

Полный набор сводных рекомендаций

Рекомендации Консультативной экспертной группы (КЭГ) по
национальным счетам для обновления Системы национальных счетов
2008 года (СНС 2008)

Проект для глобальных консультаций

Обновление СНС 2008

Полный набор сводных рекомендаций

Раздел 1. Введение

1 В настоящем документе представлен обзор изменений и уточнений, внесенных в Систему национальных счетов (СНС) 2008 года с целью разработки обновленных международных стандартов составления национальных счетов - СНС 2025. Обновление СНС 2008 тесно связано с обновлением шестого издания Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции (РПБ6). В результате будут подготовлены последовательные наборы обновленных рекомендаций по этим двум основным видам макроэкономической статистики.

2 В соответствии со структурой Приложения 3 к СНС 2008, в котором приводится обзор изменений по сравнению с СНС 1993, изменения и уточнения к СНС 2008 сгруппированы в восемь разделов, в каждом из которых освещается влияние изменений и уточнений на определенные части системы национальных счетов, а именно:

- A. Общие вопросы
- B. Дальнейшая детализация статистических единиц и пересмотр институционального секторирования
- C. Дальнейшее детализирование объема операций, включая границы производства
- D. Расширение и дальнейшее уточнение понятий нефинансовых активов, накопления капитала и потребления основного капитала/исчезновения, включая изменения, связанные с другими операциями с товарами и услугами
- E. Дальнейшее уточнение учета и определения финансовых корпораций, финансовых инструментов и финансовых активов
- F. Дальнейшее детализирование объема операций, касающихся правительства и государственного сектора
- G. Расширение рамок национальных счетов для учета благосостояния и устойчивости
- H. Прочие вопросы

Более подробную информацию об обновлении СНС 2008 можно найти на веб-странице [На пути к СНС 2025](#).

3 По мере возможности проводится различие между изменениями и уточнениями, затрагивающими последовательность экономических счетов (т.е. «основную структуру»), и теми, которые приводят к появлению дополнительных вспомогательных статей и таблиц и/или расширенных/тематических счетов и таблиц. В некоторых случаях такое разграничение не всегда четко. Например, дальнейшая разбивка корпораций на государственные корпорации, корпорации, контролируемые иностранными государствами, и национальные частные корпорации может рассматриваться как часть последовательности экономических счетов, но может быть отнесена и к дополнительным статьям. Аналогичные замечания относятся и к разбивке сектора домашних хозяйств.

4 В целом следует отметить, что СНС представляет собой руководство, цель которого заключается в том, чтобы ему следовали как можно больше стран для обеспечения международной сопоставимости. Однако СНС не имеет силы закона, поэтому нельзя говорить о том, что одни статьи являются «обязательными», а другие – «факультативными». В тех случаях, когда возникают сомнения, используется обозначение «стандартные» или делается ссылка на последовательность экономических счетов для обозначения статей и таблиц, которых СНС рекомендует придерживаться всем странам. В тех случаях, когда используется обозначение «дополнительные» или «расширенные/тематические», СНС признает, что вряд ли все страны будут предоставлять такую степень детализации, но предполагает, что те страны, которые могут предоставить дополнительную детализацию и решат это сделать, будут следовать соответствующим рекомендациям, чтобы обеспечить сопоставимость даже на основе ограниченного числа стран.

5 Настоящий документ построен следующим образом. Сначала в разделе 2 приводится обзор процесса, предшествовавшего обновлению СНС 2008. Затем в разделе 3 приводится краткий обзор изменений, затронувших структуру СНС. В разделе 4 изложена суть настоящего документа, представлены изменения и уточнения к СНС 2008. В разделе 5 приводится резюме изменений и уточнений к СНС 2008, включая две таблицы, отражающие влияние этих изменений и уточнений. В Приложении 1 представлен обзор, аналогичный приведенному в разделе 4, но здесь изменения и уточнения сгруппированы по руководящим указаниям и другим документам, содержащим рекомендации по обновлению руководящих указаний в СНС 2008.

Раздел 2. Процесс, приведший к обновлению СНС 2008

6 Обновление СНС 2008 года курирует Межсекретариатская рабочая группа по национальным счетам (МСРГНС)¹, при содействии Консультативной группы экспертов (КГЭ) по национальным счетам. Для продвижения программы исследований СНС 2008 в 2018 году была создана Целевая группа МСРГНС, которой было поручено сформулировать способ решения вопросов, связанных с глобализацией, цифровизацией, благосостоянием и устойчивостью, а также определить дополнительные исследовательские вопросы за пределами этих трех областей в контексте обновления СНС 2008 года. Целевая группа рассмотрела вопросы повестки дня исследований, связанные с проблемами, которые обсуждались в рамках КГЭ по национальным счетам, перечень вопросов, представленный в приложении IV к СНС 2008, а также программы исследований, связанные со статистикой платежного баланса, статистикой государственных финансов, эколого-экономическим учетом, статистикой торговли и бизнеса.

7 На основе отзывов, полученных от Целевой группы и КГЭ по национальным счетам, был составлен сводный перечень исследовательских вопросов СНС, сгруппированных по следующим категориям: (i) глобализация; (ii) цифровизация; (iii) благосостояние и устойчивость; (iv) смежные вопросы; (v) вопросы составления; и (vi) долгосрочная программа исследований СНС. Эта программа исследований была одобрена Статистической комиссией ООН (СКООН) на ее 51-й сессии, состоявшейся 3–6 марта 2020 года.²

¹ В состав МСРГНС входят представители следующих международных организаций, расположенных в алфавитном порядке: Всемирный банк, Европейская комиссия (Евростат), Международный валютный фонд (МВФ), Организация Объединенных Наций (ООН) и Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

² См. стр. 21-65 [соответствующего документа](#).

8 После утверждения программы исследований по обновлению СНС 2008 было создано несколько целевых групп для разработки руководящих указаний с целью выработки рекомендаций по обновлению СНС 2008. Приводимый ниже перечень целевых групп сыграл важную роль в дальнейшей разработке изменений и уточнений, необходимых для разработки обновленных руководств для национальных счетов (и статистики платежного баланса). Целевые группы, имеющие большое значение как для обновления СНС 2008 года, так и для обновления РПБб, обозначаются как «совместная» целевая группа.

- Целевая группа по цифровизации
- Целевая группа по благополучию и устойчивому развитию
- Совместная целевая группа по глобализации
- Совместная целевая группа по коммуникациям
- Совместная целевая группа по финансовым и платежным системам
- Совместная целевая группа по неформальной экономике
- Совместная целевая группа по исламским финансам

9 Кроме того, были созданы три целевые группы для решения вопросов, связанных с обновлением РПБб:

- Целевая группа РПБ по платежному балансу
- Целевая группа РПБ по текущему счету
- Целевая группа РПБ по прямым инвестициям

Несмотря на то, что вопросы, обсуждавшиеся в этих рабочих группах, были сосредоточены на проблемах, имеющих отношение к обновлению РПБб, некоторые из них также оказывают влияние на обновление СНС 2008. Руководящие указания, подготовленные этими целевыми группами, также были включены в анализ, представленный в настоящем отчете.

10 В Приложении 1 приведены руководящие указания, разработанные целевыми группами, включая краткое изложение рекомендаций. В разделе 4 эти рекомендации обобщены в виде обзора основных изменений и уточнений к СНС 2008. При этом последовательно приводятся ссылки на соответствующие руководящие указания.

11 После первоначального одобрения КГЭ по национальным счетам, и в соответствующих случаях Комитетом МВФ по статистике платежного баланса (ВОРСОМ), руководящие указания были представлены на рассмотрение в рамках глобального консультационного процесса. Отзывы, полученные в ходе глобальных консультаций, были затем рассмотрены КГЭ по национальным счетам (и ВОРСОМ) перед окончательным утверждением. Глобальные консультации прошли очень успешно. 176 стран приняли участие как минимум в одной консультации, а многие руководящие указания получили отзывы более чем от 75 стран.

12 В 2022 году была проведена оценка прогресса в осуществлении согласованной программы исследований для определения того, были ли рассмотрены все основные вопросы, связанные с изменением и уточнением нынешних руководящих принципов СНС 2008. В результате этой оценки было принято несколько направлений деятельности, которые были представлены на рассмотрение СКООН на его пятьдесят четвертой сессии, состоявшейся 28

февраля — 3 марта 2023 года.³ К этому перечню направлений деятельности добавилось небольшое количество мелких вопросов, связанных с составлением основного журнала изменений СНС 2008.⁴ Некоторые из направлений деятельности были рассмотрены в виде отдельных тематических записок, а другие второстепенные – в сводном документе. В тех случаях, когда принятие конкретных мер приведет к внесению более существенных изменений в СНС 2008 года, они также будут предложены для глобальных консультаций. В случае (незначительных) разъяснений соответствующие вопросы были рассмотрены КГЭ по национальным счетам и в соответствующих случаях – ВОРСОМ. В приложении 1 упоминаются эти направления деятельности.

