, 27.11.1998, стр. 8.

(4) Част от необходимата статистическа информация се отнася за финансовата сметка на платежния баланс, свързана с нея доход и международната инвестиционна позиция, за които Евросистемата носи основна отговорност. За да могат да изпълнят задълженията си по подпомагането на ЕЦБ в тази област, НЦБ трябва да притежават необходимите статистически експертни познания, по-специално по отношение на концепциите, методологията и събирането, съставянето, анализа и предоставянето на данни. В Ирландия необходимата статистическа информация се събира и съставя от Централната статистическа служба (ЦСС) . За да отговорят на статистическите изисквания на ЕЦБ, Централната банка и Дирекцията на финансовите служби на Ирландия и ЦСС трябва да си сътрудничат, както се посочва в Препоръка ЕЦБ/2004/16 от 16 юли 2004 г. за изискванията за статистическа отчетност на Европейската централна банка в областта на статистиката на платежния баланс и на международната инвестиционна позиция, както и на рамката на международните резерви². Препоръка ЕЦБ/2004/16 е адресирана също и до Ufficio Italiano dei Cambi, който отговаря съвместно с Banca d'Italia, за събирането и компилирането на съответната статистическа информация в Италия.

(5) След приемането на Насоки ЕЦБ/2003/7 от 2 май 2003 г. за изискванията за статистическа отчетност на Европейската централна банка в областта на статистиката на платежния баланс, на международната инвестиционна позиция и рамката на международните резерви³ бе постигнат значителен напредък в новите изисквания и методи за събиране и съставяне на данни в Еврозоната. Следователно необходимо е Насоки ЕЦБ/2003/7 да се заменят с настоящите насоки.

(6) Предвид присъщите трудности при съставянето на статистиката на портфейлните инвестиции бе сметнато за необходимо да се определят общите подходи към събирането на такава информация в цялата Еврозона. Системите за събиране на информация за портфейлните инвестиции в Еврозоната от март 2008 г. трябва да отговарят на общ стандарт, т.е. на един от четирите модела, изискващи събиране на тримесечна информация за позициите по отделни ценни книжа, както се посочва в таблицата на Приложение VI. Наличието на функционираща централизирана база данни за ценните книжа (ЦБДЦК) се счита за жизнено важно, за да бъдат приведени в действие новите системи на събиране на данни. Следователно, ако документът за закриване на Фаза 1 на проекта ЦБДЦК не се представи на Управителния Съвет чрез Комитета по статистика на ЕСЦБ (наричан "Комитета по статистика") до края на март 2005 г., този краен срок (както и сроковете, приложими за другите свързани с портфейлните инвестиции изисквания) ще бъде удължен с периода на закъснението за представянето на документа . ЕСЦБ трябва също да прецени до средата на 2006 г. достатъчни ли са обхватът на информацията за ценните книжа в ЦБДЦК и договореностите за обмен на данни с държавите-членки, за да се позволят на НЦБ или на други компетентни статистически органи, където е приложимо да покрият стандартите за качество, определени в настоящите насоки. За да се гарантира съответствие с изискваните крайни срокове за предоставяне на информация за портфейлните инвестиции в ценни книжа, емитирани от резиденти на Еврозоната, разбити по сектори на емитента съгласно таблица 13 от Приложение II, ЕЦБ ще предостави на НЦБ информация от ЦБДЦК най-малко 15 месеца преди указаните срокове.

² ОВ С 292, 30.11.2004 г.

³ ОВ L 131, 28.5.2003 г., стр. 20.

(7) За изпълнение на статистическите изисквания на ЕЦБ в областта на портфейлните инвестиции (и свързаните доходи) е необходимо отчитането на данни за трансакции и позиции по активите и/или пасивите на резиденти на Еврозоната спрямо резидентите на други държави-членки на Еврозоната. Данните се използват за компилиране на агрегирани за Еврозоната трансакции и позиции в портфейлни инвестиции - пасиви и дебита на доход от портфейлни инвестиции. Това съответства на националните изисквания или установената практика.

(8) ЦБДЦК, която в бъдеще ще се използва за най-различни статистически (съставяне и представяне) и нестатистически (икономически анализи или анализи на финансовата стабилност или операциите) цели, ще бъде предоставена на НЦБ. Съдържанието на данните ще бъде предоставено на компетентните органи, различни от НЦБ, като подлежи на известни правни ограничения. Това значително ще подпомогне представянето от тяхна страна на необходимите данни за съставяне на статистиката на трансакциите и позициите на Еврозоната относно портфейлните инвестиции. По-специално, чрез съчетаване на информацията от ЦБДЦК с данните, събрани на база ценна книга по ценна книга, трябва да се създаде възможност за точно компилиране на трансакциите и позициите на портфейлните инвестиции в ценни книжа, емитирани от резиденти на Еврозоната и притежавани от резиденти на други страни на Еврозоната. В крайна сметка това ще даде възможност за секторна разбивка по отношение на данните за портфейлни инвестиции - пасиви на Еврозоната.

(9) Използването на платежния баланс на Еврозоната и на международната инвестиционна позиция за съставяне на сметка "Останал свят" в тримесечните финансови сметки на Еврозоната налага необходимостта от съставянето на данни за международната инвестиционна позиция с тримесечна честота. Освен това, за финансовите сметки на Еврозоната, както и за паричния анализ, е необходимо да се отделят *депозитите* от *заемите* и да се идентифицират *други инвестиции*. Нещо повече, оценката на размера на дяловия капитал в преките чуждестранни инвестиции на Еврозоната изисква допълнителна разбивка между котиран и некотиран компании с чуждестранно участие .

(10) Като принос към годишния преглед на международната роля на еврото, са необходими статистически данни за трансакциите и позициите в дългови ценни книжа, разбити по валути, за да се оцени ролята на еврото като инвестиционна валута.

(11) Рамката за оценка на качеството на статистиката на платежния баланс Еврозона на международната инвестиционна позиция на Еврозоната, както и рамката на международните резерви трябва доколкото е възможно да се определи в съответствие с "рамката за оценка на качеството на данните", разработена от Международния валутен фонд (МВФ). НЦБ в сътрудничество с компетентните органи, различни от НЦБ, където е приложимо, трябва да оценят качеството на данните, които предоставят. Ще бъдат установени подходящи критерии за оценка на качеството на данните, включително тяхната своевременност, точност, приемливост, вътрешно и външно съответствие и надеждност.

(12) Предаването на поверителна статистическа информация от НЦБ към ЕЦБ се извършва в степен и с подробности, необходими за изпълнение на задачите на ЕЦБ. Когато различните от НЦБ компетентни органи са източници на

статистическата информация, означена като поверителна, използването на такава информация от ЕЦБ трябва да се ограничи до изпълнение на свързаните с ЕСЦБ статистически задачи.

(13) Необходимо е да се създаде процедура за ефективно извършване на технически изменения на приложенията към настоящата насоки, при положение че такива изменения не променят нито залегналата концептуална рамка, нито пък увеличават тежестта върху респондентите в държавите-членки. При прилагането на тази процедура ще се вземе под внимание становището на Комитета по статистика. НЦБ могат да предлагат технически изменения на приложенията към настоящите насоки чрез Комитета по статистика.

(14) В съответствие с членове 12.1 и 14.3 от Устава, насоките на ЕЦБ представляват неделима част от законодателството на Общността,

ПРИЕ НАСТОЯЩИТЕ НАСОКИ:

Член 1

Определения

По смисъла на настоящите насоки:

- “участваща държава членка” е държава членка, която е възприела единната валута в съответствие с Договора;
- терминът “резидент” има същия смисъл, както е посочено в член 1 от Регламент (ЕО) № 2533/98;
- “Евროзона” е икономическата територия на участващите държави-членки и ЕЦБ. Териториите представляващи част от държавите членки на Евророната или страните, асоциирани с тях, са включени в, таблица 10 на Приложение II;
- “Евросистема” е НЦБ на участващите държави членки и ЕЦБ,
- “презгранична трансакция” е всяка трансакция, която създава или погасява, изцяло или частично, вземания или задължения, или всички трансакции, които предполагат прехвърляне на права върху обект между резиденти на Евророната и нерезиденти за Евророната,
- “презгранични позиции” са размерът на финансовите вземания и финансовите задължения от/към нерезиденти на Евророната. Презграничните позиции включват също: а) земя, други произведени материални активи и други недвижими активи, физически разположени извън Евророната и притежавани от резиденти на Евророната и/или разположени в Евророната и притежавани от нерезиденти на Евророната, както и б) монетарно злато и специални права на тираж (СПТ), притежавани от резиденти на Евророната.

Термините “презгранични позиции” и “презгранични трансакции” - в степен, необходима за съставяне на статия портфейлни инвестиции и статия доход от

портфейлни инвестиции в рамките на статистиката на платежния баланс, както и на международната инвестиционна позиция на Евророната включват също и позициите и трансакциите в активи и/или пасиви на резиденти на Евророната спрямо резиденти на Евророната,

- “резервни активи” са високоликвидни, продаваеми и кредитно-надеждни вземания на Евросистемата от нерезиденти на Евророната, деноминирани във валути различни от еврото, плюс злато, резервни позиции при МВФ и притежавани СПТ,

- “други активи в чуждестранна валута” са: а) вземания на Евросистемата от резиденти на Евророната, деноминирани във валути, различни от еврото и б) вземания на Евросистемата от нерезиденти на Евророната, деноминирани във валути, различни от еврото, които не отговарят на критериите за ликвидност, продаваемост и кредитна надеждност на резервните активи,

- “пасиви свързани с резервите” са предвидени и условни краткосрочни нетни разходи на Евросистемата, свързани с резервните активи и други активи в чуждестранна валута на Евросистемата,

- “платежен баланс” е статистически отчет, където се отчитат със съответните разбивки презграничните сделки за конкретен отчетен период,

- “рамка на международните резерви” е статистически отчет, където се отчита със съответните разбивки размерът на резервните активи, другите активи в чуждестранна валута и пасивите, свързани с резервите на Евросистемата към определена дата,

- “международна инвестиционна позиция” е статистически отчет, където се отчитат със съответните разбивки размерът на презграничните финансови активи и пасиви към определена дата,

- „събирането на данни ценна книга по ценна книга” е събиране на данни, разбити по отделни ценни книжа.

Член 2

Статистически задължения на НЦБ

1. НЦБ предоставят на разположение на ЕЦБ данни за презграничните сделки и позиции, както и за размера на резервните активи, другите активи в чуждестранна валута и пасивите свързани с резервите, необходими на ЕЦБ за съставяне на агрегирания платежен баланс и международната инвестиционна позиция, както и на рамката на международните резерви на Евророната. Данните ще бъдат предоставяни в съответствие с крайните срокове, определени от в таблица 13 на Приложение II.

2. Данните се придружават с предварително подготвена информация за отделни важни събития и за причините за ревизии, когато промените в данните, предизвикани от такива събития и от ревизиите са значителни, или пък са по искане на ЕЦБ.

3. За месечни и тримесечни трансакции и за тримесечни и годишни позиции, необходимите данни се предоставят на ЕЦБ, както е посочено в Приложения I, II и III, което отговаря на текущите международни стандарти и особено на петото издание на "Ръководството за платежен баланс на МВФ". По-конкретно, необходимите данни за трансакциите и позициите относно портфейлни инвестиции в ценни книжа емитирани от резиденти на Еврозоната, разбити по сектори на емитентите, Еврозона предоставят в съответствие с приложение I, раздели 1.1, 1.2 и 3 и приложение II, таблици 1, 2, 4 и 5.

4. Необходимите данни за платежния баланс се предоставят на месечна и тримесечна база. Тримесечните данни за платежния баланс включват географска разбивка на страните, посочени в таблица 9 на Приложение II. Необходимите данни за рамката на международните резерви се предоставят към края на месеца, за който се отнасят. Данните за международната инвестиционна позиция се предоставят на тримесечна и годишна база. Годишните данни за международната инвестиционна позиция включват географска разбивка на страните, посочени в таблица 9 на Приложение II.

5. За анализа на международната роля на еврото като инвестиционна валута необходимите данни, разбити по валути, се предоставят на полугодишна база, както е посочено в таблица 6 на Приложение II.

6. От март 2008 г., като се започне с данните, съответстващи на трансакциите за януари 2008 г. и позициите към края на 2007 г., системите за събиране на информация за портфейлните инвестиции трябва да съответстват на един от моделите, посочени в таблицата в Приложение VI.

Член 3

Своевременност

1. Данните, необходими за съставянето на месечен платежен баланс на Еврозоната, се предоставят на ЕЦБ при приключване на 30-я работен ден от края на месеца, за който се отнасят.

