

# USMERNENIA

## USMERNENIE EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY (EÚ) 2022/747

z 5. mája 2022,

ktorým sa mení usmernenie 2012/120/EÚ o požiadavkách Európskej centrálnej banky na štatistické vykazovanie v oblasti externej štatistiky (ECB/2011/23) (ECB/2022/23)

RADA GUVERNÉROV EURÓPSKEJ CENTRÁLNEJ BANKY,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na Štatút Európskeho systému centrálnych bánk a Európskej centrálnej banky, najmä na jeho články 3.1, 3.3, 5.1, 12.1 a 14.3,

so zreteľom na nariadenie Rady (ES) č. 2533/98 <sup>(1)</sup> z 23. novembra 1998 o zbere štatistických informácií Európskou centrálnou bankou, a najmä na jeho článok 4,

keďže:

- (1) V zložitom globálnom finančnom systéme s rastúcimi cezhraničnými prepojeniami zohrávajú dôležitú úlohu subjekty známe ako účelovo vytvorené subjekty. Nadnárodné spoločnosti zriaďujú účelovo vytvorené subjekty s cieľom nasmerovať svoje finančné investície, zlepšiť prístup na viaceré finančné trhy a organizovať svoje hmotné a nehmotné aktíva na celom svete. Účelovo vytvorené subjekty nadobúdajú v externej štatistike čoraz väčší význam, keďže môžu mať formu finančných špecializovaných subjektov alebo v poslednom čase aj nefinančných špecializovaných subjektov, ktoré nadnárodné spoločnosti zriaďujú na spravovanie práv duševného vlastníctva, výskumu a vývoja, obchodu a iných činností v rámci celoskupinovej finančnej stratégie a stratégie maximalizácie zisku.
- (2) Štatistické informácie týkajúce sa účelovo vytvorených subjektov by Eurosystemu umožnili lepšie pochopiť úlohu týchto subjektov v hospodárskom a finančnom systéme eurozóny. Konkrétne štatistické informácie o činnosti účelovo vytvorených subjektov v členských štátoch, ktorých menou je euro, s vysokou koncentráciou účelovo vytvorených subjektov by Eurosystemu umožnili analyzovať a interpretovať cezhraničnú prepojenosť na základe tokov a pozícií účelovo vytvorených subjektov a posúdiť súvisiace finančné a hospodárske riziká na účely analýzy finančnej stability. Hoci sa štatistické informácie o účelovo vytvorených subjektoch ako inštitucionálnych jednotkách už zbierajú na vnútroštátnej úrovni, nevykazujú sa osobitne Európskej centrálnej banke (ECB). Štatistické informácie o účelovo vytvorených subjektoch by preto mali národné centrálné banky vykazovať ECB štvrťročne.
- (3) Štatistické informácie týkajúce sa účelovo vytvorených subjektov môžu zbierať alebo zostavovať príslušné štatistické orgány iné ako národné centrálné banky. Vykazovanie týchto informácií ECB si preto môže vyžadovať spoluprácu medzi národnými centrálnymi bankami a takýmito príslušnými orgánmi.
- (4) ECB bola členom pracovnej skupiny zaoberajúcej sa účelovo vytvorenými subjektmi, ktorú v roku 2016 zriadil Výbor Medzinárodného menového fondu (MMF) pre štatistiku platobnej bilancie. Jednou z otázok, ktorými sa táto pracovná skupina zaoberala, bola absencia medzinárodne dohodnutého vymedzenia účelovo vytvorených subjektov a návrh takéhoto vymedzenia bol uvedený v jej záverečnej správe <sup>(2)</sup>. Požiadavky, ktoré majú národné centrálné banky splniť v súvislosti s vykazovaním štatistických informácií o účelovo vytvorených subjektoch, by preto mali zohľadňovať toto vymedzenie.
- (5) Usmernenie 2012/120/EÚ (ECB/2011/23) <sup>(3)</sup> by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť,

<sup>(1)</sup> Ú. V. ES L 318, 27.11.1998, s. 8.

<sup>(2)</sup> Výbor MMF pre štatistiku platobnej bilancie (BOPCOM), „Final Report of the Task Force on Special Purpose Entities“, dokument BOPCOM 18/03, 2018. Dostupné na webovom sídle MMF na [www.imf.org](http://www.imf.org).