13 И наконец, для завершения работы над перечнем изменений и уточнений к СНС 2008 в него также включены обновленные руководящие указания, согласованные на предыдущих совещаниях КГЭ по национальным счетам, некоторые из которых были опубликованы в «СНС: Новости и записки» (*SNA News & Notes*). Сюда также включены изменения, вытекающие из документа о структуре СНС 2025, который был также представлен и одобрен СКООН на его 54-й сессии, состоявшейся 28 февраля – 3 марта 2023 года.⁵

14 В настоящее время завершены исследования по согласованному перечню вопросов, которые будут отражены в обновленном руководстве по СНС 2025. В настоящее время ведется подготовка проектов глав. До настоящего времени основное внимание уделялось разработке новых глав и существенно пересмотренных глав, по которым в ближайшее время будут проведены глобальные консультации. Остальные главы, в основном касающиеся последовательности экономических счетов, будут вынесены на глобальные консультации в течение 2024 года. Однако, в отличие от новых и существенно пересмотренных глав, изменения будут выделены в виде маркировки исправлений, чтобы обеспечить плавное и прозрачное проведение консультаций по каждой из глав. Во второй половине 2024 года весь документ, содержащий обновленные международные стандарты составления национальных счетов, СНС 2025, пройдет глобальные консультации, после чего будет представлен на окончательное утверждение СКООН на его 56-й сессии в марте 2025 года.

15 При обновлении СНС 2008 года возможно возникновение дополнительных вопросов, которые необходимо будет учесть. Предполагается, что в основном эти вопросы будут представлять собой незначительные уточнения, не меняющие сути СНС. Они будут решаться в соответствии со стандартными процедурами. По возможности такие уточнения будут включены в сводный перечень изменений и уточнений, после чего будут представлены в СКООН для одобрения на его 55-й сессии в марте 2024 года. Информация о дальнейших разъяснениях после этой встречи также будет доведена до сведения участников понятным и прозрачным образом.

³ См. стр. 14 - 33 [соответствующего документа](#).

⁴ Этот основной журнал, был разработан ведущим редактором по обновлению СНС 2008, он содержит обзор всех (потенциальных) изменений в СНС 2008, перекрестно классифицированных с главами в соответствии с согласованным предложением по общим наброскам СНС 2025.

⁵ См. стр. 3 - 13 [соответствующего документа](#).

Раздел 3. Перечень изменений в общей структуре СНС

16 В данном разделе обобщены все предложения, влияющие на общую структуру СНС и включенные в документ о предлагаемой структуре СНС 2025 года.⁶

17 В СНС 2025 будут введены следующие новые главы:

- Глава 2. Национальные счета и показатели благосостояния и устойчивости (окружающей среды)
- Глава 21: Коммуникация и распространение экономической статистики
- Глава 22: Цифровизация
- Глава 23: Глобализация
- Глава 26: Исламские финансы (см. также подраздел А раздела 3 ниже).
- Глава 29: Финансовые корпорации
- Глава 34: Измерение благосостояния
- Глава 35: Измерение устойчивости благосостояния

18 Довольно объемная глава 17 СНС 2008, посвященная смежным и другим специальным вопросам, в СНС 2025 будет разделена на три главы следующим образом:

- Глава 24: Страхование и пенсионное обеспечение
- Глава 25: Отдельные вопросы по финансовым инструментам
- Глава 27: Контракты, договоры аренды, лицензии и разрешения

19 Итоговые главы СНС 2025 будут сгруппированы по шести основным группам глав:

- Введение и обзор
- Основные положения
- Структура концептуальных рамок и последовательность экономических счетов
- Смежные вопросы
- Институциональные единицы и сектора в более подробном изложении
- Расширенные и тематические счета и таблицы
- Дополнительные материалы (приложения)

21 Изменения в главе 1, в которой содержится введение к СНС 2025, включают: уделение большего внимания роли таблиц ресурсов и использования, счетов труда и услуг капитала (аналогичные изменения будут внесены в главу 3 СНС 2025, посвященную обзору интегрированных концептуальных рамок); добавление краткого текста об основных особенностях системы (который будет доработан в главе 3 СНС 2025); придание большей известности показателям физического объема и цен; уделение большего внимания показателям чистой стоимости; предоставление краткой информации о связях с другими статистическими стандартами и руководствами, а также о связях со стандартами учета предприятий и финансовой отчетности для общественного сектора (путем дальнейшего расширения нынешних разделов E и F); перераспределение соответствующего текста из нынешнего раздела H в главу 2 СНС 2025,

⁶ См. также сноску 5. За исключением представления новых глав, эти изменения также включены в приложение к настоящему документу; см. пункты X.19 - X.31).

посвященную национальным счетам и показателям благосостояния и устойчивости (окружающей среды); и завершение главы кратким справочником для читателей СНС 2025.

22 Глава 18 СНС 2008, посвященная разработке и представлению счетов (глава 20 СНС 2025), будет переориентирована, ограничив освещение этой главы следующими темами, причем более подробно, чем это делается в настоящее время: (i) временная дезагрегация; (ii) территориальная дезагрегация; и (iii) регулярные и ключевые (benchmark) пересмотры, а также составление динамических рядов. При этом большее внимание будет уделено счетам институционального сектора. Раздел С главы 18 СНС 2008, посвященный счетам показателей объемов, будет перенесен в главу 18 СНС 2025 «Измерение цен, объемов и производительности». Раздел F, посвященный вопросам представления данных, будет включен в новую главу 21 СНС 2025, посвященную информированию и распространению экономической статистики.

23 Материал о труде из главы 19 СНС 2008 «Население и затраты труда» будет включен в главу 16 СНС 2025 «Труд», которая будет посвящена в основном счетам рабочей силы, а материал о населении из раздела В главы 19 СНС 2008 будет перераспределен в главу 5 СНС 2025 «Резидентство, институциональные единицы и сектора».

24 Глава 20 СНС 2008 об услугах капитала и национальных счетах (глава 17 СНС 2025 об услугах капитала) будет переориентирована, поскольку в ней будет меньше внимания уделяться оценке нефинансовых активов. Соответствующий текст по оценке будет перенесен в другое место (например, в приложение к главе 14 «Баланс активов и пассивов» СНС 2025 или, возможно, в новый общий раздел по оценке в качестве приложения к главе 4 СНС 2025 «Потоки, запасы и правила учета»); см. также пункт о принципах и методологии оценки ниже, в подразделе А раздела 4.

25 Глава 27 СНС 2008 «Связи счетов СНС с денежно-кредитной и финансовой статистикой и таблицей трехмерного представления финансовых потоков» (глава 37 СНС 2025 о таблицах «от кого к кому» и соответствующему финансовому анализу) будет существенно изменена путем изменения акцента на таблицы «от кого к кому» для текущих транзакций и операций с капиталом, для финансовых операций и позиций; включения текста о новых видах анализа для отражения финансовых рисков и уязвимости и подхода баланса активов и пассивов МВФ; а также перераспределения текущего текста о связях с денежно-кредитной статистикой в новую главу 29 СНС 2025 о финансовых корпорациях.

26 Содержание главы 28 СНС 2008 «Таблицы «затраты-выпуск» и другие виды анализа на основе матриц» (глава 36 СНС 2025) будет изменено путем исключения существующего раздела D, посвященного матрицам социального учета, поскольку он дублирует таблицы «от кого к кому» (которые будут представлены в главе 37 СНС 2025), и добавления раздела о общемировых таблицах «затрат-выпуска», учитывая их важность для некоторых видов анализа (торговля добавленной стоимостью, экологический след и т.д.).

27 Глава 29 СНС 2008 «Сателлитные счета и другие расширения» (глава 38 СНС 2025 «Тематические счета») будет посвящена описанию общего формата составления тематических счетов и таблиц по определенным темам (например, туризм, транспорт).

28 Существующий текст по вопросам производительности будет перенесен (и расширен) из главы СНС 2008 «Население и затраты труда» в главу 18 СНС 2025 «Измерение цен, объемов и производительности». Что касается последней главы, то в нее также будет добавлен раздел, посвященный измерению объемов и цен конкретных продуктов, аналогичный разделу F главы 6 СНС 2008 года, посвященной счету производства (см. также подраздел H раздела 4 ниже).

29 В главу 19 СНС 2025 об обобщении, интеграции и балансированию счетов будет добавлен краткий текст о балансировании счетов.

30 Наконец, будет добавлено новое приложение, посвященное взаимосвязи между макроэкономическими стандартами.

Раздел 4. Перечень изменений и уточнений к СНС 2008

31 В данном разделе приведен перечень изменений и уточнений, внесенных в СНС 2008 года с целью приведения ее к обновленной версии международных стандартов составления национальных счетов. Изменения и уточнения сгруппированы в восемь категорий, как это представлено в пункте 2 выше.⁷ По каждому изменению или уточнению приводятся ссылки на руководящие указания и другую документацию, перечисленную в Приложении 1.

А. Общие вопросы

1. Придание большего значения чистым измерениям (СМ.4)

32 Больше внимание будет уделено показателям чистого дохода. В связи с этим изменение объема чистого внутреннего продукта (ЧВП) будет определено как концептуально предпочтительный показатель экономического роста, не заменяющий, а дополняющий изменение объема валового внутреннего продукта (ВВП). В отношении чистых показателей внутреннего продукта проводится различие между «внутренним продуктом за вычетом потребления основного капитала» и «чистым внутренним продуктом», который корректируется как на потребление основного капитала, так и на истощение природных ресурсов. См. также подраздел D.4.