2. Данните, необходими за съставянето на тримесечен платежен баланс на Еврозоната, се предоставят на ЕЦБ в рамките на три месеца от края на тримесечието, за което се отнасят.

3. Данните, необходими за съставянето на рамката на международните резерви на Евросистемата, ще бъдат предоставяни на ЕЦБ в рамките на три седмици от края на месеца, за който се отнасят.

4. От 1 януари 2005 г. данните, необходими за съставянето на тримесечна международна инвестиционна позиция на Еврозоната, се предоставят на ЕЦБ в рамките на три месеца от края на тримесечието, за което се отнасят.

5. Годишните данни, необходими за съставянето на международната инвестиционна позиция на Еврозоната, се предоставят на ЕЦБ в рамките на девет месеца от края на годината, за която се отнасят.

6. Трансакциите и позициите в дългови ценни книжа, разбити по валути на емитиране и по сектори на емитента, се предоставят на ЕЦБ в рамките на шест месеца от края на периода, за който се отнасят.

7. Ревизиите на платежния баланс и международната инвестиционна позиция на Еврозоната се предоставят на ЕЦБ в съответствие с график, посочен в Приложение IV.

8. Събирането на тези данни на национално равнище се организира с оглед спазването на крайните срокове.

Член 4

Сътрудничество с различни от НЦБ компетентни органи

1. Когато източниците на част или на всички описани в член 2 данни са компетентни органи, различни от НЦБ, НЦБ разработват подходящи методи за сътрудничество с тези органи, за да осигурят постоянна структура за предаване на данни, която да отговаря на стандартите на ЕЦБ, особено по отношение на качеството на данните, както и на всяко друго изискване, предвидено в настоящите насоки, освен ако същият резултат не е постигнат от националното законодателство.

2. По отношение на финансовата сметка на платежния баланс, свързаният с нея доход и международната инвестиционна позиция, НЦБ отговарят за на поддържането и развитието на концепциите, методологията и събирането на данни, компилирането, анализа и предоставянето им. .

3. Когато различни от НЦБ компетентни органи са източник на статистическа информация, означена като поверителна, тази информация се използва от ЕЦБ изключително за изпълнение на статистическите задачи, свързани с ЕСЦБ, освен ако респондентът или друго физическо или юридическо лице, предприятие или клон, които са предоставили информацията, приемайки че може да бъде идентифицирана, са дали изричното си съгласие за използването ѝ за други цели.

Член 5

Стандарти за предоставяне на информация

Необходимата статистическа информация се предоставя на ЕЦБ във форма, която отговаря на изискванията, предписани в Приложение IV.

Член 6

Качество на статистическата информация

1. Без да се накърняват контролните функции на ЕЦБ предвидени в Приложение V, НЦБ в сътрудничество с компетентните органи, различни от НЦБ, съгласно член 4, при необходимост осигуряват контрол и оценка на качеството на статистическата информация, предоставяна на ЕЦБ. ЕЦБ оценява по същия начин данните, свързани с платежния баланс на Еврозоната, международната инвестиционна позиция и международните резерви. Оценката се извършва

своевременно. Изпълнителният съвет на ЕЦБ докладва ежегодно на Управителния съвет за качеството на данните.

2. Оценката на качеството на данните за портфейлните инвестиции - трансакции и позиции, както и на свързаните с тях доходи, се включва в обхвата на информацията за ценни книжа в ЦБДЦК. Като администратор на ЦБДЦК, ЕЦБ следи, считано от юни 2006 г., дали обхватът на данните за ценните книжа е достатъчен, за да даде възможност на НЦБ или на други компетентни органи, където е приложимо изцяло да спазят стандартите за качество, определени в настоящите Насоки.

3. За предоставяне на данни за трансакциите и позициите на портфейлните инвестиции в ценни книжа, емитирани от резиденти на Еврозоната, разбити по сектор на емитентите-Евროзона, се разрешава използването на оценки, докато системите за събиране на данни за портфейлните инвестиции по отделни ценни книжа станат задължителни.

4. За предоставяне на данни за валути на емитиране, свързани с данните за портфейлните инвестиции, се разрешава използването на оценки, докато системите за събиране на данни за портфейлните инвестиции ценна книга по ценна книга станат задължителни.

5. Контролът на качеството на статистическата информация от страна на ЕЦБ може да включва критичен преглед на ревизиите по тези данни - първо, за включване на последните оценки на статистическата информация, като по този начин се повиши и качеството; второ, за осигуряване доколкото е възможно на последователност между съответните статии в платежния баланс за всяка отделна честота.

Член 7

Опростена процедура за изменения

Вземайки под внимание вижданията на Комитета по статистика, Изпълнителният съвет на ЕЦБ има право да внася технически изменения в приложенията към настоящите насоки, при положение че тези изменения не променят залегналата концептуална рамка и не увеличават тежестта върху респондентите в държавите членки.

Член 8

Отменяне

Насоки ЕЦБ/2003/7 се отменя с настоящия документ.

Член 9

Влизане в сила

Настоящите насоки влиза в сила на 1 септември 2004 г.

Член 10

Адресати

Адресати на настоящите насоки са НЦБ на участващите държави членки.

Съставено във Франкфурт на Майн на 16 юли 2004 година.

За Управителния съвет на ЕЦБ:

Президент² на ЕЦБ

Jean-Claude TRICHET

ПРИЛОЖЕНИЕ I

Изисквания за статистическата отчетност на Европейската централна банка

1. Статистика на платежния баланс

Европейската централна банка (ЕЦБ) изисква статистическа отчетност на платежния баланс с две честоти - месечно и тримесечно по отношение на съответните указани календарни срокове. Годишните данни се съставят като се съберат данните за тримесечията, отчетени от държавите членки за съответната година. По възможност статистиката на платежния баланс трябва да бъде съвместима с другите статистични данни, предоставяни за провеждане на паричната политика.

Месечна статистика на платежния баланс

Цел

Целта на месечния платежен баланс на Еврзоната е да представи основните статии, които оказват влияние върху паричните условия и валутните пазари (виж Приложение II, таблица 1).

Изисквания

От съществено значение е данните да са подходящи за използване при съставянето на платежния баланс на Еврзоната.

Предвид краткия краен срок за предоставяне на месечните данни за платежния баланс, силно агрегираният им характер и използването им за целите на паричната политика и за валутните операции, ЕЦБ разрешава известно отклонение от международните стандарти (виж член 2, параграф 3 от настоящите насоки), ако това е неизбежно. Не се изисква отчитане на база пълно начисление или трансакции. По споразумение с ЕЦБ националните централни банки (НЦБ) могат да предоставят данни за текущата и финансовата сметка на база сетълмент. Когато е необходимо да се спазват срокове, ЕЦБ приема оценки или предварителни данни.

Изискването за всяка широка категория трансакции е активи и пасиви (или кредит и дебит за статиите на текущата сметка). В общи линии това налага по отношение на външните сделки НЦБ да правят разлика между трансакции с резиденти на други държави членки на Еврзоната и трансакции извън Еврзоната. НЦБ извършват това в съответствие с изискванията.

При промяна на членството в Еврзоната, от НЦБ се изисква да извършат промяна в дефиницията за състава на страните от Еврзоната от датата, на която влиза в сила промяната в членството. От НЦБ се изискват най-добрите приблизителни оценки на историческите данни за Еврзоната, които обхващат разширената Еврзона в предишния ѝ състав и новите участващи държави членки.

За осигуряване на целесъобразно агрегиране на данни относно портфейлните инвестиции на Еврозоната на база месечно отчитане е необходимо да се прави разлика между трансакции с ценни книжа, емитирани от резиденти на Еврозоната и трансакции с ценни книжа, емитирани от нерезиденти на Еврозоната. Статистиката на нетните трансакции с портфейлни инвестиции - активи на Еврозоната се съставя чрез агрегиране на отчетените нетни трансакции с ценни книжа, емитирани от нерезиденти на Еврозоната. Статистиката на нетните трансакции с портфейлни инвестиции - пасиви на Еврозоната се съставя чрез консолидиране на нетните трансакции с общите национални пасиви и нетните трансакции с ценни книжа, емитирани и закупени от резиденти на Еврозоната.

Изискването за отчетност и методът за съставяне на агрегирани данни, които се прилагат и по отношение на доходите от портфейлни инвестиции са аналогични.

С оглед съставянето на паричното представяне на платежния баланс от НЦБ се изисква да представят данните, разбити по институционални сектори. За месечния платежен баланс разбивката по сектори е както следва:

- за *преки инвестиции*: а) парични финансови институции - ПФИ (централните банки не се включват); и б) други сектори;

- за *портфейлни инвестиции - активи*: а) централна банка; б) парични финансови институции (централните банки не се включват) и в) непарични финансови институции,

- за *други инвестиции*: а) централна банка; б) парични финансови институции (централните банки не се включват); в) сектор „Държавно управление“; и (iv) други сектори.

С оглед съставянето на секторна разбивка на платежния баланс, и по този начин конструирането на паричното му представяне, от НЦБ се изисква да предоставят от датата, посочена в таблица 13 от Приложение II към настоящите насоки, данни за нетните трансакции с портфейлни инвестиции в ценни книжа, емитирани от резиденти на Еврозоната, разбити по институционален сектор, към който принадлежи емитента. В допълнение на това портфейлните инвестиции - пасиви ще включват разбивка по институционален сектор на местния емитент.

Следователно статистиката на нетните трансакции с портфейлни инвестиции - пасиви на Еврозоната, разбити по сектори, се съставя чрез консолидиране на общите нетни национални пасиви за съответния сектор и съответстващите нетни трансакции с ценни книжа, емитирани и закупени от резиденти на Еврозоната.

От март 2008 г. за сделки, отнасящи се за януари 2008 г. НЦБ (и съответно другите компетентни национални органи, където е приложимо) събират данни за портфейлните инвестиции съгласно един от моделите, посочени в таблицата в Приложение VI.

Тримесечна статистика на платежния баланс

Цел

Целта на тримесечния платежен баланс на Еврозоната е да се предостави по-подробна информация за по-нататъшен анализ на външните трансакции. Тази статистика допринася съществено за съставяне на секторните и финансовите сметки на Еврозоната и за съвместното публикуване на платежния баланс на ЕС/ Еврозоната в сътрудничество с Комисията на Европейските общности (Евростат).

Изисквания

Тримесечната статистиката на платежния баланс съответства по възможност на международните стандарти (виж член 2(3) от настоящите насоки. Необходимата разбивка на тримесечната статистика на платежния баланс е представена в Приложение II, таблица 2. Хармонизираните концепции и дефиниции, използвани в капиталовите и финансовите сметки, са включени в Приложение III.

Разбивката на тримесечната текуща сметка е подобна на изискваната за месечните данни. За статия „*Доход* обаче е необходима по-подробна разбивка на тримесечна база.

Във финансовата сметка за статия „*Други инвестиции*” ЕЦБ следва изискванията от петото издание на “Ръководството по платежен баланс” (наричан РПБ5) на Международния валутен фонд (МВФ). Има разлика в представянето на разбивката (т.е. сектора като първи приоритет). Тази секторна разбивка обаче е съвместима с разбивката на РПБ5, където инструментите имат приоритет. Както и в представянето, съгласно РПБ5, валутата и депозитите се разграничават от заемите и другите инвестиции.

От НЦБ се изисква да разграничават в тримесечната статистиката на платежния баланс трансакциите с участващите държави-членки и всички други външни трансакции. Що се отнася до месечните данни, необходимо е да се разграничават трансакциите с ценни книжа, емитирани от резиденти на Еврозоната и ценни книжа, емитирани от нерезиденти на Еврозоната при тримесечните данни в областта на портфейлните инвестиции. Статистиката на нетните трансакции с портфейлни инвестиции - активи на Еврозоната се съставя чрез агрегиране на отчетените нетни трансакции с ценни книжа, емитирани от нерезиденти на Еврозоната. Нетните трансакции с портфейлни инвестиции - пасиви на Еврозоната се съставят чрез консолидиране на нетните трансакции в общите национални пасиви и нетните трансакции с ценни книжа, емитирани и закупени от резиденти на Еврозоната.

Изискването за отчетност и методът за съставяне на агрегирани данни, които се прилагат и по отношение на доходите от портфейлни инвестиции са аналогични..

За преките инвестиции от НЦБ се изисква да представят тримесечна секторна разбивка по сектори ПФИ(централните банки се изключват)/не-ПФИ. За “портфейлни инвестиции - активи” и “други инвестиции” разбивката на отчетите по институционални сектори следва стандартните компоненти на

МВФ, обхващащи а) централната банка, б) ПФИ (централните банки се изключват), в) сектор "Държавно управление" и г) други сектори.

