

**BANKA
SLOVENIJE**
EVROSISTEM

Slovenska 35
1505 Ljubljana
Slovenija
Tel.: 01 47 19 000
www.bsi.si

SID – Slovenska izvozna in razvojna banka d.d., Ljubljana

[REDACTED]
Ulica Josipine Turnograjske 6

1000 LJUBLJANA

Oznaka: 0.05.3.0-2/2018-5

Datum: 06. 07. 2018

Zadeva: Regulativna obravnava "EKP posojil za RRI (2014-2020)"

Spoštovani!

Vežano na vaše zaprosilo in priložene dokumente z dne 11. junija 2018 (oznaka: 41-3/2018-3) ter dogovor na sestanku z dne 22. junija 2018 vam posredujemo mnenje glede regulativne obravnave izpostavljenosti iz naslova novih finančnih instrumentov "EKP posojila za RRI", ki jih bodo iz sredstev tim. Sklada skladov sklepale izbrane poslovne banke v okviru javnega naročila za izbor finančnih posrednikov.

Glede na to, da je za regulativno obrnavo ključno pravilno evidentiranje finančnih instrumentov v poslovnih knjigah, naše **mnenje temelji na mnenju računovodske obravnave, ki ga je podala revizijska družba Deloitte revizija d.d.**

Potrebno je opozoriti, da Banka Slovenije formalno ni pristojna za tolmačenje določb Uredbe (EU) št. 575/2013 (v nadaljevanju CRR), zato je v tem pismu pojasnjeno zgolj naše razumevanje teh določb. Ker zaradi specifičnosti navedenih finančnih instrumentov obstajajo nejasnosti glede njihove računovodske in regulativne obravnave, želimo s tem mnenjem pomagati bankam pri razumevanju regulativne obravnave in prispevati njihovem enotnemu pristopu k obrnavi teh instrumentov.

Nenazadnje je potrebno upoštevati, da je pristojni organ za večino bank v slovenskem bančnem sistemu Evropska centralna banka, ki lahko v zvezi z obrnavo zadevnih finančnih instrumentov izrazi drugačno mnenje, kot je izraženo v tem pismu.

Stopnja zaupnosti dokumenta je določena v skladu s Pravilnikom o varovanju zaupnih podatkov v Banki Slovenije. Prejemnik sme dokument uporabiti izključno v obsegu in za namen, za katerega je bil pridobljen, in ga lahko razkrije drugim osebam samo v skladu z zakonom ali s predhodnim pisnim soglasjem Banke Slovenije. Za dokumente, ki so označeni s stopnjami zaupnosti ECB in v primeru dvoma za ostale dokumente, bo prejemnik pred morebitnim razkritjem, ki je določeno z zakonom, o tem obvestil Banko Slovenije. V primeru razkritja, odtujitve ali drugega incidenta v zvezi z dokumentom, bo prejemnik o tem takoj obvestil Banko Slovenije, z navedbo oznake dokumenta.

Regulativna obravnava EKP posojil za RRI

Iz mnenja Deloitte glede računovodske obravnave izhaja, da celoten znesek odobrenih podkreditov iz sredstev sklada skladov, vključno z udeležbo Sklada skladov, zapade pod določbe MSRP 9 o merjenju odplačne vrednosti in merjenju oslabitev. Na drugi strani pa banka vsakokrat na referenčni datum oceni znesek pokritih "oslabitev" iz naslova prejetega jamstva za udeleženi del Sklada skladov, ki se evidentira kot neposredno znižanje obveznosti za najeti kredit banke iz sredstev sklada skladov.