2. Принципы и методологии оценки (AI.1, X.24 и X.53)

33 Принципы и методология оценки операций и запасов/позиций в СНС 2025 года не будут изменены. Однако будут добавлены более четкие указания по следующим вопросам:

- Основные принципы оценки стоимости сделок, для которых предпочтение отдается термину «меновая стоимость», определяемому как *«стоимость, по которой товары, услуги, труд или активы фактически обмениваются (между двумя независимыми сторонами) или могут быть обменены на денежные средства»*. В этой связи представляется также важным провести четкое различие с методами оценки стоимости сделок через использование наблюдаемых биржевых стоимостей / рыночных цен.

⁷ Эти категории аналогичны тем, которые используются в СНС 2008 для описания изменений, внесенных в СНС 1993 года.

- Использование для оценки нефинансовых активов понятия капитальных услуг или – в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности для общественного сектора (МСФООС), текущей операционной стоимости.
- Соответствие рыночным условиям при использовании наблюдаемых рыночных цен для получения цен, эквивалентных рыночным. В первую очередь это касается вопросов, связанных со зрелостью рынков и/или с тем, что рынки не искажены, например, государственными интервенциями. Это не касается рыночных структур (конкурентные, монопольные, олигопольные, монополистические или другие типы рынков), к которым макроэкономическая статистика, как правило, относится безразлично.
- Применение метода суммы затрат, в частности, в отношении оценки трудозатрат владельцев и членов семей некорпорированных предприятий, объема включаемых услуг капитала и ставки, используемой для оценки доходности инвестированного капитала. См. также подраздел С.3 ниже.
- Применение метода чистой приведенной стоимости для оценки некоторых нефинансовых активов в соответствии с требованиями, содержащимися в Центральной основе Системы природно-экономического учета (ЦО СПЭУ) 2012 года, включая более подробные рекомендации по оценке минеральных и энергетических ресурсов. См. также подраздел D.4 ниже.
- Дальнейшее развитие концепции номинальной стоимости в соответствии с указаниями, содержащимися в Руководстве по статистике государственных финансов (РСГФ) 2014 г. и Руководстве по статистике долга общественного сектора (PSDSG), включая разъяснения по оценке номинальной стоимости ценных бумаг с нулевым купоном /с глубоким дисконтом и других долговых инструментов, по которым не начисляются проценты.
- Предоставить более подробную информацию об альтернативных методологиях оценки операций и позиций, выходящих за рамки последовательности экономических счетов. Это особенно касается неоплаченных услуг домашних хозяйств и человеческого капитала. См. также подраздел G ниже.
- Взаимосвязь СНС со стандартами финансовой отчетности предприятий и общественного сектора в части оценки операций и запасов/позиций; см. также подраздел A.5 ниже.

3. Исламские финансы (IF.1)

34 В СНС 2025 будет введена новая глава 26, посвященная исламским финансам и содержащая краткое описание основных исламских финансовых инструментов, основных экономических агентов, действующих в сфере исламских финансов, а также применение концепции экономической собственности в исламских финансах. О влиянии на определение процентов см. Подраздел С.6 ниже.

4. Неформальная экономика (IE.1 и X.32)

35 Глава 25 СНС 2008, посвященная аспектам неформальной экономики (глава 39 «Неформальная деятельность» в СНС 2025), будет переработана с целью приведения ее в соответствие с последними резолюциями Международной конференции статистиков труда (МКСТ).

5. Взаимосвязь между национальными счетами и стандартами финансовой отчетности предприятий и общественного сектора (X.53)

36 Помимо краткого и общего текста о взаимосвязях между СНС и стандартами финансовой отчетности предприятий и общественного сектора, который будет включен в главу 1 СНС 2025, более подробная информация об этих взаимосвязях будет представлена в главах 28 СНС 2025 «Нефинансовые корпорации» и 30 «Органы государственного управления и общественный сектор», соответственно, хотя эта дополнительная информация также останется относительно краткой, путем обобщения основных различий.

В. Дальнейшая детализация статистических единиц и пересмотр институциональных секторов

1. Более подробная информация о корпорациях и домохозяйствах (WS.2, G.2, G.4, G.7 и F.7)

37 Для того, чтобы сделать больший акцент на вопросах, связанных с благосостоянием, весьма актуальной считается информация о распределении доходов, потребления, сбережений и богатства домохозяйств (см. также подраздел G). Поэтому рекомендуется в качестве стандарта иметь дополнительную разбивку по секторам домашних хозяйств. Как минимум, составители должны стремиться представить разбивку по (текущему) располагаемому доходу и богатству с указанием децильных групп по доходу и богатству, медианы и, по возможности, результатов для верхних 5% и верхнего 1%. В качестве дополнительных элементов рекомендуется также приводить альтернативные разбивки по основным источникам дохода, типу домохозяйства, жилищному статусу и возрасту респондента.

38 Для более точного учета влияния глобализации на измерение экономической активности, формирование и распределение доходов рекомендуется стандартная разбивка корпораций по секторам: корпорации, контролируемые иностранным капиталом, общественные корпорации и национальные частные корпорации. В отношении последней группы корпораций рекомендуется также отдельно выделять национальные частные корпорации, входящие в состав отечественных транснациональных корпораций. Эти разбивки также должны быть включены, если это уместно, в расширенные таблицы ресурсов и использования (рТРИ); см. подраздел H.4. В более общем плане определение контроля будет приведено в соответствии с СНС и РПБ, определяя контроль над корпорацией следующим образом: *«Способность определять общую корпоративную политику корпорации. На практике считается, что контроль существует, если инвестор владеет более чем 50% голосующих акций предприятия. Контроль может быть прямым (через владение правом голоса) или косвенным (через владение предприятиями, которые, в свою очередь, обладают правом голоса)»*.

39 Для стран, в которых присутствие единиц/компаний специального назначения (ЕСН) является значительным, рекомендуется в качестве дополнительной информации отдельно указывать ЕСН в качестве отдельной статьи. Определение ЕСН приведено в подразделе В.3 ниже. Для стран, в которых эта деятельность является значительной, в качестве дополнительной информации рекомендуется использовать разбивку по секторам для деятельности, связанной с

финтехом. Более подробную информацию о секторе финансовых корпораций см. также в подразделе E.1 ниже.

2. Статистические единицы (X.18)

40 В СНС выделяются два типа институциональных единиц: заведение для учета производства, включая средства производства, и институциональная единица для учета операций и (других изменений) запасов/позиций в счетах институционального сектора. Было проведено исследование возможного согласования этих статистических единиц. Хотя твердых выводов сделать не удалось, в СНС 2025 будут даны дополнительные указания относительно полезности и практичности использования концепций предприятий и заведений в соответствующих частях последовательности экономических счетов.

3. Порядок обращения с отдельными группами экономических агентов (G.4, B.3, X.4, X.39 и X.54)

41 Для единиц/компаний специального назначения (ECH) рекомендуется следующее более конкретное определение:

- *ECH, являющаяся резидентом страны, представляет собой официально зарегистрированное и/или инкорпорированное юридическое лицо, признаваемое в качестве институциональной единицы, не имеющее или имеющее небольшое количество работников (не более пяти человек), не имеющее или имеющее небольшое физическое присутствие и не производящее физическую продукцию в принимающей стране.*
- *ECH прямо или косвенно контролируются нерезидентами.*
- *ECH является заведением для получения специфических преимуществ, предоставляемых принимающей юрисдикцией, с целью (i) предоставления владельцам доступа к рынкам капитала или сложным финансовым услугам; и/или (ii) изоляции владельцев от финансовых рисков; и/или (iii) снижения нормативного и налогового бремени; и/или (iv) обеспечения конфиденциальности их операций и владельцев.*
- *ECH практически полностью осуществляют операции с нерезидентами, и значительная часть их финансового баланса, как правило, состоит из трансграничных требований и обязательств.*

Кроме того, рекомендуется не называть SPE, зарегистрированные на той же экономической территории, что и их материнские компании, а обозначать их по конкретному виду деятельности (например, отечественный секьюритизированный инструмент (*domestic securitization vehicle*)). Такие подразделения обычно не консолидируются, поскольку они являются автономными.

42 Будут даны дополнительные указания по определению и учету трастов и аналогичных пулов активов, находящихся под управлением третьих лиц. В частности, будут даны разъяснения относительно проверки трастов, инвестиционных фондов и пенсионных схем на наличие институциональных единиц и соответствующей классификации соответствующих фондов. Будут введены следующие критерии, позволяющие рассматривать данные типы фондов как отдельные институциональные единицы или нет: подвержен ли управляющий фондом рискам и выгодам, связанным с накопленными активами, и если нет, то имеется ли один бенефициар или несколько бенефициаров. Если управляющий фондом подвержен рискам, то фонд должен

быть консолидирован с управляющим фондом. Если управляющий фондом не подвержен риску и имеется только один бенефициар, то фонд должен быть консолидирован с бенефициаром. Также будут введены более конкретные критерии для проверки институциональных единиц пенсионных схем с установленными взносами и пенсионных схем с установленными выплатами, а именно: является ли пенсионная схема накопительной; есть ли у пенсионной схемы единый управляющий/спонсор; существует ли четко выделенная единица в силу законодательства или нормативной базы. Во всех случаях для обоснования рекомендаций будут представлены схемы принятия решений.