<sup>(3)</sup> Usmernenie Európskej centrálnej banky 2012/120/EÚ z 9. decembra 2011 o požiadavkách Európskej centrálnej banky na štatistické vykazovanie v oblasti externej štatistiky (ECB/2011/23) (Ú. v. EÚ L 65, 3.3.2012, s. 1).

PRIJALA TOTO USMERNENIE:

## Článok 1

### Zmeny

Usmernenie 2012/120/EÚ (ECB/2011/23) sa mení takto:

1. V článku 1 sa dopĺňa tento bod (18):

„18. „účelovo vytvoreným subjektom“ sa rozumie formálne zapísaný alebo registrovaný právny subjekt, ktorý:

- a) je uznaný za inštitucionálnu jednotku;
- b) nemá žiadnych zamestnancov alebo zamestnáva nie viac ako päť zamestnancov;
- c) nevykazuje žiadnu alebo vykazuje len minimálnu fyzickú prítomnosť;
- d) nevykazuje žiadnu alebo vykazuje len minimálnu fyzickú produkciu v hospodárstve, kde je rezidentom (ďalej len „jurisdikcia hostiteľského štátu“);
- e) je priamo alebo nepriamo pod kontrolou nerezidentov jurisdikcie hostiteľského štátu;
- f) bol zriadený za účelom získania osobitných výhod poskytovaných jurisdikciou hostiteľského štátu s jedným alebo viacerými z týchto cieľov: i) poskytnúť svojmu vlastníkovi (vlastníkom) prístup na kapitálové trhy alebo k sofistikovaným finančným službám; ii) izolovať vlastníka (vlastníkov) od finančných rizík; iii) znížiť regulačné a daňové zaťaženie; iv) chrániť dôvernú transakcií a vlastníka (vlastníkov);
- g) uskutočňuje transakcie takmer výlučne s nerezidentmi jurisdikcie hostiteľského štátu;
- h) má finančnú bilanciu, ktorej veľká časť pozostáva z cezhraničných pohľadávok a záväzkov, s výnimkou subjektov, ktoré vydávajú obchodovateľné dlhové cenné papiere, kde tieto informácie nemusia byť k dispozícii.“;

2. V článku 2 sa vkladá tento odsek 1b:

„1b. Národné centrálné banky vykazujú ECB štvrtročné údaje o medzinárodných transakciách a pozíciách rezidentských účelovo vytvorených subjektov v zmysle tabuľky 10 v prílohe II a v lehotách stanovených v článku 3 ods. 2“;

3. V článku 6 ods. 3 sa úvodné slová nahrádzajú takto:

„Ak je veľkosť údajov pre niektorú z položiek v tabuľkách 1 až 5 a 10 prílohy II zanedbateľná alebo nevýznamná pre štatistiku eurozóny a vnútroštátnu štatistiku, alebo údaje pre takúto položku nemožno zbierať pri vynaložení primeraných nákladov, národné centrálné banky vykazujú údaje na základe kvalifikovaných odhadov založených na spoľahlivých štatistických metodikách, a to za podmienky, že sa tým nezníži analytická hodnota štatistiky. Národné centrálné banky vykazujú údaje na základe kvalifikovaných odhadov aj pre tieto členenia v prílohe II tabuľkách 1, 2, 4, 6 a 10 prílohy II.“;

4. Vkladá sa článok 8a, ktorý znie:

„Článok 8a

#### **Prvý prenos údajov týkajúcich sa cezhraničných transakcií a stavov rezidentských účelovo vytvorených subjektov po nadobudnutí účinnosti usmernenia (EÚ) 2022/747 (ECB/2022/23)**

Po nadobudnutí účinnosti usmernenia Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/747 (ECB/2022/23) (\*) sa prvý prenos údajov týkajúcich sa cezhraničných transakcií a stavov rezidentských účelovo vytvorených subjektov uvedených v tabuľke 10 v prílohe II uskutoční v marci 2023 a bude sa týkať údajov za štvrtý štvrťrok 2022.

Prenos štvrtročných údajov za obdobie od prvého štvrťroka 2020 sa uskutoční najneskôr v septembri 2023.