Po našem mnenju omenjena računovodska obravnava ocenjenega zneska pokritih "oslabitev" z vsebinskega stališča **pomeni "koriščenje" prejetega jamstva za kreditne izgube iz naslova neplačila podkreditov, ki so že krite s sredstvi iz najetega kredita od Sklada skladov** (tim. zavarovanje v obliki denarju podobnega instrumenta). Zato je potrebno na vsak referenčni datum ta znesek upoštevati pri vsakokratnem izračunu nominalne vrednosti zavarovanja. V tem primeru nominalna vrednost zavarovanja na vsak referenčni datum predstavlja celoten znesek udeležbe Sklada skladov pri financiranju dolžnikov oz. v izpostavljenosti iz naslova še neodplačanega dela podkreditov, znižan za znesek knjiženih pokritih "oslabitev" oz. ocenjenih kreditnih izgub (kot neposredno znižanje obveznosti za najeti kredit banke iz sredstev Sklada skladov). **Tako izračunana nominalna vrednost zavarovanja na vsak referenčni datum vstopa tudi v izračun kapitalne zahteve kot največji možni znesek prejetih zavarovanj za te podkredite.** Zato bankam priporočamo, da zaradi večje transparentnosti vsakokrat izračunano nominalno vrednost prejetega zavarovanja na referenčni datum pripoznajo tudi v "netvegani" zunajbilančni evidenci na podoben način, ki se v praksi že uporablja za krite akreditive. Glede na to, da ocena zneska pokritih "oslabitev" predstavlja način vrednotenja oz. ocenjevanje bodočih odpisov, in glede na to, da se po Okvirnem finančnem sporazumu obveznosti za najeti kredit banke priznajo šele ob priznanju odpisov s strani SID banke, bankam tudi priporočamo, da si za ocenjeni znesek pokritosti "oslabitev" v okviru konta obveznosti vzpostavijo posebno analitično evidenco.

Če izhajamo iz takšne računovodske obravnave, se podkrediti tudi za namen izračunavanja kapitalne zahteve za kreditno tveganje obravnavajo kot izpostavljenosti, delno zavarovane s sredstvi iz najetega kredita od Sklada skladov (po pravilih, ki veljajo za zavarovanja v obliki denarju podobnega instrumenta, če so za to izpolnjene vse minimalne zahteve iz CRR glede primernosti te vrste zavarovanja). V primeru EKP posojil za RRI tako ne gre za zavarovanje v obliki jamstva in posledično obravnava tega zavarovanja za namen izračuna kapitalne zahteve za kreditno tveganje, kot jo navaja Deloitte, zanje ni relevantna.

Alternativni predlog računovodske obravnave

Po mnenju Deloitte je koncept računovodenja za obe vrste finančnih instrumentov (EKP posojila za RRI in EKP mikroposojila za MSP) ter najetih kreditov banke iz sredstev Sklada skladov enak. Menimo, da zadevna bančna produkta z vidika računovodenja in posledično z vidika izračunavanja kapitalne zahteve nista povsem primerljiva, saj je v primeru bančnega produkta EKP posojila za RRI udeležba v financiranju obeh upnikov (banke in Sklada skladov) v popolni korelaciji z udeležbo v kreditnem tveganju. Gre za tako imenovano udeležbo v financiranju, saj lahko vsak upnik v primeru neplačila utрпи izgubo sorazmerno z lastno udeležbo oz. največ v znesku, ki ga je prispeval oz. vložil.

Ne da bi izrazili zadržek na zapisano računovodsko obravnavo, menimo, da je treba v povezavi z določbami MSRP 9 o pripoznanju in odpravi pripoznanja razmisliti tudi o konceptu računovodenja, ki se v bančni praksi že uporablja v podobnih primerih soudeležbe pri financiranju (delnem odstopu/odprodaji terjatev/kreditov banke, soudeležbi pri financiranju sindiciranih kreditov), v katerem banka pripozna v izkazu finančnega položaja izpostavljenost ob črpanju kreditov le v višini lastne

udeležbe, izpostavljenosti drugih upnikov, ki so soudeleženi pri financiranju, pa vodi v komisijski podbilanci kot agentski posel (v lastnem imenu in za račun soudeleženi pri financiranju). Po tem konceptu računovodenja bi banka v komisijski podbilanci izkazovala terjatve do kreditorejmalcev za črpani in še neodplačani deli podkreditov iz sredstev Sklada skladov ter pripadajočo obveznost do Sklada skladov iz teh podkreditov, med tem ko bi se prosto razpoložljiva sredstva Sklada skladov, ki še niso bila naložena v podkredite ali izhajajo iz že izvršenih odplačil po teh podkreditih ali iz odpoklicanih podkreditov ter z njimi povezani deli obveznosti do Sklada skladov iz naslova najetega kredita, skupaj z lastno udeležbo izkazovale v okviru lastnega premoženja banke v izkazu finančnega položaja.

V tem primeru v izračun kapitalne zahteve za kreditno tveganje izpostavljenost avtomatično vstopa le v delu lastne udeležbe banke. Sicer pa tudi takšna računovodska obravnava finančnih instrumentov EKP posojil za RRI po trenutno veljavnih pravilih CRR vodi v enak izračun kapitalne zahteve za kreditno tveganje, kot zapisana računovodska obravnava v mnenju Deloitte.

Lepo pozdravljeni,


DIREKTOR ODDELKA
Sistemske nadzora in regulativa