43 В дополнение к разъяснениям, касающимся проверки институциональной единицы, будут добавлены рекомендации по подходу к конкретным случаям: инвестиционным фондам недвижимости, управлению активами, осуществляемому банками, и многоцелевым пенсионным программам. В отношении инвестиционных фондов недвижимости уточняется, что такие фонды должны классифицироваться в секторе нефинансовых корпораций, если они в основном владеют жильем и/или коммерческой недвижимостью и сдают их в аренду. В отношении услуг по управлению активами порядок классификации будет зависеть от того, кто несет риски и выгоды по инвестированным средствам: банк или инвестор. В случае пенсионных схем с несколькими работодателями будет разъяснено, что, в отличие от действующих рекомендаций СНС 2008 года, такие схемы также могут представлять собой отдельные институциональные единицы. Наконец, будут даны разъяснения относительно возможности создания квазикорпораций в виде трастов.⁸

44 Дополнительные разъяснения будут даны по вопросам учета головных офисов и холдинговых компаний. В соответствии с публикацией «СНС: Новости и записки» (*SNA News & Notes*) №37, даются разъяснения по трем вопросам. Во-первых, при определении институциональной независимости холдинговых компаний и головных офисов рекомендуется применять следующие принципы: (i) стандартные критерии институциональной единицы; (ii) предприятия, принадлежащие нерезидентам, всегда должны рассматриваться как институциональные единицы; (iii) для предприятий, полностью принадлежащих одному резиденту, «отсутствие работников и компенсаций работникам» не является достаточным критерием для вывода об отсутствии институциональной независимости, хотя может использоваться в качестве индикатора отсутствия независимости; (iv) наличие нескольких материнских компаний или акционеров является достаточным критерием для признания предприятия институциональной единицей. Во-вторых, что касается разграничения холдинговых компаний и головных офисов, то в качестве практического показателя для идентификации таких единиц рекомендуется рассматривать наличие у компании не менее 50% активов, состоящих из собственного капитала по отношению к дочерним компаниям. В-третьих, что касается разграничения холдинговых компаний и головных офисов, то при отнесении институциональных единиц к холдинговым компаниям рекомендуется придерживаться строгого определения холдинговых компаний (в том смысле, что холдинговые компании не оказывают никаких управленческих услуг). Поскольку информация о таких переменных, как управленческий контроль, может быть недоступна, рекомендуется проводить различие между головными офисами и холдинговыми компаниями на основе критериев, связанных с занятостью.

⁸ По-прежнему необходимо провести дополнительные исследования в отношении режима индивидуальных пенсионных фондов, особенно в отношении того, представляют ли они собой схему типа социального страхования, которая может потребовать иного учета, чем других фондов. Также могут потребоваться дополнительные разъяснения в отношении учета криптовалютных фондов.

45 В отношении учета централизованных валютных союзов будут даны несколько более подробные указания по учету национальных агентств, включая условные единицы-резиденты, в качестве резидентов стран их местонахождения. Таким образом, операции между национальным агентством и единицами-резидентами одной и той же страны-участницы, расчеты по которым осуществляются через счета в центральном банке валютного союза, будут отражаться/включаться в баланс активов и пассивов национального агентства для целей статистики и рассматриваться как операции и позиции между резидентами. Таким образом, в каждой экономике денежно-кредитные операции с резидентами валютного союза осуществляются национальными агентствами (которые по своей деятельности напоминают национальный центральный банк), имеющими собственные активы и пассивы.

46 Будут внесены некоторые уточнения по вопросам резидентства и учета транзакций оффшорных банков. В частности, рекомендуется рассматривать оффшорные банки как резидентов страны, в которой они инкорпорированы или зарегистрированы. Они должны классифицироваться как корпорации, принимающие депозиты, за исключением подсектора центральных банков (S.122). Помимо явных сборов, часть их выпуска и экспорта, возможно, придется рассчитывать в соответствии с методологией оценки услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК).

С. Дальнейшее уточнение объема транзакций, включая границу сферы производства

1. Разъяснения в отношении учета цифровой деятельности (DZ.8 и DZ.9)

47 Относительно новое явление связано с облачными вычислениями. Само по себе это явление не приводит к каким-либо концептуальным изменениям в последовательности экономических счетов. Однако будут даны дополнительные разъяснения по текущему учету лицензий на программное обеспечение, включая их разграничение между промежуточным потреблением и валовым накоплением основного капитала, долгосрочным доступом к серверам и другим ресурсам, собственным производством ИТ-оборудования и трансграничными потоками. В частности, будет рекомендовано рассматривать платежи за подписку на программное обеспечение как покупку услуги, за исключением случаев, когда долгосрочные лицензии на программное обеспечение, размещенное в центрах обработки данных облачных вычислений, с большей вероятностью представляют собой программные активы пользователя. Кроме того, будут даны разъяснения по поводу учета валового накопления основного капитала центров обработки данных, включая ИТ-оборудование, для собственного конечного использования. Наконец, поскольку основные поставщики «облачных» вычислений имеют глобальные сети вычислительных мощностей и клиентов, будут даны рекомендации по оценке международных операций с услугами «облачных» вычислений в рамках этих сетей, где вероятные оценки могут быть рассчитаны на основе оценок потребления и производства услуг «облачных» вычислений в каждой стране.

48 Также будет дано дополнительное разъяснение в отношении определения цифровых посреднических платформ, которое звучит следующим образом: *«Предприятия, управляющие онлайн интерфейсами, которые за определенную плату облегчают прямое взаимодействие между несколькими покупателями и несколькими продавцами, при этом платформа не принимает на себя экономическое право собственности на продаваемые (посреднические)*

товары или услуги». Что касается учета их деятельности, то рекомендуется вести учет выпуска на чистой основе, т.е. на основе платы, взимаемой за посредничество, а не на валовой основе, когда выпуск цифровой платформы-посредника будет равен общей цене, уплаченной потребителем, а услуги, оказанные реальным производителем, будут учитываться как промежуточное потребление платформы.

2. Учет механизмов глобального производства (G.7 и C.4)

49 Будут даны дополнительные разъяснения по учету договоренностей о глобальном производстве в соответствии с [Руководством ЕЭК ООН по измерению глобального производства](#). В этой связи будут также даны дополнительные указания по учету инверсной торговли, которая отличается от обычной торговли. В качестве примера можно привести торговое предприятие-резидент страны А, которое покупает товары в стране Б и продает их без физического преобразования другому экономическому агенту в стране Б. При таком виде торговли страна, в которой осуществляется обратная торговая деятельность (страна Б), также должна скорректировать свои данные об импорте и экспорте, чтобы должным образом отразить изменение экономической принадлежности товаров.

3. Более последовательное применение метода суммы затрат (A1.2 и X.55)

50 В отношении применения подхода, основанного на сумме затрат, рекомендуется (i) включать возврат капитала во всех случаях, включая нерыночную продукцию; (ii) расширить круг активов, по которым должен признаваться доход на капитал, включив в него незавершенное производство, прочие запасы (если они существенны) и произведенные нефинансовые активы, используемые в производстве; (iii) исключить доход на капитал для городских парков и исторических памятников по прагматическим соображениям; (iv) добавить, где это уместно, истощение природных ресурсов в качестве затрат в подход, основанный на сумме затрат; и (v) добавить, где это уместно, арендные платежи в качестве затрат в подход, основанный на сумме затрат.

4. Изменения и рекомендации в отношении оценки конкретных услуг (F.14, X.3 и X.10)

51 По концептуальным причинам ссылки на услуги финансового посредничества, измеряемые косвенным образом (УФПИК), в оценке выпуска центральных банков будут исключены. Кроме того, будут обновлены рекомендации в отношении типичных услуг, предоставляемых центральными банками, с учетом других услуг, например услуг, связанных с обеспечением финансовой стабильности и контролем за функционированием платежной системы. Кроме того, все услуги, предоставляемые центральными банками, рекомендуется рассматривать в качестве коллективных услуг, оцениваемых методом суммирования затрат. Любые переводы в отношении этих услуг из сектора финансовых корпораций в центральный банк должны регистрироваться как текущие переводы (вместо продаж/закупок услуг), и что немаловажно, коллективные услуги, производимые центральным банком, должны распределяться между расходами центрального банка на конечное потребление (вместо того, чтобы распределяться среди государственных расходов, что требует сопутствующего условного исчисления текущих трансфертов).

52 Что касается измерения УФПИК, то рекомендуется (неявным образом) включать риск срока погашения, используя единую базовую ставку (reference rate). Будут представлены

рекомендации в отношении выбора базовой ставки (единая экзогенная ставка, взвешенный набор экзогенных ставок или эндогенная процентная ставка), включая рекомендации по обзору применимости базовой ставки в весьма нестабильные периоды. Для расчета импорта и экспорта УФПИК рекомендуется использовать по меньшей мере две группы валют. Что касается включения/исключения риска дефолта по кредиту, то никаких твердых выводов сделать не удалось, поэтому этот вопрос будет включен в программу исследований СНС на период после 2025 года. То же самое можно сказать и о применении альтернативных подходов к определению базисной ставки (стоимость фондов, год выпуска), а также объема финансовых инструментов и единиц.

