

Bendrojo subsidijos ekvivalento (BSE) skaičiavimo metodika

Vadovaujantis 2013 m. gruodžio 18 d. Komisijos reglamento (ES) Nr. 1407/2013 dėl Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 107 ir 108 straipsnių taikymo *de minimis* pagalbai (toliau – Reglamentas Nr. 1407/2013) 4 straipsnio ir 2014 m. birželio 17 d. Komisijos reglamento (ES) Nr. 651/2014, kuriuo tam tikrų kategorijų pagalba skelbiama suderinama su vidaus rinka taikant Sutarties 107 ir 108 straipsnius (OL 2014 L 187, p. 1) (toliau – Reglamentas (ES) Nr. 651/2014) 5 straipsnio nuostatomis, šie Reglamentai taikomi tik skaidriai pagalbai. Nesant galimybės pagalbos skaidrumo pagrįsti kitais šių Reglamentų atitinkamuose straipsniuose nustatytais būdais, skaidria pagalba laikoma ta, kurios BSE įmanoma tiksliai *ex ante* apskaičiuoti neatliekant rizikos vertinimo.

BSE skaičiavimas

Paskolų atveju teikiamos pagalbos suma (išreikšta BSE) apskaičiuojama kaip skirtumas tarp konkrečiai paskolai taikomos palūkanų normos ir pagal Komisijos komunikatą dėl orientacinių ir diskonto normų nustatymo metodo pakeitimo (2008/C 14/02) (toliau – Komunikatas) nustatytos palūkanų normos.

BSE skaičiuojamas remiantis pagalbos suteikimo metu rinkoje galiojusiomis orientacinėmis palūkanų normomis, kurios skelbiamos Europos Komisijos tinklapyje http://ec.europa.eu/competition/state_aid/legislation/reference_rates.html.

Pagalbos suteikimo data laikoma paskolos sutarties pasirašymo data.

Skaičiuojant BSE, prie aukščiau nurodytame tinklapyje Europos Komisijos paskelbtos bazinės rinkos palūkanų normos (proc.) pridedama paskolos marža (rinkos palūkanų normos rizikos priedas), priklausantis nuo įmonės reitingo ir siūlomo įkeisti turto.

Paskolos maržos, išreikštos baziniais punktais, yra nustatytos Komunikate ir pateikiamos 1-oje lentelėje.

1 lentelė. Paskolos maržos, išreikštos baziniais punktais

Paskolos maržos, išreikštos baziniais punktais				
Reitingo kategorija	Agentūros rizikos kategorija ¹	Turto įkeitimo lygis		
		Aukštas	Normalus	Žemas
Stiprus (AAA-A)	1-3	60	75	100
Geras (BBB)	4	75	100	220
Patenkinamas (BB)	5	100	220	400
Silpnas (B)	6	220	400	650
Blogas ir (arba) finansiniai sunkumai (CCC ir žemiau) ^{4,5}	7-8	400	650	1000

Nustatant paskolos maržą konkrečiam paskolos gavėjui, vadovaujama šiomis prielaidomis:

1. Juridiniam ar fiziniam asmeniui reitingas gali būti nustatytas specialios reitingų agentūros (tarptautinės ar vietinės) arba banko ir (ar) kitos kredito (finansų, specializuotos) įstaigos, kuri (-i) taiko reitingų sistemą nuostolių dydžiui įsipareigojimų nevykdymų atveju nustatyti, arba rizikos kategorija jam gali būti nustatoma atlikus vidinį asmens ir (ar) susijusių asmenų kredito rizikos vertinimą Agentūros kreditavimo politikoje nustatyta tvarka.

¹ Agentūros rizikos kategorijos nustatytos Uždarnosios akcinės bendrovės Viešųjų investicijų plėtros agentūros kreditavimo politikoje, patvirtintoje Uždarnosios akcinės bendrovės Viešųjų investicijų plėtros agentūros valdybos 2020 m. sausio 23 d. nutarimu Nr. 2020/3-5 (toliau – Agentūros kreditavimo politika)

2. Jei juridinis ar fizinis asmuo turi jam nustatytą (tarptautinį ar nacionalinį) reitingą arba rizikos kategorija jam nustatoma Agentūros kreditavimo politikoje nustatyta tvarka, nustatant maržą vadovaujamosi šiuo reitingu (rizikos kategorija).

3. Jei biudžetinė įstaiga (įmonė) ir (ar) kitas valstybės įsteigtas ir (ar) kontroliuojamas juridinis asmuo neturi jai (-am) nustatyto (tarptautinio ar nacionalinio) reitingo arba Agentūros nustatytos rizikos kategorijos, tuomet jos (-o) maržos nustatymui naudojamas valstybei suteiktas tarptautinis skolinimosi reitingas.

4. Jei savivaldybė (jos administracinis atitikmuo atitinkamoje valstybėje) neturi jai nustatyto (tarptautinio ar nacionalinio) reitingo arba Agentūros nustatytos rizikos kategorijos, tuomet jos maržos nustatymui naudojama vienu laipteliu žemesnė reitingo kategorija nei yra suteikta valstybei. Šis principas yra taikomas ir visiems savivaldybės (jos administraciniam atitikmeniui atitinkamoje valstybėje) įsteigtiems ir (ar) kontroliuojamiems juridiniams subjektams.

5. Jeigu privatus juridinis asmuo (ne biudžetinė įstaiga (įmonė) ir (ar) kitas valstybės ar savivaldybės įsteigtas ir (ar) kontroliuojamas ūkio juridinis asmuo) neturi jam nustatyto reitingo arba Agentūros nustatytos rizikos kategorijos, jam taikomas (B) reitingo kategorijai nustatytas maržos dydis, atsižvelgiant į turto įkeitimo lygį, tačiau visais atvejais ne mažesnis negu 400 bazinių punktų.

6. Juridiniams asmenims, kurie neturi nustatyto reitingo arba Agentūros nustatytos rizikos kategorijos ir įsteigti vėliau negu prieš 24 mėnesius iki paraiškos gauti paskolą pateikimo dienos, ir fiziniams asmenims, kurie neturi nustatyto reitingo arba Agentūros nustatytos rizikos kategorijos, taikomas CCC reitingo kategorijai nustatytas maržos dydis, atsižvelgiant į turto įkeitimo lygį.

7. Juridiniam asmeniui taikoma marža negali būti didesnė už tą, kuri būtų taikoma jį kontroliuojančiai bendrovei (jei taikoma).

8. Normalus įkeisto turto lygis turėtų būti suprantamas kaip įkeisto turto lygis, kurio paprastai reikalauja finansų institucijos kaip garantijos už paskolą. Įkeisto turto lygis taip pat gali būti vertinamas kaip nuostolių dydis įsipareigojimų neįvykdymo atveju (LGD) – tai procentais išreikštas tikėtinas galimų skolininko nuostolių dydis, atsižvelgiant į sumas, atgautinas iš įkeisto turto bei turto bankroto atveju; todėl LGD yra atvirkščiai proporcingas įkeisto turto vertei. Laikoma, kad „aukštas“ įkeisto turto lygis lemia LGD, kuris yra mažesnis arba lygus 30 proc., „normalaus“ įkeisto turto lygio atveju LGD siekia 31–59 proc., „žemo“ įkeisto turto lygio atveju LGD siekia 60 proc. ar daugiau.

Europos Komisijos paskelbta bazinė rinkos palūkanų norma taip pat taikoma kaip diskonto norma dabartinėms vertėms apskaičiuoti. Tuo tikslu taikoma bazinė norma, padidinta 100 bazinių punktų dydžio fiksuota marža.