За статистиката на нетните трансакции с портфейлни инвестиции - пасиви в Еврозоната по сектори на емитенти, които са резиденти на Еврозоната, изискванията за тримесечните данни са сходни с тези за месечния платежен баланс.

За платежния баланс на Еврозоната са необходими данни за начисления доход от инвестиции на база тримесечие. В съответствие със *Системата на националните сметки*, РПБ5 препоръчва отчитане на лихвите на база начисление. Това изискване засяга текущата сметка (доход от инвестиции), както и финансовата сметка.

2. Рамка на международните резерви

Цел

Рамката на международните резерви е месечен отчет на резервните активи, други активи в чуждестранна валута и пасиви свързани с резервите на НЦБ и ЕЦБ, който следва представянето на съвместната рамка на МВФ и Банката за международни разплащания (БМР) за "Международни резерви и ликвидност в чуждестранната валута". Тази информация допълва данните за резервните активи, включени в статистиката на платежния баланс на Еврозоната и на международната инвестиционна позиция.

Изисквания

Резервните активи на Еврозоната представляват високоликвидни, продаваеми и кредитно-надеждни вземания на ЕЦБ ("обединени резерви") и на НЦБ ("необединени резервни активи") от нерезиденти на Еврозоната, и деноминирани в чуждестранна валута (т.е. във валути, различни от еврото), злато, резервни позиции при МВФ и притежавани СПТ. Те могат да включват позиции във финансови деривативи. Резервните активи се съставят на брутна основа, без прихващане на свързаните с резервите пасиви. Разбивката на данните, изисквана от НЦБ, е представена в Приложение II, таблица 3, раздел I.A.

Активите на Евросистемата, деноминирани в чуждестранна валута, които не отговарят на това определение, а именно а) вземания от резиденти на Еврозоната и б) вземания от нерезиденти на Еврозоната, които не отговарят на критериите за ликвидност, продаваемост и кредитна надеждност, се вписват в статия "Други активи в чуждестранна валута" на рамката на международните резерви (Приложение II, таблица 3, раздел I.B).

Деноминираните в евро вземания от нерезиденти на Еврозоната и баланси в чуждестранна валута на правителствата на участващите държави членки не се считат за резервни активи; такива суми се отчитат като "Други инвестиции", ако представляват вземания от нерезиденти на Еврозоната.

Освен това информацията за предвидени и условни нетни изтичания на активи в чуждестранна валута на евросистемата, свързани с резервните активи и други

активи в чуждестранна валута на еврорезервите, т.нар. "Пасиви, свързани с резервите", се отчитат съгласно Приложение II, таблица 3, раздели II - IV.

Статистика на международната инвестиционна позиция

Цел

Статистиката на международната инвестиционна позиция е отчет за външните активи и пасиви на Еврорезервата като цяло, за паричната политика и анализа на валутните пазари. По-специално, тя допринася за оценката на външната уязвимост на държавите членки и за контрола на развитието на притежаваните ликвидни активи зад граница от страна на паричния сектор и представлява ключова статистическа информация за съставянето на сметка "Останал свят" в тримесечните финансови сметки на Еврорезервата. Може да се използва и при компилиране на потоците на платежния баланс.

Изисквания

ЕЦБ изисква статистика на международната инвестиционна позиция на тримесечна и годишна база по отношение размера в края на периода.

Данните за международната инвестиционна позиция отговарят по възможност на международните стандарти (виж член 2, параграф 3 от настоящата указание). ЕЦБ съставя международната инвестиционна позиция на Еврорезервата като цяло. Разбивката на международната инвестиционна позиция за Еврорезервата е представена в Приложение II, таблица 4.

Международната инвестиционна позиция показва финансовите наличности в края на указания период, оценени по цени в края на периода. Промените в стойността на наличностите може да се дължат на следните фактори. Първо, част от промените в стойността по време на указания период се дължат на финансовите трансакции, извършени и отчетени в платежния баланс. Второ, част от промените в позициите в началото и в края на даден период се дължат на промени в цените на представените финансови активи и пасиви. Трето, в случай че наличностите са деноминирани във валути, различни от разчетната единица, използвана за международната инвестиционна позиция, промените в обменния курс спрямо другите валути също се отразяват върху стойността. И в заключение се счита, че всяка друга промяна, която не е резултат от горните фактори, се дължи на "Други корекции".

Правилното равняване между финансовите потоци и наличностите на Еврорезервата изисква разграничаване на промените в стойността, дължащи се на цените, от промените в обменния курс и от другите корекции.

Обхватът на международната инвестиционна позиция трябва да бъде възможно най-близък до този на потоците на тримесечния платежен баланс. Концепциите, дефинициите и разбивките съответстват на използваните за потоците на тримесечния платежен баланс. Данните за международната инвестиционна позиция по възможност трябва да съответстват на другите статистични данни, като тези за паричната и банковата статистика, финансовите сметки и националните сметки.

Що се отнася до месечните и тримесечните платежни баланси, от НЦБ се изисква в своите статистики на международната инвестиционна позиция да разграничават наличностите по отношение на участващите държави членки и всички други външни позиции. При отчитането на портфейлните инвестиции необходимо е да се разграничават наличностите в ценни книжа, емитирани от резиденти на Евророната и наличности в ценни книжа, емитирани от нерезиденти на Евророната. Статистиката на нетните портфейлни инвестиции - активи на Евророната се съставя чрез агрегиране на отчетените нетни активи в ценни книжа, емитирани от нерезиденти на Евророната. Статистиката на нетните портфейлни инвестиции - пасиви на Евророната се съставя чрез консолидиране на общите нетни национални пасиви и притежаваните ценни книжа, емитирани и закупени от резиденти на Евророната.

От НЦБ се изисква да представят тримесечните и годишни наличности съгласно същата секторна разбивка на “Преки инвестиции”, “Портфейлни инвестиции - активи” и “Други инвестиции”, както при потоците на тримесечния платежен баланс.

За съставянето на секторна разбивка от ЕЦБ на нетните портфейлни инвестиции - пасиви на Евророната, изискванията към НЦБ по отношение на данните за международната инвестиционна позиция са същите, както за потоците на платежния баланс, предмет на разпоредбите на член 2, параграф 6 от настоящите насоки.

Активите и пасивите на портфейлните инвестиции в рамките на международната инвестиционна позиция се съставят изключително от данни за наличности.

От Края на март 2008 г. НЦБ (или съответно другите компетентни национални статистически органи, където е приложимо) ще събират като минимум тримесечни данни за портфейлни инвестиции - активи и пасиви на база отделна ценна книга, съгласно един от моделите, посочени в таблицата в Приложение VI.

ПРИЛОЖЕНИЕ II

НЕОБХОДИМИ РАЗБИВКИ

Таблица 1

Месечен национален принос за платежния баланс на Еврозоната⁽¹⁾

	Кредит	Дебит	Нето
I. Текуща сметка			
Стоки	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Услуги	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Доход			
Компенсация на наетите	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Инвестиционен доход			
- преки инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
- портфейлни инвестиции	извън зонални		национални
- други инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Текущи трансфери	извън зонални	извън зонални	извън зонални
II. Капиталова сметка	извън зонални	извън зонални	извън зонални
	Нето активи	Нето пасиви	Нето
III. Финансова сметка			
Преки инвестиции			извън зонални
В чужбина			извън зонални
- Участие в капитала			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
-Реинвестирани печалби			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
- Друг капитал			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
В страната			извън зонални
- Участие в капитала			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
-Реинвестирани печалби			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
- Друг капитал			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
	Нето активи	Нето пасиви	Нето
Портфейлни инвестиции ⁽²⁾	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Акции	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	-	

б) ПФИ (без централните банки)	онални извън зонални/вътрешнозонални	национални	
в) непарични финансови институции	онални извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
- Облигации	онални извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	-	
б) ПФИ (без централните банки)	онални извън зонални/вътрешнозонални	национални	
в) непарични финансови институции	онални извън зонални/вътрешнозонални	национални	
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) централна банка	онални извън зонални/вътрешнозонални	-	
б) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
в) непарични финансови институции	онални извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Финансови деривати			национални
Други инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Централна банка	извън зонални	извън зонални	
Сектор „Държавно управление”	извън зонални	извън зонални	
От които:			
Валута и депозити	извън зонални		
ПФИ (без централните банки)	извън зонални	извън зонални	
- Дългосрочни	извън зонални	извън зонални	
- Краткосрочни	извън зонални	извън зонални	
Други сектори	извън зонални	извън зонални	
От които:			
Валута и депозити	извън зонални		
Резервни активи	извън зонални		

⁽¹⁾ “Извън зонални” означава трансакции с нерезиденти на Еврозоната (за портфейлни инвестиции - активи и свързани с тях доход се отнася за резидентността на емитентите);
“вътрешнозонални” означава трансакции между различните държави членки в Еврозоната;

“национални” означава всички презгранични трансакции между резиденти на държава членка (използвани само във връзка с пасивите на сметките на портфейлните инвестиции и нетния баланс на сметките на финансовите деривати).

⁽²⁾ Разбивка по сектори на база на а) притежатели от Еврозоната в случаи на извън зонални портфейлни инвестиции - активи на Еврозоната и б) емитенти от Еврозоната в случаи на вътрешнозонални портфейлни инвестиции - активи и на портфейлни инвестиции - пасиви.

ТАБЛИЦА 2

Тримесечен национален принос в платежния баланс на Еврозоната⁽¹⁾

	Кредит	Дебит	Нето
I. Текуща сметка			
Стоки	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Услуги	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Доход			
Компенсация на наетите	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Доход от инвестиции			
- Преки инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
- доход от инвестиции(дивидененти)	извън зонални	извън зонални	извън зонални
- доход от дълг (лихви)	извън зонални	извън зонални	извън зонални
- Портфейлни инвестиции	извън зонални		национални
- доход от акции (дивидененти)	извън зонални		национални
- приход от дълг (лихви)	извън зонални		национални
Облигации	извън зонални		национални
Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални		национални
- Други инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
Текущи трансфери	извън зонални	извън зонални	извън зонални
II. Капиталова сметка	извън зонални	извън зонални	извън зонални
	Нето активи	Нето пасиви	Нето
III. Финансова сметка			
Преки инвестиции			извън зонални
В чужбина			извън зонални
- Участие в капитала			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
-Реинвестирани печалби			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
- Друг капитал			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
В страната			извън зонални
- Участие в капитала			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
-Реинвестирани печалби			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
- Друг капитал			извън зонални
а) ПФИ (без централните банки)			извън зонални
б) Други сектори			извън зонални
Портфейлни инвестиции ⁽²⁾	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Акции	извън зонални/вътрешнозонални	национални	

а) Централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	-	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътрешнозонални	-	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Финансови деривати			национални
а) Централна банка		национални	национални
б) Сектор "Държавно управление"			национални
в) ПФИ (без централните банки)			национални
г) Други сектори			национални
Други инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
а) Централна банка	извън зонални	извън зонални	

- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални	извън зонални	
- Търговски кредити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
г) Други сектори	извън зонални	извън зонални	
- Търговски кредити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
Резервни активи	извън зонални		
Монетарно злато	извън зонални		
Специални права на тираж	извън зонални		
Резервна позиция при Международния валутен фонд (МВФ)	извън зонални		
- Чуждестранна валута	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- при централната банка	извън зонални		
- Ценни книжа	извън зонални		
- Участие в капитала	извън зонални		
- Облигации	извън зонални		
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални		
- Финансови деривати	извън зонални		
Други вземания	извън зонални		

(1) "Извън зонални" означава трансакции снерезиденти на Еврозоната (за портфейлни инвестиции - активи и свързаният с тях доход се отнася за резидентността на емитентите);

"вътрешнозонални" означава трансакции между различните държави членки в Еврозоната;

"национални" означава всички презгранични трансакции между резиденти на участваща държава членка (използвани само във връзка с пасивите по сметките на портфейлните инвестиции и нетния баланс по сметките на финансовите деривати).

(2) Разбивка по сектори на база на а) притежатели от Еврозоната в случаи на извън зонални портфейлни инвестиции - активи и б) емитенти от Еврозоната в случаи на вътрешнозонални портфейлни инвестиции - активи и на портфейлни инвестиции - пасиви.