(\*) Usmernenie Európskej centrálnej banky (EÚ) 2022/747 z 5. mája 2022, ktorým sa mení usmernenie 2012/120/EÚ o požiadavkách Európskej centrálnej banky na štatistické vykazovanie v oblasti externej štatistiky (ECB/2011/23) (ECB/2022/23) (Ú. V. EÚ L 137, 16.5.2022, s. 177).“

5. Prílohy I a II sa menia v súlade s prílohou k tomuto usmerneniu.

*Článok 2***Nadobudnutie účinnosti**

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

*Článok 3***Adresáti**

Toto usmernenie je adresované všetkým centrálnym bankám Eurosystemu.

Vo Frankfurte nad Mohanom 5. mája 2022

*Za Radu guvernérov ECB*  
*Prezidentka ECB*  
Christine LAGARDE

## PRÍLOHA

Prílohy I a II k usmerneniu 2012/120/EÚ (ECB/2011/23) sa menia takto:

1. V prílohe I sa dopĺňa tento oddiel 6:

**„6. Štvrťročné cezhraničné transakcie a stavy rezidentských účelovo vytvorených subjektov**

**C i e ľ**

Cieľom štvrťročných cezhraničných transakcií a stavov rezidentských účelovo vytvorených subjektov je lepšie pochopiť úlohu tohto typu subjektov v rôznych zložkách účtov za sektor zahraničia. Informácie týkajúce sa tohto typu subjektov sa môžu vykazovať ako samostatná položka, aby sa umožnilo lepšie pochopenie ich úlohy v hospodárskom a finančnom systéme eurozóny.

**P o ž i a d a v k y**

Národné centrálné banky sú povinné vykazovať informácie o štvrťročných cezhraničných transakciách a stavoch rezidentských účelovo vytvorených subjektov, ako je uvedené v tabuľke 10 v prílohe II.“;

2. Príloha II sa mení takto:

a) Tabuľka 8 sa nahrádza takto:

„Tabuľka 8

**Sektorové členenia**

Sektor 1	Sektor 2	Sektor 2d	Sektor 2r	Sektor x
Celá ekonomika	Celá ekonomika	Celá ekonomika	Celá ekonomika	Celá ekonomika
	Centrálna banka		Centrálna banka	Finančné korporácie
Centrálna banka	Ostatné PFI	Centrálna banka	Ostatné PFI	Sektory iné ako finančné korporácie“
	Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky	Ostatné PFI	Verejná správa	
Ostatné PFI	Fondy peňažného trhu	Verejná správa	Ostatné sektory	
	Verejná správa	Ostatné sektory		
Korporácie prijímajúce vklady okrem centrálnej banky	Ostatné sektory	Z toho:		
	Investičné fondy iné ako fondy peňažného trhu	Investičné fondy iné ako fondy peňažného trhu		
Fondy peňažného trhu	Poisťovacie korporácie a penzijné fondy	Poisťovacie korporácie a penzijné fondy		
	Ostatné finančné inštitúcie	Ostatné finančné inštitúcie		
Verejná správa	Nefinančné korporácie	Ostatné finančné inštitúcie		
	Domácnosti a neziskové inštitúcie slúžiace domácnostiam	Nefinančné korporácie		
Ostatné sektory				

b) dopĺňa sa táto tabuľka 10:

„Tabuľka 10

**Štvrťročné cezhraničné transakcie a stavy rezidentských účelovo vytvorených subjektov**

							Zverejniteľný podsúbor					
	Štvrťročná platobná bilancia			Štvrťročné medzinárodné investičné pozície			Štvrťročná platobná bilancia			Štvrťročné medzinárodné investičné pozície		
	C/A	D/L	B/N	C/A	D/L	B/N	C/A	D/L	B/N	C/A	D/L	B/N
<b>Bežný účet</b>	G2_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8				
<i>Tovar</i>	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
z toho Čistý vývoz tovaru, ktorý je predmetom obchodovania	G1_I8						G1_I8					
<i>Služby</i>	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
z toho Doprava	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
z toho Finančné služby	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
z toho Poplatky za používanie duševného vlastníctva inde nezahrnuté	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
z toho Ostatné obchodné služby	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
<i>Prvotné dôchodky</i>	G2_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8				
z toho Výnosy z investícií (sektor x)	G2_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8				
Priame investície (sektor x)	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8				
Dividendy a výbery (sektor x)	G1_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8				
V podnikoch priamych investícií (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
V priamom investorovi (obrátená investícia) (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
Medzi partnerskými podnikmi (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
Reinvestovaný zisk (sektor x)	G1_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8				
Dlhové nástroje (sektor x)	G1_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8				
V podnikoch priamych investícií (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
V priamom investorovi (obrátená investícia) (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
Medzi partnerskými podnikmi (sektor x)	G1_I8	G1_I8										