53 Будут представлены руководства, которые в настоящее время не включены в СНС, в отношении учета операций по факторингу. Это относится, в частности, к измерению выпуска, которое – в качестве опции по умолчанию – должно быть установлено равным факторинговому доходу (то есть разнице между номинальной стоимостью основных торговых кредитов и фактическими авансами, произведенными фактором), признавая, что этот метод может не сработать в особых условиях очень высокой инфляции и кредитного риска. По концептуальным соображениям рекомендуется не включать УФПИК в измерение выпуска. Что касается классификации финансовых инструментов, то будет рекомендовано рассматривать косвенное финансирование должника фактором как кредит.

5. Учет отсроченных или отмененных платежей (X.44 – X.46)

54 В соответствии с рекомендациями, вынесенными в отношении учета некоторых экономических явлений во время пандемии COVID-19, во время регистрации отсроченных или отмененных арендных платежей будут даны разъяснения, в зависимости от того, связана ли отсрочка с изменением условий аренды. Кроме того, будет уточнен порядок учета выпуска и потребления в случае отложенных поставок (платежей), при этом будет проводиться различие между случаями, когда продукт поставляется или не поставляется. И наконец, в него будут включены дополнительные разъяснения по вопросу о влиянии отсроченных платежей по процентам на УФПИК, а также учета капитальных трансфертов в случае взаимного соглашения о невыплате процентов. Более подробную информацию можно найти на следующей [веб-странице](#).

6. Учет и измерение процента (F.15, IF.1 and X.6)

55 В соответствии с публикацией «СНС: Новости и записки» № 39/40 рекомендуется рассматривать отрицательные процентные поступления как отрицательный инвестиционный доход, а не как позитивные процентные расходы.

56 Элемент передачи льготного кредитования рекомендуется отражать в последовательности экономических счетов только в случае предоставления работодателями льготных кредитов работникам. В этих случаях процентная ставка будет приведена в соответствие с рыночными процентными ставками с одновременным увеличением оплаты труда работников. Особые случаи процентных ставок, устанавливаемых центральными банками (см. пункты 7.122–7.126 СНС 2008), по концептуальным соображениям будут исключены. Наконец, рекомендуется составить в качестве дополнительных статей информацию о льготном кредитовании правительствами и международными организациями, где неявный трансферт при предоставлении кредитов по более низким процентным ставкам должен учитываться как

трансферт капитала на начальном этапе, поскольку в этих случаях речь обычно идет о явном политическом решении о предоставлении более низкой процентной ставки в начале кредитования или об изменении условий соответствующих кредитов на более позднем этапе.

57 Кроме того, будут изменены термин и определение процентов в последовательности экономических счетов, чтобы учесть некоторые механизмы, характерные для исламских финансов. Новым термином будет «проценты и аналогичные доходы» со следующими определениями (включая ссылку на пункты, пронумерованные в соответствии с СНС 2008), в которых подчеркиванием выделены изменения по сравнению с СНС 2008:

- Пункт 7.113: Процент и аналогичные доходы – это форма инвестиционного дохода или дохода, подобного процентам, подлежащего получению собственниками определенных видов финансовых активов, а именно депозитов, долговых ценных бумаг, ссуд и (возможно) дебиторской задолженности, и аналогичных финансовых инструментов в случае исламского финансирования, за предоставление финансового актива в распоряжение другой институциональной единицы. Доход от владения специальными правами заимствования и их размещения также рассматривается как процент и аналогичные доходы. Финансовые активы, являющиеся источником процентов и аналогичных доходов, представляют собой требования кредиторов к дебиторам. Кредиторы кредитуют дебиторов, что приводит к созданию того или иного из перечисленных выше финансовых инструментов. Сумма обязательства дебитора перед кредитором называется основным долгом. Со временем сумма, причитающаяся кредитору, уменьшается в связи с выплатой долга и увеличивается по мере начисления процентов и аналогичных доходов. Остаток в любой момент времени рассматривается как невыплаченный основной долг.
- Пункт 7.114: Проценты и аналогичные доходы могут представлять собой заранее оговоренную сумму денег или процентную долю от суммы основного долга, а в случае исламских финансов – заранее определенную долю прибыли, связанную с привлечением или использованием определенных видов фондов. Если часть или вся сумма процентов и аналогичных доходов, причитающихся кредитору, не выплачивается в установленный срок, то она может быть добавлена к сумме основного долга или образовать отдельное, дополнительное обязательство дебитора. Вместе с тем, срок выплаты процентов и аналогичных доходов, может не наступать до более поздней даты, а иногда и до момента наступления срока погашения ссуды или другого финансового инструмента.

7. Рассмотрение и учет дивидендов и нераспределенной прибыли (F.2, D.16 и D.17)

58 В случае прямых иностранных инвестиций (ПИИ) нераспределенная прибыль предприятия, контролируемого иностранным государством, рассматривается как распределенная и впоследствии реинвестированная. С концептуальной точки зрения предпочтение отдается аналогичной трактовке всей нераспределенной прибыли, причем не только в случае отношений ПИИ, но и в случае портфельных и других прямых инвестиций. Однако с точки зрения практической осуществимости реализация такого фундаментального изменения концептуальных установок национальных счетов представляется в настоящее время слишком сложной задачей. Поэтому будет рекомендовано лишь включить составление оценок реинвестированной прибыли для всех корпораций в соответствии с рассмотрением ПИИ в качестве дополнительных информационных статей.

59 Что касается учета распределяемого дохода предприятий ПИИ, то рекомендуется учитывать исключительные выплаты распределяемого дохода материнской компании как изъятие капитала только в том случае, если они связаны с продажей активов. Таким образом, распределение доходов из накопленных резервов будет отражаться как дивиденды. Это отличается от режима исключительных выплат дивидендов другими корпорациями (в том числе общественными корпорациями правительству), для которых распределение дохода из накопленных резервов будет по-прежнему учитываться как изъятие капитала. Эти так называемые «сверхдивиденды» определяются как крупные и нерегулярные выплаты или выплаты, превышающие предпринимательский доход соответствующего отчетного периода, и финансируются за счет накопленных резервов или продажи активов. Такой непоследовательный подход считается приемлемым, поскольку в случае ПИИ весь распределяемый доход так или иначе учитывается как часть инвестиционного дохода, поэтому данное изменение не оказывает влияния на показатель дохода. Для облегчения сопоставления ПИИ и других дивидендов составителям рекомендуется, если это возможно и целесообразно, разбивать дивиденды, связанные с ПИИ, на выплаты, определенные для корпораций, не осуществляющих ПИИ, и другие выплаты.

60 Будут даны дополнительные разъяснения по оценке реинвестированной прибыли для ПИИ и инвестиционных фондов, в частности, в отношении возможного влияния резервов и оценки реинвестированной прибыли на более низком уровне владения. В отношении первого вопроса концептуальных изменений не будет, но рекомендуется ввести дополнительную информацию о резервах в случае ПИИ. Кроме того, хотя с концептуальной точки зрения отнесение всех доходов, полученных ниже по цепочке владения прямыми инвестициями, к реинвестированным доходам сохраняется, признаются и практические проблемы. Наконец, будут даны разъяснения относительно оценки инвестиционного дохода, приходящегося на долю акционеров фонда коллективных инвестиций, в том числе относительно порядка учета платы за услуги в явной форме (в виде денежных выплат соответствующему финансовому вспомогательному учреждению) и в неявной форме (в виде выплат акционерам из средств инвестиционного фонда). В последнем случае рекомендуется рассматривать эти платежи как прямые выплаты соответствующим финансовым вспомогательным организациям, что также предполагает введение вмененных дивидендов, выплачиваемых инвестиционным фондом пайщикам в размере суммы таких расходов.

8. Разграничение и учет ренты (DZ.6 и AI.2)

61 В СНС 2008 рента – это доход, получаемый владельцем природного ресурса за предоставление его в распоряжение другой институциональной единицы для использования в производстве. Таким образом, рента была ограничена природными ресурсами, поскольку эти ресурсы (предположительно) имеют бесконечный срок службы. В СНС 2025 определение ренты будет расширено и будет охватывать все платежи/поступления, связанные с использованием произведенных нефинансовых активов (независимо от срока их службы). Сюда также будут включены платежи, связанные с получением наблюдаемых явлений.⁹ Текущее место отражения ренты при распределении счета начисленных (первичных) доходов изменено не будет.

⁹ Наблюдаемые явления – это факты или ситуации, характеристики и признаки которых могут быть зафиксированы. Именно они часто являются целью сбора данных.

9. Разграничение индивидуального и социального страхования (F.12)

62 Будет уточнен подход к гибриднему страхованию, хотя это и не приведет к изменению концептуального руководства. Если страховые продукты с накопительным компонентом обычно классифицируются как страхование жизни, а продукты, по которым страховые выплаты производятся только при наступлении страхового случая, классифицируются как страхование, кроме страхования жизни, то гибридные продукты будут относиться к той или иной категории в зависимости от того, какие характеристики преобладают.