ТАБЛИЦА 3

Месечни международни резерви на Евросистемата; пасиви на Еврозоната свързани с резервите

I. Официални резервни активи и други активи в чуждестранна валута (приблизителна пазарна цена)

A. Официални резервни активи

1. Валутни резерви (в конвертируема чуждестранна валута)

а) Ценни книжа, от които:

- емитент със седалище в Еврозоната

б) общо валута и депозити с

а. други НЦБ, Банката за международни разплащания (БМР) и

МВФ

б. банки със седалище в Еврозоната и разположени в чужбина

в. банки със седалище и разположени извън Еврозоната

2. Резервна позиция при МВФ

3. Специални права на тираж

4. Злато (включително депозити в злато и суапове в злато)

5. Други резервни активи

а) финансови деривати

б) заеми, отпускани на нерезиденти небанки,

в) други

B. Други резерви в чуждестранна валута

а) ценни книжа, невключени в официалните резервни активи

б) депозити, невключени в официалните резервни активи

в) заеми, невключени в официалните резервни активи

г) финансови деривати, невключени в официалните резервни активи

д) злато, невключено в официалните резервни активи

е) други

II. Предвидени краткосрочни нетни изтичания на валутните активи (по номинална стойност)

	Общо	Разбивка по падеж (по възможност и остатъчен падеж)		
		До един месец	Над един и до три месеца	Над три месеца и до една година
1. Заеми, ценни книжа и депозити в чуждестранна валута - изходящи потоци (-) Главница Лихва - входящи потоци (+) Главница Лихва				
2. Агрегирани къси и дълги позиции във форуърди и фючърси в чуждестранна валута спрямо националната валута (включително форуърд частта на валутни суапове) а) Къси позиции (-) б) Дълги позиции (+)				
3. Други (посочете) - изходящи потоци свързани с репо				

трансакции (-) - входящи потоци свързани с обратни репо трансакции (+) - търговски кредити (-) - търговски кредити (+) - други изискуеми задължения (-) - други изискуеми вземания (+)				
---	--	--	--	--

III. Условно изтичане на валутни активи (по номинална стойност)

	Общо	Разбивка по падеж (по възможност и остатъчен падеж)		
		До един месец	Над един и до три месеца	Над три месеца и до една година
1. Условни пасиви в чуждестранна валута				
а) Гаранции за дълг с падеж до една година				
б) Други условни пасиви				
2. Ценни книжа в чуждестранна валута, емитирани със заложен опции (облигации със заложена опция за изкупуване)				
3.1. Неусвоени безусловни кредитни линии, предоставяни от:				
а) други централни банки, БМР, МВФ				
- други централни банки (+)				
- БМР (+)				
- МВФ (+)				
б) банки и други финансови институции със седалище в отчитащата се страна (+)				
в) банки и други финансови институции със седалище извън отчитащата се страна (+)				
3.2. Неусвоени безусловни кредитни линии, предоставяни на:				
а) други централни банки, БМР, МВФ и други международни организации				
- други централни банки (-)				
- БМР (-)				
- МВФ (-)				
б) банки и други финансови институции със седалище в отчитащата се страна (-)				
в) банки и други финансови институции със седалище извън отчитащата се страна (-)				
4. Общо къси и дълги позиции на опциите в чуждестранна валута спрямо националната валута				

- а) Къси позиции
 - 1) купени пут опции
 - 2) продадени кол опции
- б) Дълги позиции
 - 1) закупени пут опции
 - 2) записани кол опции

Аналитични позиции: опции „в парите“

1. По текущ обменен курс
 - а) къси позиции
 - б) дълги позиции
2. + 5% (обезценяване с 5%)
 - а) къси позиции
 - б) дълги позиции
3. - 5% (поскъпване с 5%)
 - а) къси позиции
 - б) дълги позиции
4. + 10% (обезценяване с 10%)
 - а) къси позиции
 - б) дълги позиции
5. - 10% (поскъпване с 10%)
 - а) къси позиции
 - б) дълги позиции
6. Други (посочват се)
 - а) къси позиции
 - б) дълги позиции

IV. Аналитични позиции

1. Да се отчитат със стандартна периодичност и срокове:
 - а) краткосрочни дългове в национална валута, индексирани с чуждестранни валутни курсове
 - б) финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута и изплащани с други средства (например в национална валута)
 - краткосрочни форуърди в слаботъргуеми или неконвертируеми валути
 - а. къси позиции
 - б. дълги позиции
 - други инструменти
 - в) заложене активи
 - включени в резервните активи
 - включени в други валутни активи
 - г) ценни книжа, дадени на заем или предмет на репо операции
 - дадени на заем или предмет на репо операции, включени в раздел I
 - дадени на заем или предмет на репо операции и невключени в раздел I
 - заети или придобити и включени в раздел I
 - заети или придобити, но невключени в раздел I
 - д) финансови дериватни активи (нетна пазарна цена)
 - форуърди
 - фючърси
 - суапове
 - опции
 - други

е) деривати (форуърд, фючърс или опционни договори) с остатъчен матуритет над една година, които подлежат на искания за предоставяне на допълнително обезпечение

- агрегирани къси и дълги позиции във форуърди и фючърси в чуждестранна валута спрямо националната валута (включително форуърд частта на суаповете във валута)

а. къси позиции

б. дълги позиции

- агрегирани къси и дълги позиции в опции в чуждестранна валута спрямо националната валута

а. къси позиции

- купени пут опции

- записани кол опции

б. дълги позиции

- купени пут опции

- записани кол опции

2. Разпространяват се по-малка честота (например веднъж годишно):

а) валутна структура на резервите (по групи валути)

- валути в кошницата на СПТ

- валути извън кошницата на СПТ

ТАБЛИЦА 4

**Тримесечен национален принос в международната инвестиционна позиция на
Еврозоната⁽¹⁾**

	Кредит	Дебит	Нето
1. Преки инвестиции			извън зонални
В чужбина	извън зонални		
- Участие в капитала и реинвестирани печалби	извън зонални		
а) ПФИ (без централните банки)	извън зонални		
б) Други сектори	извън зонални		
- Друг капитал	извън зонални		
а) ПФИ (без централните банки)	извън зонални		
б) Други сектори	извън зонални		
В страната		извън зонални	
- Участие в капитала и реинвестирани печалби		извън зонални	
а) ПФИ (без централните банки)		извън зонални	
б) Други сектори		извън зонални	
- Друг капитал		извън зонални	
а) ПФИ (без централните банки)		извън зонални	
б) Други сектори		извън зонални	
II. Портфейлни инвестиции⁽²⁾			
Акции	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	-	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътрешнозонални	-	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътрешнозонални	национални	

г) Други сектори	зонални/вътреш нозонални извън	национални	
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	зонални/вътреш нозонални извън	национални	
а) Централна банка	зонални/вътреш нозонални извън	национални	
б) Сектор "Държавно управление"	зонални/вътреш нозонални извън	национални	
в) ПФИ (без централните банки)	зонални/вътреш нозонални извън	национални	
г) Други сектори	зонални/вътреш нозонални извън	национални	
III. Финансови деривати	извън зонални	извън зонални	извън зонални
а) Централна банка	извън зонални	извън зонални	извън зонални
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални	извън зонални	извън зонални
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални	извън зонални	извън зонални
г) Други сектори	извън зонални	извън зонални	извън зонални
IV. Други инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
а) Централна банка	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални	извън зонални	
- Търговски кредити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
(г) Други сектори	извън зонални	извън зонални	
- Търговски кредити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми	извън зонални	извън зонални	
- Валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
V. Резервни активи	извън зонални		
Монетарно злато	извън зонални		
Специални права на тираж (СПТ)	извън зонални		
Резервна позиция при МВФ	извън зонални		
Чуждестранна валута	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- При централната банка	извън зонални		
- При ПФИ (без централните банки)	извън зонални		

- Ценни книжа	извън зонални		
- Акции	извън зонални		
- Облигации	извън зонални		
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални		
- Финансови деривати	извън зонални		
Други вземания	извън зонални		

⁽¹⁾ “Извън зонални” означава трансакции снерезиденди на Еврозоната (за портфейлни инвестиции - активи и свързаният с тях доход се отнася за резидентността на емитентите);

“вътрешнозонални” означава трансакции между различните държави членки в Еврозоната;

“национални” означава всички презгранични трансакции на резиденти на участваща държава членка (използвани само във връзка с пасивите на сметките на портфейлните инвестиции и нетния баланс на сметките на финансовите деривати).

⁽²⁾ Разбивка по сектори на база на а) притежатели от Еврозоната в случаи на извън зонални портфейлни инвестиции - активи и б) емитенти от Еврозоната в случаи на вътрешнозонални портфейлни инвестиции - активи и на портфейлни инвестиции - пасиви.

ТАБЛИЦА 5

**Годишен национален принос в международната инвестиционна позиция на
Еврозоната⁽¹⁾**

	Кредит	Дебит	Нето
1. Преки инвестиции			извън зонални
В чужбина	извън зонални		
- Участие в капитала и реинвестирани печалби	извън зонални		
а) ПФИ (без централните банки)	извън зонални		
б) Други сектори	извън зонални		
От които:			
Участие в капитала на чуждестранни котираны дружества (пазарна стойност)	извън зонални		
Участие в капитала на чуждестранни некотираны дружества (балансова стойност)	извън зонални		
Справочна статия:			
Участие в капитала в чуждестранни котираны дружества (балансова стойност)	Извън зонални		
- Друг капитал	извън зонални		
а) ПФИ (без централните банки)	извън зонални		
б) Други сектори	извън зонални		
В страната		извън зонални	
- Участие в капитала и реинвестирани печалби		извън зонални	
а) ПФИ (без централните банки)		извън зонални	
б) Други сектори		извън зонални	
От които:			
Участие в капитала на котираны дружества на Еврозоната (пазарна стойност)	извън зонални		
Участие в капитала на некотираны дружества на Еврозоната (балансова стойност)	извън зонални		
Справочна статия:			
Участие в капитала на котираны дружества на Еврозоната (балансова стойност)	извън зонални		
- Друг капитал		извън зонални	
а) ПФИ (без централните банки)		извън зонални	
б) Други сектори		извън зонални	
II. Портфейлни инвестиции⁽²⁾			
Акции	извън зонални/вътрешнозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътрешнозонални	-	

б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътреш нозонални	-	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
Дългови ценни книжа	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
- Облигации	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
а) Централна банка	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
г) Други сектори	извън зонални/вътреш нозонални	национални	
III. Финансови деривати	извън зонални	извън зонални	извън зонални
а) Централна банка	извън зонални	извън зонални	извън зонални
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални	извън зонални	извън зонални
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални	извън зонални	извън зонални
г) Други сектори	извън зонални	извън зонални	извън зонални
IV. Други инвестиции	извън зонални	извън зонални	извън зонални
а) Централна банка	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
б) Сектор "Държавно управление"	извън зонални	извън зонални	

- Търговски кредити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
в) ПФИ (без централните банки)	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
г) Други сектори	извън зонални	извън зонални	
- Търговски кредити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми/валута и депозити	извън зонални	извън зонални	
- Заеми	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- Други активи/пасиви	извън зонални	извън зонални	
V. Резервни активи	извън зонални		
Монетарно злато	извън зонални		
Специални права на тираж (СПТ)	извън зонални		
Резервна позиция при МВФ	извън зонални		
Чуждестранна валута	извън зонални		
- Валута и депозити	извън зонални		
- При централната банка	извън зонални		
- При ПФИ (без централните банки)	извън зонални		
- Ценни книжа	извън зонални		
- Акции	извън зонални		
- Облигации	извън зонални		
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални		
- Финансови деривати	извън зонални		
Други вземания	извън зонални		

⁽¹⁾ “Извън зонални” означава позиции при нерезиденти на Евророната (за портфейлни инвестиции - активи и свързаният с тях доход се отнася за резидентността на емитентите);

“вътрешнозонални” означава позиции между различните държави членки на Евророната;

“национални” означава всички презгранични позиции на резиденти на участващата държава членка (използват се само във връзка с пасивите по сметките на портфейлните инвестиции и нето баланса по сметките на финансовите деривати).

⁽²⁾ Разбивка по сектори на база на а) притежатели от Евророната в случаи на извън зонални портфейлни инвестиции - активи и б) емитенти от Евророната в случаи на вътрешнозонални портфейлни инвестиции - активи и на портфейлни инвестиции - пасиви.