Portfóliové investície (sektor x)	G2_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8			
Dividendy (sektor x)	G1_I8	G1_I8									
Reinvestovaný zisk (sektor x)	G1_I8	G1_I8									
Úroky z dlhových cenných papierov (sektor x)	G1_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8			
Ostatné investície (sektor x)	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8			
z toho úroky (sektor x)	G1_I8	G1_I8					G1_I8	G1_I8			
<i>Druhotné dôchodky</i>	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8			
<b>Kapitálový účet</b>	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8			
z toho Hrubé nadobudnutie a úbytok nevyrobených nefinančných aktív	G2_I8	G2_I8					G1_I8	G1_I8			
<b>Finančný účet (sektor x)</b>	G2_I8	G1_I8		G2_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8
<i>Priame investície (sektor x)</i>	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8
Majetkové účasti a akcie/podielové listy investičných fondov (sektor x)	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8
V podnikoch priamych investícií (sektor x)				G1_I8	G1_I8						
V priamom investorovi (obrátená investícia) (sektor x)				G1_I8	G1_I8						
Medzi partnerskými podnikmi (sektor x)				G1_I8	G1_I8						
ak je hlavná ovládajúca materská spoločnosť rezidentom (sektor x)				G1_I8	G1_I8						
ak je hlavná ovládajúca materská spoločnosť nerezidentom (sektor x)				G1_I8	G1_I8						
ak hlavná ovládajúca materská spoločnosť nie je známa (sektor x)				G1_I8	G1_I8						
Majetková účasť okrem reinvestovania zisku (sektor x)	G2_I8	G2_I8									
V podnikoch priamych investícií (sektor x)	G1_I8	G1_I8									
V priamom investorovi (obrátená investícia) (sektor x)	G1_I8	G1_I8									
Medzi partnerskými podnikmi (sektor x)	G1_I8	G1_I8									
ak je hlavná ovládajúca materská spoločnosť rezidentom (sektor x)	G1_I8	G1_I8									

ak je hlavná ovládajúca materská spoločnosť nerezidentom (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
ak hlavná ovládajúca materská spoločnosť nie je známa (sektor x)	G1_I8	G1_I8										
Reinvestovanie zisku (sektor x)	G2_I8	G2_I8										
Dlhové nástroje (sektor x)	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
V podnikoch priamych investícií (sektor x)	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8							
V priamom investorovi (obrátaná investícia) (sektor x)	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8							
Medzi partnerskými podnikmi (sektor x)	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8							
ak je hlavná ovládajúca materská spoločnosť rezidentom (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8							
ak je hlavná ovládajúca materská spoločnosť nerezidentom (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8							
ak hlavná ovládajúca materská spoločnosť nie je známa (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8							
<i>Portfóliové investície (sektor x)</i>	G2_I8	G1_I8		G2_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
Majetkové účasti a akcie alebo podielové listy investičných fondov (sektor x)	G2_I8	G1_I8		G2_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
Dlhové cenné papiere (sektor x)	G2_I8	G1_I8		G2_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
Krátkodobé (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
Dlhodobé (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
<i>Finančné deriváty (iné ako rezervy) a opcie na akcie pre zamestnancov (sektor x)</i>			G1_I8	G2_I8	G2_I8	G2_I8			G1_I8			G2_I8“
<i>Ostatné investície (sektor x)</i>	G2_I8	G2_I8		G2_I8	G2_I8		G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8	
z toho Krátkodobé (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8							
z toho Dlhodobé (sektor x)	G1_I8	G1_I8		G1_I8	G1_I8							