63 Будут даны дополнительные разъяснения по поводу того, как рассматривать схемы, не зависящие от работодателя, в качестве части социального страхования или нет. В случае пенсионных программ, такие программы будут классифицироваться как социальное страхование только в том случае, если они представляют собой автономные пенсионные фонды, в которых накопленные взносы направляются на выплату пенсионных доходов, и эти программы подлежат регулированию или надзору в соответствии с или аналогично пенсионным программам/фондам, связанным с работодателем. Аналогичные условия будут разработаны и для схем, не связанных с пенсионным обеспечением самозанятых.

64 Кроме того, будут даны рекомендации по обращению с резервными фондами, которые можно определить как *«обязательные накопительные схемы, сохраняющие целостность взносов для отдельных участников. Некоторые правительства создают фонды провизий вместо того, чтобы предоставлять пособия по социальному страхованию. В соответствии с принципами работы резервных фондов обязательные взносы каждого участника и работодателя от имени каждого участника хранятся на отдельном счете и могут быть изъяты при определенных обстоятельствах, таких как выход на пенсию, безработица, инвалидность и смерть. Затем эти взносы управляются и инвестируются с целью получения прибыли для каждого участника»*. В целом будет рекомендовано рассматривать эти фонды как часть социального страхования, при этом соответствующие фонды будут классифицированы в секторе финансовых корпораций.¹⁰

65 В дополнение к вышеизложенным соображениям формулировки, касающиеся разграничения социального страхования, будут пересмотрены в более общем плане, чтобы прийти к более последовательной формулировке с меньшим количеством двусмысленностей.

10. Учет страхования и пенсионного обеспечения (X.5, X.8, X.12, X.35 and X.41)

66 В отношении оценки выпуска и инвестиционного дохода, приходящегося на держателей страховых полисов/инвестиционного дохода, подлежащего выплате по пенсионным выплатам, будут введены дополнительные разъяснения:

- для страхования, кроме страхования жизни, оценивать инвестиционный доход, приходящийся на держателей страховых полисов, как фактический инвестиционный доход по инвестициям из средств, доступных через страховые технические резервы, за исключением холдинговых прибылей и убытков;

¹⁰ Окончательное решение по учету резервных фондов еще не принято в связи с дальнейшим обсуждением этого вопроса с сообществом статистики государственных финансов.

- учет перестрахования и стандартизированных гарантийных схем в соответствии со страхованием, кроме страхования жизни;
- для страхования жизни – рассматривать все доходы, которые распределяются между держателями полисов страхования жизни, как имущественный доход, независимо от того, является ли этот доход инвестиционным доходом или прибылью (или убытком) от владения¹¹;
- для пенсионных планов проводить различие между пенсионными планами с установленными взносами и пенсионными планами с установленными выплатами, в соответствии с которым в первом случае инвестиционный доход не должен включать в себя любые холдинговые прибыли и убытки, а во втором случае инвестиционный доход должен быть установлен равным тому, что было распределено на пенсионные выплаты, без учета источника дохода;
- для автономных пенсионных программ с несколькими работодателями предоставить более простые указания по оценке результатов деятельности автономных пенсионных программ в соответствии с методом суммы затрат;
- дать дополнительные разъяснения по учету прибылей и убытков от владения в целом.

67 В соответствии с публикацией «СНС: Новости и записки» № 39/40 будут включены специальные рекомендации по расчету (условно исчисленного) инвестиционного дохода по требованию между пенсионным фондом и его управляющим/спонсором, как разницы между амортизацией пенсионных обязательств и фактически полученным инвестиционным доходом. Соответствующий инвестиционный доход классифицируется как отдельная подкатегория: «D444 Условно исчисленный инвестиционный доход, относящийся к прибыли/недостатку пенсионных фондов с установленными выплатами». Также будут включены дополнительные указания по учету прибылей и убытков от владения активами и других событий, влияющих на претензии между пенсионным фондом и его спонсором.

68 Что касается учета катастроф в страховании, кроме страхования жизни, то рекомендуется на национальном уровне определять, является ли катастрофа исключительным событием (включая классификацию требований, возникающих в результате катастрофы), признавая при этом, что это может привести к несоответствиям в учете международных переводов. Чтобы избежать таких несоответствий, рекомендуется применять относительно строгое разграничение крупных катастрофических событий. Также рекомендуется распространить учет капитальных трансфертов в случае катастрофических событий на требования, связанные с запасами и нефинансовыми активами, за исключением жилых помещений, зданий и сооружений. Будут внесены уточнения по учету требований по перестрахованию, связанных с катастрофическими событиями, а также по учету требований в случае повреждения потребительских товаров длительного пользования. Более подробно будет рассмотрен вопрос об учете страхования, не связанного с жизнью, в контексте распределительных национальных счетов.

69 Наконец, будут устранены некоторые незначительные несоответствия в терминологии СНС 2008, а также добавлены некоторые уточнения в отношении учета возмещенных страховых премий в качестве финансовой транзакции (денежные средства против уменьшения страховых технических резервов).

¹¹ Исключение могут составлять программы страхования жизни с прибылью, в которых все доходы от инвестиций, после уменьшения на стоимость услуг, предоставляемых страховщиком, распределяются один к одному между держателями полисов, тем самым, по сути, передавая все риски и выгоды держателю полиса. В этом случае инвестиционный доход рассчитывается без учета прибыли и убытков от владения активами.

11. Прочие изменения, влияющие на объем выпуска и другие текущие операции и операции с капиталом (С.7 и С.8)

70 Будет уточнено разделение различных услуг в случае туристических пакетов и оздоровительных поездок, а также разделение налогов и сборов в случае пассажирских билетов.

71 Также будут даны рекомендации по определению штрафов/пенальти как платежей, носящих «характер наказания», которые следует более четко отличать от компенсационных выплат, предназначенных для возмещения ущерба или вреда. В отношении последних рекомендуется учитывать крупные компенсационные выплаты как капитальные трансферты (вместо текущих), если они предназначены для возмещения убытков, понесенных в течение многолетнего периода, или для замены актива (финансового или нефинансового). Кроме того, учитывая количество апелляций, которые часто следуют за первоначальным решением, уточняется, что штрафы и пени не должны отражаться в учете до тех пор, пока подразделение, выписавшее штраф или пеню, не предъявит безусловных требований на эти средства; если решение или постановление можно представить на дальнейшее обжалование, то безусловное требование возникает только после того, как апелляция будет удовлетворена.

D. Расширение и уточнение концепций нефинансовых активов, накопления капитала и потребления основного капитала/истощения, включая изменения, связанные с другими операциями с товарами и услугами

1. Расширение границ активов для продуктов интеллектуальной собственности (DZ.6 и G.9)

72 Информационное содержание электронных данных, собранных и используемых в производстве, будет включено в границы активов как новая категория активов - данные - в разделе (произведенные) основные средства, что повлияет на составление ВВП. При расчете выпуска и накопления основного капитала рекомендуется оценивать эти инвестиции по методу суммы затрат. Учет копий данных аналогичен учету копий программного обеспечения (см. параграф 10.100 СНС 2008).

73 В СНС 2008 маркетинговые активы (и гудвилл) признаются в качестве произведенных нефинансовых активов. Оценка и учет ограничиваются явными покупками и продажами соответствующих активов (или неявными покупками и продажами, когда корпорация покупается по цене, превышающей ее чистую стоимость). В СНС 2025 маркетинговые активы будут отражаться как произведенные нефинансовые активы, оцениваемые по методу суммы затрат. Как следствие, ВВП увеличится, так как будет учитываться больше маркетинговых активов, учитывая, что значительная часть этих активов производится собственными силами для конечного использования.

2. Учет криптоактивов без соответствующих обязательств, предназначенных для выполнения функций общего средства обмена (F.18)

74 Криптоактивы без соответствующих обязательств, предназначенные для работы в качестве общего средства обмена (CAWLM), и активы, предназначенные для работы в качестве

средства обмена только в рамках платформы (т.е. платежные токены без соответствующих обязательств) (CAWLP), в СНС 2025 будут рассматриваться как произведенные нефинансовые активы, выделенные в отдельную категорию (см. AN.22 в таблице 1 ниже). Об учете криптоактивов с соответствующими обязательствами см. подраздел E.2 ниже.

3. Учет невзаимозаменяемых токенов (DZ.10)

75 В отношении учета невзаимозаменяемых токенов (NFT) будут даны следующие рекомендации: (i) NFT, предоставляющие только права личного пользования и демонстрации, должны учитываться как предметы потребления (но могут быть преобразованы в ценности на более поздней стадии); (ii) NFT, предоставляющие ограниченные коммерческие права, должны учитываться как произведенные нефинансовые активы (контракты, аренда и лицензии), если владелец может получать экономические выгоды от этих прав (например, роялти в той или иной форме); и (iii) NFT, предоставляющие полные права собственности, не должны учитываться отдельно, поскольку соответствующие активы или продукты уже были отражены в учете.

4. Учет минеральных и энергетических ресурсов (WS.6, WS.10 и WS.11)

76 Границы активов, связанных с минеральными и энергетическими ресурсами, будут явно расширены за счет признания возобновляемых источников энергии (солнечной, ветровой и т. д.). Для оценки этих ресурсов рекомендуется использовать чистую приведенную стоимость будущей ренты за использование природных ресурсов (метод остаточной стоимости) или метод «наименее дорогостоящей альтернативы» в случае, если метод остаточной стоимости не подходит из-за субсидирования или других рыночных искажений.