ТАБЛИЦА 6

**Статистика на дълговите ценни книжа за анализ на международното значение на
евро като инвестиционна валута⁽¹⁾**

Трансакции в първите/последните шест месеца от годината			
Евро		Активи	Пасиви
	Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални
Позиции в края на юни/края на декември			
Евро		Активи	Пасиви
	Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални
Трансакции в първите/последните шест месеца на годината			
Щатски долар		Активи	Пасиви
	Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални
Позиции в края на юни/края на декември			
Щатски долар		Активи	Пасиви
	Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални
Трансакции в първите/последните шест месеца на годината			
Други валути		Активи	Пасиви
	Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални
Позиции в края на м. юни/края на м. декември			
Други валути		Активи	Пасиви
	Дългови ценни книжа	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Облигации	извън зонални/вътрешнозонални	национални
	- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	извън зонални/вътрешнозонални	национални

(1) “Извън зонални” означава трансакции/позиции на нерезиденти на Евророната (при портфейлни инвестиции - активи и свързаният с тях доход се отнася за резидентността на емитентите); “вътрешнозонални” означава трансакции/позиции между различните държави членки на Евророната; “национални” означава всички презгранични трансакции/позиции на резиденти на участваща държава членка (използват се само във връзка с пасивите по сметките на портфейлните инвестиции и нетния баланс по сметките на финансовите деривати).

ТАБЛИЦА 7

Тримесечен национален принос в платежния баланс на Евроната с географска разбивка⁽¹⁾

	Кредит	Дебит	Нето
I. Текуща сметка			
Стоки	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
Услуги	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
Доход			
Компенсации на наетите	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
Инвестиционен доход			
- преки инвестиции	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
- портфейлни инвестиции	Стъпка 3		
- други инвестиции	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
Текущи трансфери	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
II. Капиталова сметка	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
	Нето активи	Нето пасиви	Нето
III. Финансова сметка			
Преки инвестиции			Стъпка 3
В чужбина			Стъпка 3
- Акции			Стъпка 3
- Реинвестирани печалби			Стъпка 3
- Друг капитал			Стъпка 3
В страната			Стъпка 3
- Акции			Стъпка 3
- Реинвестирани печалби			Стъпка 3
- Друг капитал			Стъпка 3
Портфейлни инвестиции	Стъпка 3		
Акции	Стъпка 3		
Дългови ценни книжа	Стъпка 3		
- Облигации	Стъпка 3		
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	Стъпка 3		
Финансови деривати			
Други инвестиции	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
а) Централна банка	Стъпка 3	Стъпка 3	
б) Сектор "Държавно управление"	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Търговски кредити	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Заеми/валута и депозити	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Заеми	Стъпка 3		
- Валута и депозити	Стъпка 3		
- Други активи/пасиви	Стъпка 3	Стъпка 3	
в) ПФИ (без централните банки)	Стъпка 3	Стъпка 3	
г) Други сектори	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Търговски кредити	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Заеми/валута и депозити	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Заеми	Стъпка 3		
- Валута и депозити	Стъпка 3		
- Други активи/пасиви	Стъпка 3	Стъпка 3	
Резервни активи			

⁽¹⁾ Стъпка 3 се отнася за географската разбивка, както е представена подробно в таблица 9.

ТАБЛИЦА 8

**Годишен национален принос в международната инвестиционна позиция на
Евроната с географска разбивка⁽¹⁾**

	Активи	Пасиви	Нето
I. Преки инвестиции			
В чужбина	Стъпка 3		
- Участие в капитала и реинвестирани печалби	Стъпка 3		
- Друг капитал	Стъпка 3		
В страната		Стъпка 3	
- Участие в капитала и реинвестирани печалби		Стъпка 3	
- Друг капитал		Стъпка 3	
II. Портфейлни инвестиции			
Акции	Стъпка 3		
Дългови ценни книжа	Стъпка 3		
- Облигации	Стъпка 3		
- Краткосрочни инструменти на паричния пазар	Стъпка 3		
III. Финансови деривати			
IV. Други инвестиции	Стъпка 3	Стъпка 3	Стъпка 3
а) Централна банка	Стъпка 3	Стъпка 3	
б) Сектор "Държавно управление"	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Търговски кредити	Стъпка 3		
- Заеми/валута и депозити	Стъпка 3		
- Заеми	Стъпка 3		
- Валута и депозити	Стъпка 3		
- Други активи/пасиви	Стъпка 3	Стъпка 3	
в) ПФИ (без централните банки)	Стъпка 3	Стъпка 3	
г) Други сектори	Стъпка 3	Стъпка 3	
- Търговски кредити	Стъпка 3		
- Заеми/валута и депозити	Стъпка 3		
- Заеми	Стъпка 3		
- Валута и депозити	Стъпка 3		
- Други активи/пасиви	Стъпка 3		
V. Резервни активи			

⁽¹⁾ Стъпка 3 се отнася за географската разбивка, както е представена подробно в таблица 9.

ТАБЛИЦА 9

Географска разбивка на ЕЦБ за потоците на тримесечния платежен баланс и годишните данни за международната инвестиционна позиция

- Дания
- Швеция
- Обединеното кралство
- Институции на ЕС⁴
- Други държави членки на ЕС (т.е. Чешката Република, Естония, Кипър, Латвия, Литва, Унгария, Малта, Полша, Словения и Словакия)⁵
- Швейцария
- Канада
- Съединените щати
- Япония
- Офшорни центрове⁶
- Международни организации без институциите на ЕС⁷
- Други⁸

⁴ Виж структурата на таблица 12. Не се изисква индивидуална разбивка.

⁵ Не се изисква индивидуална разбивка.

⁶ Задължително само за финансовата сметка на платежния баланс, свързания доход и международната инвестиционна позиция. Потоците по текущата сметка (без приходите) спрямо офшорните центрове могат да се отчетат отделно или заедно в с останалите в категорията на позиция „Други”. Виж структурата на таблица 11. Не се изисква индивидуална разбивка.

⁷ Виж структурата на таблица 12. Не се изисква индивидуална разбивка.

⁸ Калкулираникато „Други” (изключващи от общия национален принос в платежния баланс/международната инвестиционна позиция на Еврорезоната сумите, отговарящи на изредените по-горе страни).

ТАБЛИЦА 10

Територии, формиращи част от или страни, асоциирани с държавите членки на Евроната**Територии, формиращи част от Евроната:**

- Хелголанд - Германия
- Канарски острови, Сеута и Мелила - Испания
- Монако, Гайяна, Гваделупа, Мартиника, Реюнион, Сен Пиер и Микелон, Мейот - Франция
- Мадейра, Азорските острови - Португалия
- Аландските острови - Финландия

Територии, свързани със страни от Евроната, които ще бъдат включени в "Останал свят":

- Бюзинген (не е Германия)
- Андора (нито Испания, нито Франция)
- Нидерландски Антилски острови и Аруба (не са Холандия)
- Френска Полинезия, Нова Каледония и островите Уолис и Футуна (не са Франция)
- Сан Марино и Ватикана (не са Италия)

ТАБЛИЦА 11

Списък на офшорните центрове за географската разбивка на ЕЦБ за потоците на тримесечния платежен баланс и годишните данни за международната инвестиционна позиция

Кодове на ISO	Евростат + ОИСП Офшорни центрове
AD	Андора
AG	Антигуа и Барбуда
AI	Ангила
AN	Нидерландски Антилски острови
BB	Барбадос
BH	Бахрейн
BM	Бермудски острови
BS	Бахамски острови
BZ	Белиз
CK	Острови Кук
DM	Доминика
GD	Гренада
GG	Гърнзи
GI	Гибралтар
HK	Хонконг
IM	Остров Ман
JE	Джърси
JM	Ямайка
KN	Св. Китс и Невис
KY	Каймански острови
LB	Ливан
LC	Санта Лучия
LI	Лихтенщайн
LR	Либерия
MH	Маршалски острови
MS	Монсера
MV	Малдивски острови
NR	Науру
NU	Ниуе
PA	Панама
PH	Филипини
SG	Сингапур
TC	Острови Туркс и Кайкос
VC	Остров Сен Винсен и Гренадински острови
VG	Британски Вирджински острови
VI	Вирджински острови, САЩ
VU	Вануату
WS	Самоа

ТАБЛИЦА 12

Списък на международни организации⁹ за географската разбивка на ЕЦБ за потоците на тримесечния платежен баланс и годишните данни за международната инвестиционна позиция

1. Институции на Европейския съюз
<i>1.1. По-важни институции, органи и организации на Европейския съюз (без ЕЦБ)</i>
EIB/ЕИБ (Европейска инвестиционна банка)
ЕС/ЕК (Европейска комисия)
EDF/ЕФР (Европейски фонд за развитие)
EIF/ЕИФ (Европейски инвестиционен фонд)
<i>1.2. Други институции, органи и организации на Европейския съюз в рамките на генералния общия бюджет</i>
Европейски парламент
Съвет на Европейския съюз
Съд на Европейските общности
Сметна палата
Европейски икономически и социален комитет
Комитет на регионите
Други институции, органи и организации на Европейския съюз
2. Международни организации
<i>2.1. Международни парични организации</i>
IMF/МВФ (Международен валутен фонд)
BIS/БМР (Банка за международни разплащания)
<i>2.2. Международни непарични организации</i>
<i>2.2.1. По-важни организации на ООН</i>
WTO/СТО (Световна търговска организация)
IBRD/ МБРР (Международна банка за възстановяване и развитие)
IDA (Международна асоциация за развитие)
<i>2.2.2. Други организации на ООН</i>
Unesco/Юнеско (Организация на ООН за образование, наука и култура)
FAO/ФАО (Организация на ООН по изхранването и селското стопанство)
WHO/СЗО (Световна здравна организация)
IFAD (Международен фонд за земеделско развитие)
IFC/МФК (Международна финансова корпорация)
MIGA (Агенция за многостранно гарантиране на инвестициите)
Unicef/Уницеф (Детски фонд на ООН)
UNHCR/ ВКБООН (Върховен комисариат по бежанците към ООН)
UNRWA (Агенцията на ООН за оказване на помощ на Палестина)
IAEA/МААЕ (Международна агенция по атомна енергия)
ILO/МОТ (Международна организация на труда)
ITU (Международен съюз по телекомуникации)
<i>2.2.3. Други ключови международни институции, органи и организации (без ЕЦБ)</i>
OECD/ОИСР (Организация за икономическо сътрудничество и развитие)
IADB (Интер-американска банка за развитие)
AfDB (Африканска банка за развитие)

⁹ На базата на наръчника за платежен баланс на Европейската комисия (Евростат).

AsDB (Азиатска банка за развитие)
EBRD/ЕББР (Европейска банка за възстановяване и развитие)
ПС (Интер-американска инвестиционна корпорация)
NIB (Северна инвестиционна банка)
ИБЕС (Международна банка за икономическо сътрудничество)
ПВ/МИБ (Международна инвестиционна банка)
CDB (Карибска банка за развитие)
AMF (Арабски валутен фонд)
BADEA (Арабска банка за икономическо развитие на Африка)
CASDB (Банка за развитие на държавите от Централна Африка)
Африкански фонд за развитие
Азиатски фонд за развитие
Специален обединен фонд за развитие
SABEI (Централноамериканска банка за икономическо развитие)
ADC (Корпорация за развитие на Андите)
2.2.4. Други международни организации
НАТО (Организация на Северноатлантическия договор)
Съвета на Европа
ICRC (Международен комитет на Червения кръст)
ESA (Европейска агенция за космически изследвания)
ЕРО (Европейска патентна служба)
Eurocontrol/Евроконтрол (Европейска организация за безопасност на въздухоплаването)
EUTELSAT (Европейска организация за спътникови телекомуникации)
INTELSAT (Международна организация за спътникови телекомуникации)
ЕВU/UEP (Европейски съвет за радио и телевизия)
EUMETSAT (Европейска организация за разработване на метеорологични спътници)
ESO (Южноевропейска обсерватория)
ECMWF (Европейски център за средносрочни прогнози)
EMBL (Европейска лаборатория по молекулярна биология)
CERN (Европейски център за ядрени изследвания)
ИОМ (Международна организация по миграция)

ТАБЛИЦА 13

Резюме на изискванията и крайни срокове

Статия	Първи указан срок	Първо предаване/краен срок	Съответни разпоредби от указанията
Географска разбивка (с изключение на други инвестиционни инструменти) Тримесечен платежен баланс	.1 трим. на 2003 г. до 1 трим. на 2004 г.	Края на юни 2004 г.	Член 2, параграф 4, Приложение III, раздел 2 Приложение II, таблица 7
Годишна международна инвестиционна позиция	2002 г. и 2003 г.	Края на септември 2004 г.	Приложение II, таблица 8
Географска разбивка на други инвестиционни инструменти Тримесечен платежен баланс	1 трим. 2004 до 2 трим. 2005 г.	Края на м. септември 2005 г.	Член 2, параграф 4, приложение III, раздел 2 Приложение II, таблица 7
Годишна международна инвестиционна позиция	2003 и 2004 г.	Края на септември 2005 г.	Приложение II, таблица 8
Тримесечна международна инвестиционна позиция	4 трим. 2003 г. до 3трим. 2004 г.	Края на декември 2004 г.	Член 3, параграф 4
Портфейлни инвестиции по ценна книга Тримесечна международна инвестиционна позиция	позиция 4 трим. 2007 г.	Края на март 2008 г.	Член 2, параграф 6
Годишна международна инвестиционна позиция	2007 г.	Края на септември 2008 г.	Член 2, параграф 6
Портфейлни инвестиции (вътрешнозонални) - активи, разбити по сектор на емитента Месечен платежен баланс	от януари до април 2006 г.	юни 2006 г.	Член 2, параграф 3 Приложение II, таблица 1
Тримесечен платежен баланс	1 трим. 2006 г.	Края на юни 2006 г.	Приложение II, таблица 2
Тримесечна международна инвестиционна позиция	4 трим. 2005 г. и 1 трим. 2006 г.	Края на юни 2006 г.	Приложение II, таблици 4 и 5
Годишна международна инвестиционна позиция	2005 г.	Края на септември 2006 г.	Приложение II, таблици 4-5
Допълнителни разбивки на преките чуждестранни			Приложение III, раздел 1.3

