National Bank of Serbia

Статистика платежного баланса

Оценка УФПИК в целях платежного баланса

Александр Пинкуль

Семинар по внедрению СНС 2008 года: Согласованность между национальными счетами и статистикой платежного баланса

Минск, 3-5 октября 2017 г.

National Bank of Serbia

Цель

- Методология РПБ6 требует отдельного определения УФПИК (Услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом). Ранее такие услуги включались в ПБ в процентах и записывались в счете доходов от инвестиций, а не в счете услуг.

- Согласно методологии национальных счетов (НС) УФПИК включены в данные ВВП. Отсутствие оценки УФПИК в ПБ приводит к методологическим отличиям между ПБ и сектором остального мира в НС.

- НБС и Статистическое управление Республики Сербии (СУРС) договорились о том, что как только НБС начнет высчитывать показатели по внешним УФПИК (поскольку большинство источников данных находится у НБС), СУРС будет использовать цифры по внешним УФПИК, вычисленные НБС в СНС.

- Показатели УФПИК рассчитываются ежемесячно в целях ПБ.

National Bank of Serbia

Source

- Управление НБС по внешним займам ведет индивидуальную базу данных трансграничных займов (по займам и по активам-пассивам). Такая база данных займов представлена в электронном формате, и в качестве средства для анализа данных используется комплекс Oracle Discoverer Business Intelligence. Согласно закону, все юридические лица должны отчитываться перед НБС по займам, полученным из-за границы, или по займам, представленным банками-резидентами, или компаниями для нерезидентов.

- Информация, представленная для НБС, включает название и отрасль деятельности юридического лица, страну происхождения нерезидента, от которого поступил заем/которому был предоставлен заем, валюта займа, условленная процентная ставка, дата погашения, отношения между резидентом, берущим кредит/дающим заем, и нерезидентом, дающим/берущим заем. Эти данные необходимы и используются для вычисления УФПИК.

- Данные по депозитам собираются в Департаменте валютной статистики.

- Поскольку пассивы по финансовым кредитам более важны для сербского ПБ, основное внимание уделяется импортированным УФПИК по займам, хотя принцип расчета импортированных УФПИК по депозитам и экспортированных УФПИК одинаков.

National Bank of Serbia

Определение и источник

Оценка УФПИК

- УФПИК оцениваются на основе разницы между суммой процентов, уплаченных по займам по фактическим процентным ставкам за определенный период, и суммой процентов, которые были бы выплачены, если бы применялась межбанковская процентная ставка (справочная процентная ставка).

- Справочная процентная ставка рассчитывается за отчетный период на основе данных, полученных из базы данных НБС по внешним займам и кредитам, путем вычисления средневзвешенных процентных ставок, по которым внутренние банки осуществляли выплаты иностранным коммерческим банкам. Средневзвешенные ставки по каждой валюте рассчитываются отдельно с учетом долгосрочного и краткосрочного периода погашения. Задолженность по кредитам используется в качестве весов.

-Рассчитанная справочная процентная ставка применяется к заемным обязательствам перед нерезидентными финансовыми корпорациями отечественных предприятий и правительства Сербии за отчетный период.

-УФПИК представляют собой разницу между вычисленной суммой процентов и фактически оплаченной процентной ставкой.

National Bank of Serbia

Оценка УФПИК

- В объяснении методологии вычисления УФПИК, УФПИК относят к импортированным УФПИК по займам. УФПИК будут рассчитываться в два этапа. На первом этапе проводится оценка справочных процентных ставок, а на втором этапе оцененные справочные процентные ставки будут применяться по начисленным процентам.

Этап 1

- На данном этапе все обязательства по займам разбиваются по дате погашения на краткосрочные (до одного года) и долгосрочные (более одного года), и по валюте на евро, доллары США, швейцарские франки и по категории остатков. После этого, трансграничные обязательства по межбанковскому займу группируются по дате погашения и по валюте, и предусматривают восемь групп информации. Средневзвешенная процентная ставка рассчитывается по каждой группе. Эти 8 процентных ставок являются справочными ставками, которые используются для расчета УФПИК.

Этап 2

- Что касается каждого займа, срок которого был продлен нерезидентным финансовым учреждением для резидентного небанковского сектора, одна из вычисленных справочных ставок вычитается из условленной процентной ставки, в зависимости от срока погашения и валюты займа, а затем умножается на сумму займа. Эти результаты суммируются, и отражают данные по импортированным УФПИК по займам.

