



Bruselj, 6.1.2016
COM(2015) 685 final

POROČILO KOMISIJE EVROPSKEMU PARLAMENTU IN SVETU

**o učinku revidiranega Mednarodnega računovodskega standarda (MRS 19) na
nestanovitnost kapitala kreditnih institucij in investicijskih podjetij**

1. UVOD

V skladu s členom 36(1)(e) Uredbe (EU) št. 575/2013 (CRR) kreditne institucije in investicijska podjetja od postavk navadnega lastniškega temeljnega kapitala odbijejo sredstva pokojninskega sklada z določenimi pravicami v bilanci stanja institucije.

Sprememba Mednarodnega računovodskega standarda 19 „Zasluzki zaposlencev“ („MRS 19“)¹ je vodila do sprememb pri vrednotenju pokojninskega sklada z določenimi pravicami. Člen 519 CRR Komisiji nalaga pripravo poročila za Evropski parlament in Svet o tem, ali bi revidirani MRS 19 v povezavi z odbitki od neto pokojninskih sredstev iz člena 36(1)(e) povzročil pretirano nestanovitnost kapitala institucij.

Od Komisije se zahteva, da upošteva poročilo EBA o tem vprašanju v skladu z nalogo, ki ji jo nalaga isti člen. Po potrebi se poročilu Komisije priloži zakonodajni predlog za uvedbo obravnave, ki prilagodi neto sredstva ali obveznosti pokojninskega sklada z določenimi pravicami za izračun kapitala.

EBA je 24. junija 2014 predložila svoje poročilo „O učinku revidiranega MRS 19 in odbitka sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami od kapitala v skladu s členom 519 Uredbe o kapitalskih zahtevah (CRR) na nestanovitnost kapitala“ („Poročilo EBA“)².

To poročilo Komisije je odgovor na pravno obveznost za oceno učinkov zelo specifičnih sprememb pri izračunu navadnega lastniškega temeljnega kapitala v kreditnih institucijah in investicijskih podjetjih zaradi sprejetja CRR in novega standarda MRS 19.

2. GLAVNA VPRAŠANJA

2.1. Trenutna obravnava v okviru CRR

Člen 36 CRR zahteva, da banke od navadnega lastniškega temeljnega kapitala odbijejo sredstva pokojninskega sklada z določenimi pravicami. Takšno obravnavo utemeljuje mnenje, da je sposobnost teh sredstev za pokrivanje izgub z bonitetnega vidika vprašljiva. Če gre banka v stečaj ali je predmet reševanja, ta sredstva ne bi bila na voljo za kritje izgub.

Omeniti bi bilo treba, da člen 41 CRR navaja nekatere izjeme od tega splošnega pravila o odbitkih v zvezi s sredstvi v pokojninskih skladih z določenimi pravicami, ki jih lahko institucija uporablja neomejeno z dovoljenjem nadzornika.

¹ Uredba Komisije (EU) št. 475/2012 z dne 5. junija 2012 o spremembi Uredbe (ES) št. 1126/2008 o sprejetju nekaterih mednarodnih računovodskih standardov v skladu z Uredbo Evropskega parlamenta in Sveta (ES) št. 1606/2002 glede Mednarodnega računovodskega standarda (MRS) 1 in Mednarodnega računovodskega standarda (MRS) 19.

² EBA (2014): Poročilo O učinku revidiranega MRS 19 in odbitka sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami od kapitala v skladu s členom 519 Uredbe o kapitalskih zahtevah (CRR) na nestanovitnost kapitala. Poročilo ugotavlja računovodske in regulativne spremembe zaradi revizije MRS 19 in analizira, ali lahko te spremembe vplivajo na kapital. Vključuje kvantitativno oceno učinka teh sprememb na nestanovitnost kapitala v določenem časovnem obdobju ob popolnem izvajanju zahtev CRD IV/CRR in zahtev revidiranega MRS 19. Kvalitativne in kvantitativne informacije za vzorec institucij EU in držav članic poudarjajo glavne učinke bonitetnih in računovodskih sprememb, njihovega obsega in katere vrste institucij so večinoma prizadete. Nazadnje, poročilo obravnava tudi druge spremenljivke, ki bi lahko imele neposreden učinek na pokojninske sklade z določenimi pravicami in na nestanovitnost kapitala. Poročilo EBA je na voljo na strani: <https://www.eba.europa.eu/documents/10180/534414/EBA+Report+on+the+impact+on+the+volatility+of+own+funds+from+defined+pension+plans.pdf>