инвестиции чрез оценка на дяловия капитал			
Годишна международна инвестиционна позиция	2004 г. и 2005 г.	Края на септември 2006 г.	Приложение П, таблица 5 и приложение III, таблица 1
Разделени заеми/депозити			
Месечен платежен баланс	януари и февруари 2004 г.	април 2004 г.	Приложение П, таблица 1
Тримесечен платежен баланс	1 трим. 2004 г.	Края на юни 2004 г.	Приложение П, таблица 2
Тримесечна международна инвестиционна позиция	4 трим. 2003 г. до 3 трим. 2004 г.	Края на декември 2004 г.	Приложение П, таблица 4
Годишна международна инвестиционна позиция	2003 г.	Края на септември 2004 г.	Приложение П, таблица 5
Валутна структура на дългови ценни книжа (евро/ други)			
Шестмесечни трансакции	юли до декември 2004 г.	Края на юни 2005 г.	Член 3, параграф 6 Приложение П, таблица 6
Позиции в края на юни/края на декември	2004 г.	Края на юни 2005 г.	Приложение П, таблица 6
Валутна структура на дългови ценни книжа (евро/ щатски долар/други валути)			
Шестмесечни трансакции	юли до декември 2007 г.	Края на юни 2008 г.	Член 3, параграф 6 Приложение П, таблица 6
Позиции в края на юни/края на декември	2007 г.	Края на юни 2008 г.	Приложение П, таблица 6

ПРИЛОЖЕНИЕ III

Концепции и дефиниции които се използват в статистиката на платежния баланс, в международната инвестиционна позиция и в рамката на международните резерви

С цел да се създаде надеждна агрегирана външна статистика за Еврозоната бяха определени концепции и дефиниции в областта на статистиката на платежния баланс (доходи, капиталова и финансова сметки), статистиката на международната инвестиционна позиция и рамката на международните резерви. Тези понятия и дефиниции се базират върху “Пакета за изпълнение” (юли 1996 г.) и допълнителни документи, одобрени от Управителния съвет на Европейската централна банка (ЕЦБ). Сегашните международни стандарти като например петото издание на Ръководството по платежния баланс (наричан “РПБ5”) на Международния валутен фонд и съвместната рамка на МВФ и Банката за международни разплащания “Международни резерви и ликвидност в чуждестранна валута”, бяха използвани като справочен материал при формулиране на тези понятия и дефиниции. Най-важните предложения за хармонизация са изредени по-долу наред с методическите бележки на ЕЦБ в “Платежен баланс и международна инвестиционна позиция в Еврозоната (включително резерви)”, публикувани на интернет страницата на адрес: <http://www.ecb.int>. По-нататъшни указания ще намерите в глави 2 и 3 на изданието на ЕЦБ “Статистически методи за платежния баланс/международната инвестиционна позиция на Европейския съюз и ” (наричани “Книгата за ПБ”), която се актуализира ежегодно и може да бъде намерена както в интернет страницата, така и на хартиен носител.

1. Понятия и дефиниции за избрани статии

1.1. Инвестиционен доход (виж също Книгата за ПБ, раздел 3.4)

Инвестиционният доход включва доходът на резидент на Еврозоната, получен от собствеността върху финансов актив извън Еврозоната (кредит) и съответно доходът на нерезидент на Еврозоната, получен от финансов актив в Еврозоната (дебит). Когато могат да се идентифицират поотделно, печалбите и загубите от (капитал) дялове не се класират като доход от инвестиции, а като разлика в стойността на инвестициите, дължащи се на промяната в пазарните цени.

Инвестиционният доход включва дохода, генериран от преките, портфейлните и другите инвестиции и от резервните активи на Евросистемата. Нетните потоци, свързани с лихвени деривати, обаче се вписват във финансовата сметка към “Финансови деривати”. Реинвестираните печалби се вписват към “Доход от преки инвестиции”. Те се дефинират като дял на прекия инвеститор от общата консолидирана печалба на предприятието с чуждестранно участие, в даден указан период (след приспадане на данъците, лихвите и амортизациите), намалени с платимите дивиденди за указания период, дори тези дивиденди да са резултат от печалбата от предходни периоди.

Изискванията за данните за месечен и тримесечен платежен баланс са почти идентични със “Стандартните компоненти” на МВФ, както са дефинирани в РПБ5. Основната разлика се състои в това, че ЕЦБ не изисква разбивка на дохода от преки инвестиции на разпределени и неразпределени печалби.

Доходите от лихви се вписват на база начисления (това не се изисква за месечните данни). Дивидентите се вписват от датата, на която са платими. Реинвестираните печалби се вписват в периода, в който са спечелени.

1.2. Капиталова сметка (виж също Книгата за ПБ, раздел 3.6)

Капиталовата сметка обхваща капиталовите трансфери и придобиването/отписването на непроизведени нефинансови активи. Текущите трансфери се вписват в текущата сметка. Капиталовите трансфери се състоят от а) прехвърляне на собственост върху дълготрайни активи, б) прехвърляне на средства, свързани с или зависещи условно от придобиването или отписването на дълготрайни активи и в) анулиране на задължения от страна на кредиторите. Капиталовите трансфери могат да се извършват в брой или в натура (като опрощаване на дългове). Разликата между текущите и капиталовите трансфери на практика се крие в използването на трансфера от държавата бенефициент. Придобиването/отписването с непроизведени нефинансови активи обхваща предимно нематериалните активи като патенти, лизингови договори или други договори, които могат да се прехвърлят. Само покупката/продажбата на такива активи, но не и използването им, се вписва в тази статия на капиталовата сметка.

Докато стандартните компоненти на капиталовата сметка по МВФ се състоят от секторна разбивка по статии “държавно управление” и “други сектори” (с последващи разбивки по-нататък), ЕЦБ съставя само капиталова сметка без разбивки.

1.3. Преки инвестиции (виж също Книгата за ПБ, раздел 3.7)

Преките инвестиции са категория на международните инвестиции, при която резидент на една икономика има дълготраен интерес в предприятие резидент на друга икономика. Съгласно международните стандарти (МВФ) се прилага “критерия за 10% собственост”, за да се определи съществуването на пряка инвестиционна връзка, т.е. дълготраен интерес при платежен баланс/международна инвестиционна позиция на Еврзоната. Въз основа на този критерий могат да съществуват преки инвестиционни отношения между редица свързани предприятия, независимо дали връзката включва една или няколко вериги. Тя може да обхваща предприятията с чуждестранно участие, техните дъщерни предприятия и асоциирани предприятия. След като веднъж се установи пряка инвестиция, всички последващи финансови потоци/размер на дялово участие/между свързаните предприятия се вписват като трансакции/позиции в преки инвестиции¹⁰.

Следвайки стандартите на МВФ и указанията на Евростат/ОИСР, преките инвестиции на Еврзоната се вписват на принципа на посоката, предполагащ че финансовите трансакции между прекия инвеститор-резидент на Еврзоната и предприятията с чуждестранно участие, които не са в Еврзоната, се класифицират като “преки инвестиции в чужбина”. Съответно финансовите трансакции между предприятията-резиденти, обект на преки инвестиции, и преките инвеститори, които са нерезиденти за Еврзоната, се класифицират в статия “преки инвестиции в отчитащата се икономика” на платежния баланс на Еврзоната.

Компонентите на преките инвестиции са дялов капитал, реинвестирана печалба и “друг капитал”, свързани с различни задължения между дружествата. Дяловият капитал

¹⁰ Изключения правят трансакциите/позициите във финансовите деривати между свързани предприятия, за които на ниво Еврзона е уговорено записване по-скоро в категорията “финансови деривативи”, отколкото в “преки инвестиции/друг капитал”.

съдържа капитала в клоновете, както и всички дялове в дъщерните и асоциираните дружества. Реинвестираната печалба се състои от компенсиращия запис за дела от печалбата на прекия инвеститор, която не е разпределена като дивиденди от дъщерните или асоциираните дружества и печалбите на клоновете, непрехвърлени на прекия инвеститор, които се вписват като “инвестиционни доходи”. “Друг капитал” обхваща всички финансови операции между свързаните дружества (предоставяне и получаване на средства) - включително дългови ценни книжа и кредити от доставчици (т.е. търговски кредити) - между преките инвеститори и дъщерните дружества, клоновете и асоциираните дружества.

По отношение на оценката на размера на преките инвестиции международно препоръчваният подход е да се използват пазарните цени. Този подход се прилага за оценка на дяловия капитал в случая на предприятия с чуждестранно участие, чиито акции се котират на фондовите борси. И обратно, в случай на компании с чуждестранно участие, чиито акции не се котират на фондовите борси, дяловият капитал се оценява въз основа на балансова стойност, използвайки обща дефиниция със следните счетоводни статии:

- а) внесен капитал (без собствени акции и включително премиите върху емитираните акции)
- б) всички видове резерви (включително инвестиционни безвъзмездни заеми, когато счетоводните стандарти ги разглеждат като резерви на дружествата);
- в) неразпределени печалби минус загуби (включително резултати за текущата година).

Използвайки същата обща дефиниция като задбалансови статии се изискват и счетоводните отчети за дяловия капитал в дружества с чуждестранно участие, които се котират на фондовите борси.

В резултат на работата на съвместната Работна група на ЕЦБ/Комисията (Евростат) бяха дадени някои препоръки за преките чуждестранни инвестиции с цел хармонизиране на методологията и практиката на държавите членки. Таблица 1 обобщава основните препоръки.

1.4. Портфейлни инвестиции (виж също Книгата за ПБ, раздел 3.8)

Сметка “Портфейлни инвестиции” на Евростат включва а) акции и дялове и б) дългови ценни книжа във формата на облигации и краткосрочни инструменти на паричния пазар, освен ако не са категоризирани като преки инвестиции или резервни активи. Финансовите деривати, както и репо сделките и отпускането на заеми срещу ценни книжа се изключват от портфейлните инвестиции.

Статия “Акции” обхваща всички инструменти, представляващи вземания на остатъчната стойност на акционерните дружества, след като са удовлетворени вземанията на всички кредитори. Дялове, акции, привилегирани акции или акции със сертификати за участие или подобни документи удостоверяват собственост върху на капитала. Включват се и трансакции/притежание на акции от колективни инвестиционни институции например инвестиционни фондове.

Облигациите са ценни книжа, емитирани с начален падеж над една година, които обикновено осигуряват на притежателя а) безусловно право на фиксиран паричен доход или договорно определен вариращ паричен доход (като изплащането на лихвите е независимо от печалбите на длъжника) и б) безусловно право на фиксирана сума, включена в изплащането на главницата на определена дата или дати.

За разлика от облигациите, краткосрочните инструменти на паричния пазар са ценни книжа, емитирани с начален падеж до една година. Те обикновено предоставят на притежателя безусловното право да получава заявена, фиксирана парична сума на определена дата. Тези инструменти обикновено се търгуват с отстъпка на организирания пазар; отстъпката зависи от лихвата и оставащия срок до падежа.

Отчетът на Работната група по “Системи за събиране на данни за портфейлните инвестиции” бе последван от национални проучвания относно възможността за събиране на данни ценна книга по ценна книга в цялата Еврозона. Тези проучвания бяха извършени от тогавашните 15 държави членки на Европейския съюз и завършиха със споразумение за събиране минимум на тримесечните наличности на портфейлните инвестиции в Еврозоната по отделни ценни книжа. Това споразумение утвърди четири валидни модела за съставяне на статистика за портфейлните инвестиции, представени в таблицата в Приложение VI.

За секторната разбивка на нетните пасиви в портфейлните инвестиции на Еврозоната изискванията относно данните за международната инвестиционна позиция са същите, както и за потоците на платежния баланс.