77 Разграничение невозобновляемых минеральных и энергетических ресурсов будет уточнено, для чего рекомендуется использовать те же три класса ресурсов, что и в Центральной основе СПЭУ 2012 года (т. е. «коммерчески извлекаемые ресурсы», «потенциально коммерчески извлекаемые ресурсы» и «некоммерческие и прочие известные месторождения»).

78 В более общем плане расчет чистой приведенной стоимости минеральных и энергетических ресурсов будет уточнен путем прямой ссылки на главу V Центральной основы СПЭУ 2012. Кроме того, будут представлены рекомендации, касающиеся чувствительности результатов к выбору ставки дисконтирования; неоднородности затрат на добычу в разных регионах, в связи с чем стоимость ресурсов следует составлять, по возможности, на дезагрегированном уровне; ограничений, накладываемых на производство минеральных и энергетических ресурсов на микроуровне первоначальными инвестициями в физический капитал; важности использования долгосрочных средних значений ресурсной ренты (с применением метода остаточной стоимости), чтобы избежать волатильности стоимости минеральных и энергетических ресурсов в результате краткосрочных колебаний цен на сырьевые товары.

79 При распределении стоимости минеральных и энергетических ресурсов рекомендуется использовать подход, основанный на разделении активов, в соответствии с присвоением ренты за использование природных ресурсов как законным владельцем (отражается в виде поступлений ренты), так и добытчиком (отражается остаточная стоимость ренты от ресурсов). При этом передачу части ресурсов рекомендуется отражать как прочие изменения в объеме активов и обязательств, а не как передачу капитала.

80 Важно отметить, что истощение минеральных и энергетических ресурсов будет учитываться как затраты на производство, а не как другие изменения в объеме активов и обязательств. Следовательно, на чистый внутренний продукт (ЧВП) будет влиять не только потребление основного капитала, но и величина истощения; см. также подраздел А.1 выше. Отнесение затрат на истощение к законному владельцу и добытчику должно быть отражено в соответствии с главой V Центральной основы СПЭУ 2012 года.

5. Учет биологических ресурсов

81 Граница активов для биологических ресурсов не будет изменена. Однако в СНС 2025 будет изменено различие между культивируемыми (произведенными) и некультивируемыми (непроизведенными) ресурсами. Мигрирующие биологические ресурсы, дающие одноразовую продукцию, такие как рыба в открытых водах, будут рассматриваться как некультивируемые активы, а немигрирующие ресурсы, такие как деревья для производства древесины, всегда считаются культивируемыми активами. В отношении последних соответствующие ресурсы рассматриваются как континуум от интенсивно управляемых до абсолютно ненарушенных, а не как дискреционный выбор между управляемыми и контролируруемыми или неуправляемыми и контролируруемыми экономическими агентами.

82 Как следствие вышесказанного, восстановление биологических ресурсов будет регистрироваться как валовое накопление основного капитала, в то время как, подобно минеральным и энергетическим ресурсам, истощение будет рассматриваться как издержки производства. Будут представлены дополнительные разъяснения в отношении составления незавершенной работы по биологическим ресурсам, дающим продукцию только один раз, в частности в отношении необходимости устранения возможного включения ресурсной ренты, связанной с основным активом (например, лесными угодьями).

6. Учет атмосферы в качестве актива (WS.7)

83 Учитывая продолжающуюся дискуссию об учете атмосферы, этот вопрос, в частности учет атмосферы как поглотителя, будет включен в программу исследований СНС на период после 2025 г.

7. Передача прав собственности (G.5 и X.9)

84 Для определения экономической собственности, в частности, на ранее произведенные продукты интеллектуальной собственности (ПИС) в рамках многонациональных предприятий будет введена схема принятия решений в соответствии с главой 4 [Руководства ЕЭК ООН по измерению глобального производства](#). В более общем плане понятие (экономической) собственности будет уточнено в различных местах.

85 Что касается незавершенного производства, то учет перехода права собственности не будет ограничиваться зданиями и другими сооружениями, а будет рекомендован и для других нефинансовых активов, производство которых занимает несколько лет. Также будет введено руководство по концептуально предпочтительному учету незавершенного производства, т. е. учету передачи соответствующего объекта только в случае фактического перехода права собственности; учету частично завершенных сооружений в качестве незавершенного производства, в том числе после частичной передачи; учету разницы между оплатой этапа и

фактическим переходом права собственности в качестве прочей кредиторской/дебиторской задолженности. Что касается последнего, то при практической реализации допускаются возможные исключения из концептуально предпочтительного варианта учета с использованием поэтапных платежей в качестве косвенного признака перехода права собственности. Поскольку могут также возникнуть проблемы, связанные с продолжением учета незавершенного производства после частичной передачи прав собственности, возможно, придется по умолчанию использовать учет в качестве валового накопления основного капитала.

8. Более общие разъяснения, связанные с оценкой нефинансовых активов (X.52, и X.56 – X.58)

86 Больше внимания будет уделено учету передачи арендованных активов. Будут даны разъяснения по поводу учета передачи арендованных активов по окончании срока аренды. В связи с этим с концептуальной точки зрения рекомендуется отражать такие передачи как создание финансового требования, которое погашается в момент передачи арендованного актива. Однако следует признать, что на практике такой учет может быть затруднен, и в этом случае целесообразно отражать такие трансферты как капитальные трансферты. Также будут даны разъяснения относительно возможной передачи экономической собственности на природные ресурсы.

87 Кроме того, в соответствующих случаях будут добавлены разъяснения, касающиеся учета затрат на переход права собственности на различные виды активов, двойного использования потребительских товаров длительного пользования и основных средств, а также различий между техническим обслуживанием и капитальным ремонтом, в частности, для нематериальных активов.

9. Измерение потребления основного капитала и услуг капитала (СМ.4, X.7 и X.9)

88 Будут даны дополнительные разъяснения по измерению потребления основного капитала. В этой связи однозначно рекомендуется использовать геометрическую амортизацию в качестве варианта по умолчанию для расчета запасов и потребления основного капитала. В отношении военных систем вооружений рекомендуется, чтобы профили амортизации отражали ожидаемые сроки службы таких активов, тем самым учитывая ожидаемые потери, при этом следует отметить, что в период конфликта может потребоваться пересмотр соответствующих сроков службы. Утрата военных систем вооружения в ходе военных операций должна отражаться как прочие изменения в объеме активов.

89 Будут представлены более четкие указания по оценке услуг капитала для запасов. Оценка услуг капитала также будет обновлена с учетом изменений в учете природных ресурсов (см. подраздел D.4 выше). Будет проведено дополнительное обсуждение нормы прибыли, включая четкие и последовательные указания по использованию ставок дисконтирования.

10. Пересмотренные классификации и определения активов (DZ.7, WS.11 и WS.12)

90 В связи с появлением такого явления, как искусственный интеллект, будет введено следующее определение: *Компьютерные программы, управляющие системой, способной распознавать, рассуждать, общаться и прогнозировать, эмулируя человеческое распознавание, рассуждение и общение.* Искусственный интеллект классифицируется как часть

программного обеспечения, что позволяет выделить два класса активов в рамках компьютерного программного обеспечения и баз данных: (i) компьютерное программное обеспечение, включая системы искусственного интеллекта; и (ii) данные и базы данных. Также включены некоторые дополнительные разъяснения по учету отдельных расходов, связанных с искусственным интеллектом, например, исключение из состава искусственного интеллекта затрат на создание обучающих наборов данных и стоимости услуг по предоставлению повторяющихся данных.

91 Кроме того, общая категория продуктов интеллектуальной собственности переформулируется с учетом добавления не только искусственного интеллекта, но и данных и маркетинговых активов следующим образом: *Активы, полученные в результате научных исследований, разработок, изучения, инноваций или маркетинга, создающие знания, репутации или созданию систем искусственного интеллекта, которые разработчики могут продавать или использовать для получения выгод в процессе производства, потому что использование знаний ограничивается с помощью юридической или другой защиты. Они считаются произведенными нефинансовыми активами, если используются в производстве.*

92 Больше внимания будет уделено признанию природного капитала, рассматривая его как отдельный класс активов наряду с финансовыми активами, произведенными нефинансовыми активами (за исключением природного капитала) и другими непроизведенными нефинансовыми активами (за исключением природного капитала), а также признанию экосистемных активов, человеческого капитала и социального капитала как отдельных классов активов, хотя и вне границ активов СНС. Кроме того, для некоторых категорий активов в качестве дополнительной информации будут включены статьи «в том числе» для отдельной идентификации определенных инвестиций, которые считаются очень важными для перехода экономики к противодействию изменению климата.

93 На классификацию нефинансовых активов также повлияет обновленное руководство по данным, криптоактивам, невзаимозаменяемыми токенам (NFT), минеральным и энергетическим ресурсам, а также биологическим ресурсам. Полный набор категорий активов, включая предварительную кодировку, представлен в табл. 1 в конце основной части настоящего документа.

11. Оценка импорта и экспорта (G.1)

94 Активно обсуждался вопрос об изменении оценки импорта и экспорта с cif/fob на фактурную стоимость. В итоге прийти к единому мнению по этому вопросу не удалось, поэтому оценка импорта и экспорта не будет изменена. Однако в будущем, после проведения дополнительных исследований возможности реализации этого принципа на практике, будет упомянуто об использовании фактурной стоимости в качестве нового принципа оценки импорта и экспорта.