National Bank of Serbia

Численный пример

Информация на основе базы данных по ссудам

Наименование юр.лица-резидента	Отрасль деятельности юр.лица-резидента	Страна кредитора	Исходная валюта	Срок погашения	Условленная процентная ставка (%)	Сумма ссуды (Евро)	Отношение ПИ
Банк 1	Банк	Германия	EUR	краткосрочный	4.0	1,000.0	нет
Банк 2	Банк	Швейцария	CHF	краткосрочный	3.0	1,000.0	нет
Банк 3	Банк	США	USD	краткосрочный	3.5	1,000.0	да
Банк 4	Банк	Австрия	Другая валюта	краткосрочный	4.0	1,000.0	нет
Банк 5	Банк	Германия	EUR	долгосрочный	3.0	1,000,000.0	нет
Банк 6	Банк	Швейцария	CHF	долгосрочный	2.0	1,000,000.0	да
Банк 7	Банк	США	USD	долгосрочный	2.5	1,000,000.0	да
Банк 8	Банк	Австрия	Другая валюта	долгосрочный	3.0	1,000,000.0	нет
Банк 9	Банк	Германия	EUR	краткосрочный	3.5	1,000.0	нет
Банк 10	Банк	Швейцария	CHF	краткосрочный	2.8	1,000.0	да
Банк 11	Банк	США	USD	краткосрочный	3.6	1,000.0	нет
Банк 12	Банк	Австрия	Другая валюта	краткосрочный	3.2	1,000.0	нет
Банк 13	Банк	Германия	EUR	долгосрочный	2.8	1,000,000.0	да
Банк 14	Банк	Швейцария	CHF	долгосрочный	2.7	1,000,000.0	да
Банк 15	Банк	США	USD	долгосрочный	3.3	1,000,000.0	нет
Банк 16	Банк	Австрия	Другая валюта	долгосрочный	2.0	1,000,000.0	нет
ABC	Рыбная ловля	Германия	EUR	краткосрочный	5.0	1,000.0	нет
CDE	Производство	Швейцария	CHF	краткосрочный	7.0	1,200.0	нет
EFG	Рыбная ловля	США	USD	краткосрочный	5.0	1,100.0	нет
GHJ	Производство	Австрия	Другая валюта	краткосрочный	6.0	1,000.0	нет
JKL	Рыбная ловля	Германия	EUR	долгосрочный	4.0	10,000.0	нет
LMN	Страховая компания	Швейцария	CHF	долгосрочный	2.0	15,000.0	да
NOP	Рыбная ловля	США	USD	долгосрочный	3.0	14,000.0	нет
PQR	Производство	Австрия	Другая валюта	долгосрочный	5.0	12,000.0	нет

National Bank of Serbia

Численный пример

- На основе вышеуказанной информации справочные ставки рассчитываются как средневзвешенная справочная ставка по определенному сроку погашения и исходной валюте. Например, средняя процентная ставка по межгосударственным межбанковским краткосрочным займам в евро составит (4.0 + 3.5) / 2 = 3.75.

Этап 1 - вычисление справочных ставок

Отрасль деятельности резидента	Отрасль деятельности нерезидента	Валюта	Срок погашения	Справочная ставка
Банк	Финансовое сотрудничество	EUR	краткосрочный	3.75
Банк	Финансовое сотрудничество	CHF	краткосрочный	2.90
Банк	Финансовое сотрудничество	USD	краткосрочный	3.55
Банк	Финансовое сотрудничество	Другая валюта	краткосрочный	3.60
Банк	Финансовое сотрудничество	EUR	долгосрочный	2.90
Банк	Финансовое сотрудничество	CHF	долгосрочный	2.35
Банк	Финансовое сотрудничество	USD	долгосрочный	2.90
Банк	Финансовое сотрудничество	Другая валюта	долгосрочный	2.50

National Bank of Serbia

Численный пример

- Следующий шаг – вычисление УФПИК на основе этих справочных ставок, исходя из срока погашения и валюты займа.

Например, компания ABC взяла ссуду у немецкой финансовой корпорации (согласно пункту 4.63 РПБ6), с которой у нее нет никаких отношений в области прямых инвестиций. Условленная процентная ставка составляет 5.00%, но средняя межгосударственная межбанковская процентная ставка по краткосрочным займам в евро составляет 3.75%. Следовательно, все, что выплачивается выше этой процентной ставки, будет представлять собой оплату услуги, которая измеряется косвенным образом (УФПИК), и рассчитывается путем умножения суммы займа на разницу между условленной процентной ставкой и справочной ставкой.

Этап 2 - вычисление УФПИК

Наименование юр.лица	Отрасль деятельности	Страна кредитора	Отношение ПИ	Условленная процентная ставка (%)	Справочная ставка	Разница между условленной процентной ставкой и справочной ставкой	Сумма ссуды (EUR)	Импортированные УФПИК по ссудам (Счет услуг)	Начисленный процент (Счет распределения первичных доходов)
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7) = (5) - (6)	(8)	(9) = (7) * (8) / 100	(10)
ABC	Рыбная ловля	Германия	нет	5.00	3.75	-1.25	1,000.00	-12.50	-37.50
CDE	Производство	Швейцария	нет	7.00	2.90	-4.10	1,200.00	-49.20	-34.80
EFG	Рыбная ловля	США	нет	5.00	3.55	-1.45	1,100.00	-15.95	-39.05
GHJ	Производство	Австрия	нет	6.00	3.60	-2.40	1,000.00	-24.00	-36.00
JKL	Рыбная ловля	Германия	нет	4.00	2.90	-1.10	10,000.00	-110.00	-290.00
LMN	Страховая компания	Швейцария	да	2.00	2.35	0.35	15,000.00	0.00	-300.00
NOP	Рыбная ловля	США	нет	3.00	2.90	-0.10	14,000.00	-14.00	-406.00
PQR	Производство	Австрия	нет	5.00	2.50	-2.50	12,000.00	-300.00	-300.00

National Bank of Serbia

Численный пример

- Уровень процентной ставки, установленный для компании, имеющей связь с прямыми инвестициями, может быть ниже, чем вычисленная справочная ставка. Чтобы избежать негативные показатели по УФПИК в случае предоставления компании займа со стороны иностранного владельца или товарищеской компании, являющейся финансовой корпорацией, (согласно пункту 4.63 РПБ6) при процентной ставке ниже справочной ставки, УФПИК будет рассчитываться как нуль, поскольку плата за услугу не была начислена

- УФПИК и процент, начисленный по всем 8 группам справочных ставок, будет рассчитываться, суммироваться и записываться в ПБ. Поскольку данные по стране кредитора доступны, также можно выполнить разбивку по стране для целей Руководства ПБ Евростата.

Спасибо за внимание