Записването на трансакциите с портфейлни инвестиции в платежния баланс на Еврозоната става, когато кредиторите или длъжниците в Еврозоната впишат вземането или задължението в техните счетоводни книги. Трансакциите се записват с получената или платена ефективна цена, без комисионните и разходите. Така в случай на ценни книжа с купони, се включва начислената лихва от последното изплащане на лихва, а в случай на ценни книжа, емитирани с отстъпка, се включва лихвата, натрупана от момента на емитиране. Включването на начислената лихва се изисква за финансовата сметка на тримесечния платежен баланс и международната инвестиционна позиция; при месечния платежен баланс подобно включване се насърчава; тези записи в тримесечната (месечна) финансова сметка трябва да имат компенсиращи записи в съответната статия „Доход”.

1.5. Финансови деривати (виж също книгата за ПБ, раздел 3.9)

Финансовите деривати са финансови инструменти, свързани със специфичен финансов инструмент, индикатор или стока, чрез които могат да се търгуват специфични финансови рискове на финансовите пазари. Трансакциите с финансови деривати се третират по-скоро като отделни трансакции, отколкото като съставни части от стойността на сделки, с които може да са свързани.

Трансакциите и позициите в опции, фючърси, суапове, валутни форуърдни договори, кредитни деривати и деривати със заложили възможности за промяна се вписват в платежния баланс, международните резерви и международната инвестиционна позиция. По практически съображения дериватите със заложили възможности за промяна не се разграничават от инструмента, с който са свързани.

Нетните потоци, свързани с лихвените деривати се вписват като финансови деривати, а не като доход от инвестиции съгласно неотдавнашно международно споразумение. Класификацията на специфичните инструменти на кредитните деривати следва да се разглежда за всеки конкретен случай.

Първоначалните захранвания на марджин сметки се разглеждат като промяна в депозитите, и ако могат да се идентифицират, трябва да се вписват, в “Други инвестиции”. Третирането на промените в марджин сметките зависи от формата на промяната -

промените от тип опции се разглеждат по принцип като промени в депозитите, и ако могат да се идентифицират, трябва да се вписват в “Други инвестиции”. Промените от тип фючърси се разглеждат по принцип като сделки с деривати и се вписват във “финансови деривати”.

В случай на опции се вписва пълната премия (т.е. покупно-продажната цена на опциите и включената цена на услугата).

Оценката на финансовите деривати трябва да се извършва на база ежедневно преизчисляване по пазарна цена.

Записването на сделки с финансови деривати става, когато кредиторите или длъжниците в Еврозоната впишат вземането или задължението в техните счетоводни книги. Поради практически проблеми, възникващи при разделяне на потоците активи и пасиви за някои деривати, всички трансакции с финансови деривати в платежния баланс на Еврозоната се вписват на нетна база. Позициите на активите и пасивите на финансовите деривати в статистиката на международната инвестиционна позиция се записват на брутна база с изключение на онези финансови деривати, които попадат в категорията резервни активи, които се записват на нетна база.

1.6. Други инвестиции (виж също книгата за ПБ, раздел 3.10)

Другите инвестиции са дефинирани като остатъчна категория, която включва всички финансови сделки, необхванати от категориите на преките инвестиции, портфейлните инвестиции, финансовите деривати или резервните активи.

Другите инвестиции обхващат търговските кредити, заемите, валутата и депозитите и други активи/пасиви. Те обхващат и компенсационните записи за начислени доходи по инструментите, класифицирани като други инвестиции.

Търговските кредити се състоят от вземания или задължения, произтичащи от прякото отпускане на кредит от доставчици или купувачи от Еврозоната, респективно за сделки със стоки и услуги и авансови плащания за текуща (или предстояща) работа, свързана с такива сделки.

Заеми/валута и депозити съдържат трансакции/наличности в следните финансови инструменти - заеми, т.е. финансови активи, създадени чрез пряко предоставяне на заем на средства от кредитор (заемодател) на длъжник (заемополучател) чрез договаряне, в което заемодателят не получава гаранция или получава непрехвърляем документ или финансов инструмент, операции от тип репо, валута и депозити. Това между другото включва заеми за финансиране на търговия, други заеми и аванси (включително ипотечи) и финансов лизинг. Разликата между “заеми” и “валута и депозити” се базира върху секторната принадлежност на заемополучателя. Това означава, че по отношение на активите, парите предоставени от паричния сектор на Еврозоната на банки, които не са в Еврозоната, се класифицират като “депозити”, а парите предоставени от паричния сектор на Еврозоната на небанкови институции (т.е. институции, различни от банки), които не са в Еврозоната, се класифицират като “заеми”. По отношение на пасивите парите, взети от небанкови институции на Еврозоната (т.е. които не са ПФИ), винаги се класифицират като “заеми”. В крайна сметка това различие означава, че всички трансакции, между ПФИ на Еврозоната и чуждестранни банки, се класифицират като “депозити”.

Всички операции тип репо, т.е. споразумения за обратно изкупуване, операции по продажба/покупка с уговорка за обратна покупка/продажба и, заеми срещу ценни книжа (с 32004O0015 - ЦПР- редактиран

размяна на средства в брой като гаранция) се третира в платежния баланс/международната инвестиционна позиция на Еврозоната като гарантирани заеми, а не като окончателни покупки/продажби на ценни книжа и се записват като “Други инвестиции” в сектора на резидента от Еврозоната, който извършва операциите. Подобно третиране, което е и в съответствие със счетоводната практика на банките и другите финансови предприятия, е предназначено да отрази по-добре икономическата същност на тези финансови инструменти.

Други активи/други пасиви обхваща всички статии, различни от търговските кредити, заемите и валута и депозити.

Секторът “Евросистема” на Еврозоната включва в “други инвестиции” нетните позиции на Евросистемата при националните централни банки (НЦБ) на неучастващите държави-членки по отношение на оперирането на системата TARGET. Тези вътрешни за Европейската система на централните банки (ЕСЦБ) баланси/сметки, които са деноминирани в евро, са сходни с движенията по ностро-востро сметките на паричните финансови институции (ПФИ) и по този начин се отчитат пред ЕЦБ на нетна база в пасиви.

Принципите на “прехвърляне на собственост”, “време на сетълмент” и “време на разплащане” отговарят на стандартите на МВФ.

В сравнение със стандартните компоненти на РПБ5, съществува разлика в представянето на разбивката на ”Други инвестиции” (т.е. секторът е с приоритет). Тази секторна разбивка обаче е съвместима с разбивката на РПБ5, където инструментите са с приоритет. За данните на месечния платежен баланс се изисква разграничаване на краткосрочните и дългосрочните потоци в сектора на ПФИ. Както и в РПБ5, валутата и депозитите се разграничават от заемите и другите инвестиции.

1.7. Резервни активи (виж също Книгата за ПБ, раздел 3.11)

Резервните активи на Еврозоната се състоят от резервните активи на Евросистемата, т.е. резервните активи на ЕЦБ и НЦБ.

Резервните активи трябва а) да бъдат под ефективния контрол на съответните парични органи на Евросистемата или на някоя НЦБ и б) да бъдат високоликвидни, продаваеми и кредитно надеждни вземания на Евросистемата от нерезиденти на Еврозоната, деноминирани във валута, различна от евро, злато, резервни позиции в МВФ или специални права за тираж (СПТ).

Тази дефиниция изрично изключва вземанията в чуждестранна валута от резиденти на Еврозоната и вземанията в евро от нерезиденти на Еврозоната, да бъдат разглеждани като резервни активи на национално или на ниво Еврозона. По аналогичен начин наличностите на чуждестранна валута на централните правителства и/или министерствата на финансите не се включват в дефиницията за резервните активи на Еврозоната съгласно институционалните механизми, предвидени в Договора за създаване на Европейската общност.

Резервните активи на ЕЦБ са обобщените активи в съответствие с член 30 от Устава на ЕСЦБ, като по този начин се счита, че са под прекия и ефективен контрол на ЕЦБ. Докато няма по-нататъшно прехвърляне на собствеността, държаните от НЦБ резервни активи са

под техен пряк и ефективен контрол и се третираат като резервни активи на всяка отделна НЦБ.

Представянето на трансакциите с международни резерви на Евросистемата дава общата размер на месечните трансакции. Допълнителни детайли за трансакциите на Евросистемата в злато, чуждестранна валута, СПТ и резервни позиции в МВФ се предоставят на тримесечие съгласно стандартните компоненти на НПБ. Представя се отделна категория за финансови деривати съгласно последните препоръки на МВФ в тази област.

Резервите на Евросистемата се съставят на брутна база, без прихващане на свързаните с резервите пасиви (с изключение на онези резервни активи, които са включени в подкатегорията “финансови деривати”, записвани на нетна база).

Оценката се базира на пазарните цени, като се използват а) за трансакциите - пазарните цени по времето, когато се извършва трансакцията, и б) за наличности - средни пазарни цени при затваряне в края на съответния период. Обменни курсове по времето, когато се извършва трансакцията и средните пазарни цени при затваряне в края на съответния период се използват респективно при конвертиране в евро на трансакциите и деноминирани в чуждестранна валута налични активи.

Доходът от резервните активи се записва в статия “Други инвестиции” по сметка “Доход от инвестиции” (в т. ч. доходът от лихви по резерви в дългови ценни книжа) и на база начисление поне веднъж на три месеца.

Все по-разпространено става възприетото и от Специалния стандарт за разпространение на данни на МВФ виждане, че използваемите резерви могат да бъдат по-важен индикатор за способността на страната да посрещне задълженията си в чуждестранна валута, отколкото брутните резервите, посочени в статистиката на платежния баланс и международната инвестиционна позиция “. При изчисляването на използваемите резерви данните за брутните резерви трябва да се допълнят с информация за други активи в чуждестранна валута и свързани с резервите пасиви. Съответно месечните данни за (бруто) резервните активи на Евросистемата се допълват с информация за други активи в чуждестранна валута и предвидени и условни краткосрочни нетни изтичания на брутни резервни активи, класифицирани според остатъчния падеж. Нещо повече, необходимо е и разграничаване между брутните резервни активи, деноминирани във валути от кошницата на СПТ (общо) и други валути (общо) с тримесечно закъснение.

По отношение на специфичните статии, наличностите в монетарно злато трябва да останат непроменени във всички обратими трансакции със злато (суапове със злато, репо сделки, заеми и депозити). Репо сделките с ценни книжа, деноминирани в чуждестранна валута, водят до увеличаване на общата сума на резервните активи на заемащите в брой НЦБ, благодарение на факта, че репо ценните книжа остават в баланса; в случай на репо сделки с уговорка за обратно изкупуване, отпускащият заем в брой паричен орган или финансова институция не регистрира никаква разлика в общата сума на резервните активи, ако контрагентът-нерезидент на Еврозоната, е друг паричен орган или финансова институция, благодарение на факта, че вземането от заемополучателя в брой се разглежда като резервен актив.

2. Методи за извършване на географско разпределение

За съставянето на статистика на платежния баланс и международната инвестиционна позиция с географска разбивка се използва подходът стъпка-по-стъпка. Този подход
32004O0015 - ЦПР- редактиран

включва три стъпки, за да се изпълнят изискванията за данните, които стават все по-взискателни:

Стъпка 1: Метод за съставяне на ниво Еврозона - събиране на общия размер национални трансакции/позиции, нето.

Стъпка 2: Метод за съставяне на ниво Еврозона - отделно събиране на трансакции/позиции с нерезиденти на Еврозоната, за кредити и дебити или нето активи и нето пасиви (платежен баланс)/активи и пасиви (международна инвестиционна позиция).

Изискванията за данни на ниво НЦБ - отделна идентификация на трансакциите/позициите между резиденти на Еврозоната и нерезиденти на Еврозоната, както е посочено в Приложение II (таблици 1, 2, 4 и 5).

Стъпка 3: Метод за съставяне на ниво Еврозона и изисквания за данните на ниво НЦБ - подобно на Стъпка 2 с прибавяне на географската разбивка на трансакциите/позициите с нерезиденти на Еврозоната. Стъпка 3 е необходима само за тримесечния платежен баланс и статистиката на годишната международна инвестиционна позиция, както е посочено в Приложение II (таблици 7 и 8).

Изискванията за данни на ниво НЦБ - отделна идентификация на трансакциите/позициите между резиденти на Еврозоната и резиденти на страни от съгласувания списък на съответните страни/региони, съдържащ се в Приложение II (таблици 9 - 12).

2. Класификация по институционални сектори в съвкупните данни на Еврозоната (виж също Книгата за ПБ, раздел 3.1.6)

Секторната разбивка на съвкупните данни за Еврозоната се извършва по централни банки, сектор "Държавно управление", ПФИ и други сектори на Еврозоната.