2.2. Spremembe zaradi revizije MRS 19

Sprememba MRS 19 je vodila do sprememb pri vrednotenju pokojninskega sklada z določenimi pravicami. EBA je opredelila le dva vidika revizije MRS 19, ki lahko vplivata na izračun kapitala:

1. **Takojšnje pripoznavanje aktuarskih dobičkov in izgub:** V skladu s prejšnjo različico MRS 19 sprememb aktuarskih predpostavk ni bilo treba upoštevati takoj, dokler so ostale znotraj določenega pasu³ (tako imenovani „pristop pasu“), in jih je bilo mogoče porazdeliti na več obdobj, medtem ko jih bo treba v skladu z revidiranim MRS 19 pripoznati takoj.
2. **Takojšnje pripoznavanje vseh stroškov preteklega službovanja:** Stroški preteklega službovanja predstavljajo spremembo sedanje vrednosti obveze za določene zasluge za storitve zaposlencev v predhodnih obdobjih, ki izhajajo iz spremembe ali omejitve programa. V okviru prejšnjega MRS 19 so bili odmerjeni stroški preteklega službovanja takoj pripoznani v poslovnem izidu, medtem ko so bili neodmerjeni stroški službovanja pripoznani med povprečno odmerni dobo po enakomerni časovni metodi.

V zvezi s tem je treba omeniti, da je imel CEBS kot predhodnik EBA pripombe⁴ glede prejšnje verzije MRS 19, saj je izrazil zaskrbljenost glede „pristopa pasu“ in je predlagal njegovo odpravo s prehodnimi določbami. Medtem ko je MRS 19 odpravil pristop pasu za aktuarske dobičke in izgube, CRR določa prehodne določbe za ublažitev učinka na kapital.

2.3. Prehodni ukrepi iz CRR

CRR določa naslednje **prehodne ukrepe** za ublažitev učinka sprememb MRS 19 in odbitka sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami na splošno:

1. Splošno uvajanje odbitka sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami od leta 2014 do leta 2017, kar omogočata člen 469(1)(a) in člen 478 CRR.
2. Posebno uvajanje učinka sprememb MRS 19 od leta 2014 do leta 2018 v skladu s členom 473 CRR.
3. Postopno ukinjanje filtrov, ki se uporabljajo na nacionalni ravni, od leta 2014 do leta 2018 v skladu s členom 481 CRR.

³ Glej UREDBO SVETA (ES) št. 1126/2008, Priloga, MRS 19 Zasluge zaposlencev, 95. člen.

⁴ Pripombe CEBS na IASB ED/2010/3 Programi z določenimi zasluge – predlogi sprememb MRS 19 z dne 6. septembra 2010.

3. OCENA MOREBITNEGA NASTANKA NESTANOVITNOSTI ZARADI REVIZIJE MRS 19

Na podlagi poročila EBA se analiza učinkov revizije MRS 19 v povezavi z odbitkom sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami v skladu s členom 36(1)(e) CRR oceni, kot sledi⁵:

3.1. Učinek glede na pobot dobičkov ali izgub

Do nestanovitnosti kapitala ne pride, če institucija v bilanci stanja poroča neto sredstva pokojninskega sklada z določenimi pravicami in je v bilanci stanja naveden tudi dobiček ali izguba za pobot v istem znesku. Zgolj kadar institucija poroča neto sredstva pokojninskega sklada z določenimi pravicami brez ustreznega dobička ali izgube, lahko odbitek neto sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami povzroči nestanovitnost kapitala.