Парични органи

Секторът "парични органи" в статистиката на Еврозоната се състои от Евросистемата.

Сектор "Държавно управление"

Секторът "сектор "Държавно управление" в статистиката на Еврозоната е съвместим с дефиницията за този сектор в СНС 93 и ЕСС 95 и съответно съдържа следните единици:

- централно държавно управление,
- национално/федерално държавно управление,
- местно държавно управление,
- социалноосигурителни фондове.

ПФИ без централни банки

Секторът "ПФИ без централните банки" съвпада със сектора на ПФИ за парична и банкова статистика (без централните банки). Той съдържа:

а) кредитни институции, както са определени в законодателството на Общността, т.е. предприятия, чиято работа е да получават депозити или други възвръщаеми средства от обществеността (включително постъпленията от продажба на банкови облигации на обществеността) и да предоставят кредит за своя собствена сметка;

б) всички други местни финансови институции от Еврозоната, чиято дейност включва получаване на депозити и/или близки заместители на депозити от субекти, различни от

ПФИ и за тяхна собствена сметка (поне в икономически смисъл) да предоставят кредити и/или да инвестират в ценни книжа.

Други сектори

Категорията “други сектори” в статистиката на Евроната съдържа най-различни институционални единици, най-вече:

а) други финансови институции, неключени в дефиницията за ПФИ, като колективни инвестиционни институции, за които се счита, че не са фондове на паричния пазар, институции, инвестиращи в недвижима собственост, дилъри на ценни книжа, институции за ипотечни кредити, застрахователни дружества и пенсионни фондове и финансови спомагатели.

б) Нефинансови институции, като например публични и частни нефинансови предприятия, нетърговски организации, обслужващи домакинствата и самите домакинства.

Непарични финансови институции

Категорията “сектори - непарични финансови институции”, в статистиката на Евроната съдържа секторите а) “сектор ”Държавно управление” и “Други сектори”.

ТАБЛИЦА 1

Препоръки относно трансакциите с преки чуждестранни инвестиции, включително свързаните с тях доходи и позиции⁽¹⁾

Приоритет	Действие
Краткосрочни	
Висок	<ul style="list-style-type: none"> - Всички непреки отношения по преки чуждестранни инвестиции⁽²⁾ следва да се разглеждат в рамките на понятията съгласно тълкуването на международните статистически стандарти, посочено в глава 1 на отчета на Работната група по ПЧИ - Всички (непреки) трансакции/позиции по преки чуждестранни инвестиции следва да се разпределят по географски принцип в най-близкия филиал или компания майка^{(2), (3)} - Всички държави-членки трябва да съставят статистика за размера на ПЧИ и реинвестирани печалби на базата на резултатите от проучванията на ПЧИ (които да се събират поне веднъж годишно)^{(4), (5)} - Данните за размера на дяловия капитал трябва да се събират отделно за дружествата, чиито акции се търгуват на фондовата борса и за тези, на които не се търгуват
Нисък	- Вноските за покриване на загубите от предприятията с преки инвестиции трябва да се вписват във финансовата сметка
Средносрочни	
Висок	<ul style="list-style-type: none"> - Понятието за "текущото оперативно представяне" трябва да се използва от всички държави-членки при отчитане на реинвестираните печалби⁽⁶⁾ - Компонентите на "друг капитал" трябва да се класифицират в съответствие с препоръките в отчета на Работната група по ПЧИ
Средносрочни	
Среден	- Плащането на дивиденди от извънредни капиталови печалби трябва да се вписва във финансовата сметка (като не се вписват при изчисляването на реинвестираните печалби)
Дългосрочни	
Висок	- Косвените отношения, свързани с преките чуждестранни инвестиции трябва да обхващат (като минимум) а) косвената свързаност при собственост над 50% или б) пряката и косвена свързаност при собственост над 10%, изчислена като продукт на последваща свързаност на собственост по веригата

⁽¹⁾ Както в края на 2003 г.

⁽²⁾ Тази препоръка не се отнася до необходимостта да се обхванат косвените отношения, а по-скоро до методиката, която трябва да се приложи. Виж също дългосрочните действия, свързани с обхващането на косвените отношения, свързани на практика с преките чуждестранни инвестиции.

⁽³⁾ Тази препоръка е приложима само за реинвестираните печалби (потоци) и размера на преките чуждестранни инвестиции. За да се разберат по-добре отклоненията, които всеки друг критерий би предизвикал, виж глава 2 в отчета на Работната група по ПЧИ.

⁽⁴⁾ Изключение правят първите оценки на международната инвестиционна позиция (които ще се предоставят в Т + 9) и инвестициите в недвижима собственост. Трябва да се премахнат следните неприемливи практики: а) изборът на критерий за оценка да се оставя на респондентите (пазарни или балансови стойности); б) прилагането на метода на непрекъснато натрупване на потоци за платежния баланс при съставяне на статистиката на наличностите.

⁽⁵⁾ По време на двустранно определен преходен период ще се приемат най-добрите оценки за новите изисквания в рамките на договорените крайни срокове.

⁽⁶⁾ Държавите-членки могат да съсредоточат вниманието си върху ограничен брой дружества (най-големите и/или холдингови компании) при разграничаването на обикновени и извънредни печалби и загуби.

ПРИЛОЖЕНИЕ IV

Предаване на данни на Европейската централна банка

Националните централни банки (НЦБ) използват информационните канали, предоставени от Европейската система на централните банки (ЕСЦБ), които се основават на телекомуникационната мрежа "ESCB-Net" за електронно предаване на статистическа информация, изисквана от Европейската централна банка (ЕЦБ). За обмен на данни в рамките на ЕСЦБ се използва един и същ концептуален модел на данните. Форматът за статистически съобщения, разработен за този електронен обмен на статистическа информация е "GESMES/TS". Това изискване не пречи на използването на други средства за предоставяне на статистическа информация на ЕЦБ, като договорено крайно решение. НЦБ спазват изброените по-долу препоръки, за да осигурят задоволително функциониране на предаването на данни.

- Пълнота: отчетът на НЦБ следва да съдържа всички серийни кодове. Отчет без серийни кодове или с нерегистрирани серийни кодове се счита за непълен. Ако липсва дадено наблюдение, пропускът се отбелязва със съответното обозначение за статус на наблюдението. Освен това, когато се ревизира само подкомплект от серийни кодове, правилата за контрол трябва да се прилагат за целия платежен баланс.

- Правила за означаване: предаването на данни от НЦБ на ЕЦБ, както и на Европейската комисия (Евростат), следва единни правила за означаване за всички отчетани данни. Съгласно тези правила за означаване кредитите и дебитите в текущата и капиталовата сметки трябва да се отчетат със знак плюс, докато нетните баланси се калкулират и отчетат като кредити минус дебити. Във финансовата сметка намаляването на нетните активи/увеличението на нетните пасиви се отчита със знак плюс, докато увеличенията на нетните активи/намаляванията на нетните пасиви се отчетат със знак минус. Нетните баланси се калкулират и отчетат като нетни промени в активите плюс нетни промени в пасивите.

При предаване на данни за международната инвестиционна позиция, нетните позиции се калкулират и отчетат като позиция на активите минус позицията на пасивите.

- Счетоводна идентичност на данните: преди предаването на данните на ЕЦБ от НЦБ се прилагат, правилата за контрол, които са разпространени и са на разположение при поискване.

При ревизии, НЦБ могат да изпратят актуализиран комплект от данни на ЕЦБ. Всички ревизии се предават, както следва:

- ревизии на месечни данни за платежен баланс се подават при предоставяне на а) данните за следващия месец, б) съответните тримесечни данни и в) съответните ревизирани тримесечни данни.

- ревизии на тримесечни данни за платежен баланс се предоставят заедно с данните за следващото тримесечие,

- ревизии на данните за тримесечната международна инвестиционна позиция се предоставят заедно с данните за следващото тримесечие

- ревизии на годишни данни за международна инвестиционна позиция се предоставят заедно с данните за следващите години.

Всички ревизии на данни за месечните и тримесечните платежни баланси, отнасящи се за пълни години, се предоставят от НЦБ на ЕЦБ в края на март и в края на септември - във втория случай заедно с представяне на годишните данни за международната инвестиционна позиция. Ревизиите на тримесечните данни за международната инвестиционна позиция, отнасящи се за пълни години, се предоставят от НЦБ на ЕЦБ в

края на септември заедно с годишните данни за международната инвестиционна позиция. Данните за рамката на международните резерви могат да бъдат ревизирани на текуща база при необходимост. Трябва обаче да се осигури съвместимост между позициите в края на периода и трансакциите засягащи международната инвестиционна позиция на Евророната (тримесечна и месечна).

ПРИЛОЖЕНИЕ V

Контрол на методите за съставяне на статистика

Европейската централна банка (ЕЦБ) следи статистическите методи, използвани за отчитане на платежния баланс и международната инвестиционна позиция, както и понятията и дефинициите, прилагани редовно от участващите държави-членки. Контролът се осъществява във връзка с осъвременяването на публикацията на ЕЦБ “Платежен баланс/международна инвестиционна позиция на Европейския съюз - статистически методи” (наричана “Книгата за ПБ”). Освен за целите на контрола, Книгата за ПБ е предназначена да информира съставителите на платежния баланс на Еврзоната за развитието на нещата в другите държави-членки на Еврзоната.

Книгата за ПБ съдържа информация за структурата на статистиката платежния баланс и на международната инвестиционна позиция за всички държави-членки. Има подробни описания на методите за събиране на данни и за прилаганите понятия и дефиниции, както и информация за отклоненията от съгласуваните дефиниции за платежния баланс и статистиката на международната инвестиционна позиция в държавите-членки.

Книгата за ПБ се осъвременява ежегодно в тясно сътрудничество с държавите-членки.

ПРИЛОЖЕНИЕ VI

Събиране на данни в областта на портфейлните инвестиции

Предвид присъщите затруднения при съставяне на статистиката на портфейлните инвестиции, беше сметнато за необходимо да се дефинира общият подход за събирането на такава информация в Еврозоната.

Както е обяснено в раздел 1.4 на Приложение III, бяха проведени национални проучвания относно възможността за събиране на данни в Еврозоната на база ценна книга по ценна книга. Тези проучвания завършиха със следното споразумение: в края на март 2008 г. държавите-членки от Еврозоната ще събират тримесечна информация за позициите по активи и пасиви на портфейлните инвестиции на база ценна книга по ценна книга. Дотогава някои държави-членки ще могат само да предоставят оценки за някои специфични разбивки на портфейлните инвестиции, и по-специално за сектора на емитента или за валутата на емисията / страната на емитента.

Наличието на функционираща централизирана база данни за ценните книжа (ЦБДЦК) е от основна важност за пускане в действие на новите системи за събиране на данни. Следователно, ако “документът за закриване на проекта” за Фаза 1 на проекта за ЦБДЦК не бъде представен на Управителния съвет чрез Комитета по статистика на Европейската система на централните банки до края на март 2005 г., то този краен срок ще бъде удължен със същия период от време, с който закъснява представянето.

Целевото покритие се определя, както следва: наличностите от ценни книжа, отчетени пред националната институция за събиране на информация на агрегирана база, т.е. без да се използват стандартни кодове (ISIN или други подобни), не трябва да надхвърлят 15% от общата наличност на портфейлните инвестиции - активи или пасиви. Този праг трябва да се използва като насока в оценката на обхвата на системите на държавите-членки. ЦБДЦК трябва да обхваща значителна част от портфейлните инвестиции, емитирани по цял свят, за да стане възможно съставянето на статистика по отделна ценна книга.

Наличностите на портфейлни инвестиции от активи и пасиви в рамките на международната инвестиционна позиция се съставят изцяло от данни за наличностите.

От март 2008 г. (като се започне с данни за трансакциите за януари 2008 г. и позициите от края на 2007 г.) системите за събиране на данни за портфейлните инвестиции съответстват на един от моделите в следната таблица:

Валидни модели за събиране на данни за портфейлните инвестиции

- Месечни наличности (цк-п-цк) + месечни потоци (цк-п-цк)
- Тримесечни наличности (цк-п-цк) + месечни потоци (цк-п-цк)
- Месечни наличности (цк-п-цк) + изчислени месечни потоци (цк-п-цк)
- Тримесечни наличности (цк-п-цк) + месечни потоци (агрегирани)

Забележки: “цк-п-цк” = събиране на данни ценна книга по ценна книга
“изчислени месечни потоци” = разликата в наличностите (коригирани за движението на валутните курсове, цените и други идентифицирани промени в обема)