3.2. Učinek revidiranega MRS 19 ob prvi uporabi

Učinek odbitka neto sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami od kapitala ob začetni uporabi bo za večino institucij omejen zaradi nizkih stopenj neto sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami⁶ tako v prejšnjem kot revidiranem MRS 19. Poleg tega bo negativen učinek na navadni lastniški temeljni kapital za večino institucij dodatno omejen, ker je raven nepripoznanih aktuarskih izgub v primerjavi z njihovim kapitalnim položajem nizka. Le manjše⁷ število institucij, ki imajo precejšnja sredstva pokojninskega sklada z določenimi pravicami, je lahko materialno prizadeta. Zlasti lahko obstoj precejšnjih nepripoznanih aktuarskih izgub vodi do zmanjšanja kapitala.

3.3. Splošna ocena omejene nestanovitnosti, uvedene z revidiranim MRS 19⁸

Na podlagi poročila EBA je mogoče sklepati, da v povprečju obstaja omejena nestanovitnost kapitala zaradi računovodskih in bonitetnih sprememb. Za nekatere institucije in v nekaterih državah bi lahko bil učinek na nestanovitnost kapitala večji, odvisno od velikosti in uspešnosti sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami glede na kapitalni položaj institucije.

Poleg tega je mogoče vse spremembe v aktuarskih predpostavkah, ki se bodo uporabljale, obravnavati kot izboljšave pri uskladitvi knjigovodskih vrednosti sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami z realno izpostavljenostjo institucij in gospodarnostjo transakcije.

Nazadnje, vsak učinek na kapital zaradi prve uporabe revidiranega MRS 19 je mogoče ublažiti s posebnimi prehodnimi določbami iz člena 473 ali 481 CRR. Te zahteve za odbitek

⁵ Analiza EBA temelji na vzorcu 57 evropskih institucij v 20 državah EGP, ki ga EBA uporablja za analizo ključnih kazalnikov tveganja.

⁶ Glej poročilo EBA str. 25: „Vse institucije z izjemo treh (38 institucij) je imelo nizke ravni neto sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami v skladu s prejšnjim MRS 19, če so jih sploh imele, v vsakem letu ocenjenega obdobja (do 0,2 % tveganju prilagojenih sredstev) ter nizke ravni, če sploh, nepripoznanih aktuarskih dobičkov v vsakem ocenjenem letu (do 0,4 % tveganju prilagojenih sredstev).“

⁷ V skladu s poročilom EBA ne bi bila prizadeta nobena izmed treh institucij v pregledanem vzorcu z razmeroma visokimi sredstvi z določenimi pravicami v okviru prejšnjega MRS 19, saj so imele precejšnje nepripoznane aktuarske izgube, ki bi jih bilo treba nemudoma pripoznati glede na sredstva z določenimi pravicami.

⁸ Za celostno predstavitev kvantitativnih dokazov je bralcem na voljo poročilo EBA in zlasti tabele s povzetki kvantitativnih informacij na strani 23 in 31.

sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami je mogoče začeti na splošno uporabljati postopno v skladu z določbami iz člena 469(1)(a) CRR v povezavi s členom 478 CRR.

4. ZAKLJUČEK

Ob upoštevanju poročila EBA Komisija ocenjuje, da bo potencialna dodatna nestanovitnost kapitala, ki jo uvaja revidiran MRS 19 omejena in utemeljena z argumenti iz tega poročila. Poleg tega vsak učinek zaradi začetne uporabe blažijo ustrezne začasne določbe. Zato Komisija sklepa, da MRS 19 v povezavi z odbitkom sredstev pokojninskega sklada z določenimi pravicami, določenim v členu 36(1)(e) CRR, in spremembami neto pokojninskih obveznosti ne bo povzročil neustrezne nestanovitnosti kapitala institucij. Zato Komisija meni, da je obravnava, kot jo trenutno določa CRR, ustrezna in ne bo vložila zakonodajnega predloga v povezavi s tem poročilom.