Е. Дальнейшее уточнение учета и определения финансовых корпораций, финансовых инструментов и финансовых активов

1. Небанковское финансовое посредничество (F.1, F.6)

95 Великий финансовый кризис 2008–2010 гг. и последующие события показали важность адекватного отражения небанковского финансового посредничества (так называемого "теневое банкинга") для получения более полной картины финансовых рисков и уязвимости. С этой целью будут описаны более детальная разбивка сектора финансовых корпораций и дополнительная детализация по конкретным финансовым инструментам. Более подробная информация содержится в Приложениях I–IV к [Руководящему указанию F.1](#). Благодаря этим рекомендациям составители будут иметь рекомендации по выделению дополнительных подсекторов и инструментов в качестве дополнительных статей, если их отдельное выделение будет актуально для их экономик.

2. Учет криптоактивов с соответствующими обязательствами (F.18)

96 Будут даны рекомендации по классификации криптоактивов с соответствующими обязательствами, а именно:

Криптоактивы, предназначенные для выполнения функций общего средства обмена, с соответствующим обязательством:

- выпущенные монетарным (денежно-кредитным) органом – классифицируются как валюта в разделе «валюта и депозиты» (AF.2)
- не выпущенные монетарным органом – должны быть классифицированы в отдельный новый класс финансовых активов

Криптоактивы, которые выступают только в качестве средства обмена в рамках платформы или сети (например, платежные токены):

- с соответствующим обязательством – классифицировать как отдельную подкатегорию в разделе «долговые ценные бумаги» (AF.3)

Криптоактивы являющиеся ценными бумагами (*security crypto assets*) (у которых всегда есть ответное обязательство):

- Криптоактивы являющиеся долговыми ценными бумагами (и служебные токены) – должны быть классифицированы в разделе «долговые ценные бумаги», возможно, с отдельной подкатегорией для служебных токенов (AF.3)
- Долевые криптоактивы – должны быть классифицированы в разделе «Акционерный капитал, акции и единицы инвестиционных фондов» (AF.5)
- Деривативные криптоактивы, т.е. как производные финансовые инструменты – классифицируются в разделе «производные финансовые инструменты и опционы на приобретение акций работниками» (AF.7)

3. Долговые ценные бумаги (F.8)

97 Будут представлены подробные указания по составлению запасов долговых ценных бумаг по номинальной стоимости для позиций обязательств, включая их сверку с соответствующими записями по рыночной стоимости в балансах активов и пассивов. Кроме того, рекомендуется отражать компонент долговых ценных бумаг в составе внутрикорпоративного кредитования прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в качестве дополнительной статьи.

4. Ссуды (F.9)

98 Оценка ссуд по номинальной стоимости будет сохранена. Однако будет признана возможность переоценки стоимости ссуд, допускающая восстановление стоимости за пределами случаев банкротства и ликвидации, при наличии публичных свидетельств ухудшения состояния ссуд за пределами случаев банкротства и ликвидации.

5. Акционерный капитал и акции/единицы инвестиционных фондов (F.16, WS.9 и B.12)

99 Будут даны подробные указания, отсутствующие в СНС 2008, по учету («акционерного капитала») прав по подписке, как части акционерного капитала.

100 Если в СНС 2008 рекомендуется рассматривать акционерный капитал международных организаций в форме акций как часть категории активов «акции, не включенные в листинг» (AF.512), то в СНС 2025 весь акционерный капитал международных организаций, как в форме акций, не включенных в листинг, так и в форме необоротных акций, будет рассматриваться как часть «другие виды участия в капитале» (AF.519). В соответствии с этой рекомендацией термин «другие виды участия в капитале» будет изменен на «другие виды участия в капитале, включая акционерный капитал в международных организациях».

101 Также будет уточнена оценка акционерного капитала, не включенного в листинг, а именно, в отсутствие наблюдаемых рыночных цен, теоретическая рыночную стоимость корпорации. При этом будут представлены следующие методы в порядке предпочтения: собственные средства по балансовой стоимости, недавняя фактическая цена операции и рыночная капитализация, как это объясняется соответственно в подпунктах e, a и d пункта 13.71 СНС 2008. Для выбора подходящего метода будет введена схема принятия решений, которой будут руководствоваться составители. Кроме того, будут добавлены некоторые указания по резервам и отрицательному акционерному капиталу, также основанные на дополнительных размышлениях в контексте Руководящего указания WS.9 (см. подраздел E.9 ниже).

6. Учет пенсионных прав (X.14 и X.16)

102 Не удалось решить вопрос о признании в последовательности экономических счетов прав, связанных с программами социального обеспечения (без создания фондов), включая программы, связанные с занятостью, которые переплетаются с этими программами социального обеспечения. Этот вопрос будет и далее фигурировать в программе исследований СНС после 2025 года. Однако было решено, что необходимо дать более последовательные указания относительно признания пенсионных прав для всех программ, связанных с занятостью, которые не связаны с программами социального обеспечения. В отношении таких схем, предоставляемых государственными работодателями, не должно делаться никаких исключений, если эти схемы аналогичны схемам, предоставляемым частными работодателями, в частности, в отношении условий компенсации, как текущей, так и будущей после выхода на пенсию.

103 СНС 2008 содержит дополнительную таблицу, показывающую размер пенсионных прав для всех пенсионных программ, как включенных, так и исключенных из последовательности экономических счетов. Кроме того, в СНС 2025 года будет рекомендована дополнительная

таблица пенсионных ресурсов домохозяйств. Объем активов, включаемых в такую таблицу, может различаться в разных странах, поэтому рекомендуется иметь подробную информацию о различных механизмах, чтобы улучшить возможности сравнения результатов в разных странах.

7. Производные финансовые инструменты (F.4 и F.5)

104 В качестве дополнительных статей будут включены три вида разбивки производных финансовых инструментов: (i) по рыночному риску (процентный риск, валютный риск, риск изменения цен на акции и товары, кредитный риск или риски по другим базовым инструментам); (ii) по инструментам (опционы, форварды и связанные с ними инструменты, фьючерсы, свопы, кредитные производные инструменты, рыночные опционы на акции сотрудников и другие инструменты); (iii) по месту торговли (биржевые, внебиржевые (клиринговые) и внебиржевые (неклиринговые)). Кроме того, будет подчеркнута важность наличия информации о валютной структуре условной стоимости.

105 В более общем плане будут даны дополнительные указания по учету новации и сжатия портфеля.¹² Также будут уточнены случаи, когда допустимо отражение чистой основы регистрации (т. е. активы минус обязательства). Для получения более подробной информации следует обратиться к Приложению III Руководящего указания F.4 «Производные финансовые инструменты по типам», которое можно найти на следующей [веб-странице](#).

106 Что касается классификации кредитно-дефолтных свопов, то рекомендуется классифицировать эти финансовые инструменты как «опционы» в разрезе инструментов и как «кредитные производные инструменты» в разрезе рыночного риска. Дополнительные разъяснения по кредитным дефолтным свопам будут добавлены в соответствии с пунктами 7 - 10 Руководящего указания F.5, размещенного на следующей [веб-странице](#).

8. Учет некоторых специфических транзакций (F.3, F.10, D.18, X.37 и X.59)

107 Что касается учета обратных операций, то концептуальных изменений в СНС 2025 не будет, за исключением учета «изготовленных» процентов/дивидендов. В этих случаях будет рекомендовано отражать в дополнение к положительному кредиту в виде процентов/дивидендов для кредитора по ценной бумаге отрицательный кредит в виде процентов/дивидендов для заемщика по ценной бумаге. Кроме того, будут даны дополнительные разъяснения по учету обратных операций, например, по учету отрицательных активов при коротких продажах; по учету различных видов резервных операций; по учету резервных операций с товарами; по отдельной идентификации операций, связанных с РЕПО.

108 Что касается учета ценных бумаг (и золотых слитков) по обратным сделкам, то рекомендуется исключить из резервных активов денежного заемщика ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения, которые не могут быть легко доступны для удовлетворения потребностей финансирования платежного баланса, и переклассифицировать

¹² Новация - процесс, в ходе которого двусторонний внебиржевой контракт с производными финансовыми инструментами между двумя участниками рынка заменяется двумя двусторонними контрактами между каждым из участников рынка и центральным контрагентом. Сжатие портфеля - двусторонний или многосторонний процесс, в ходе которого контрагенты полностью или частично прекращают исполнение производных финансовых инструментов, представленных для включения в портфель, и заменяют прекращенные производные финансовые инструменты новыми производными финансовыми инструментами, совокупная номинальная стоимость которых меньше совокупной номинальной стоимости прекращенных производных финансовых инструментов.

эти ценные бумаги в портфельные инвестиционные активы. В случае золотых свопов такая реклассификация приводит к демонитизации золотых слитков и, соответственно, к снижению стоимости монетарного золота.

109 В связи с тем, что возникли разногласия по поводу трактовки денежного обеспечения, будет рекомендовано дать возможность гибкой интерпретации характера обязательств по денежному обеспечению. Для обеспечения согласованности рекомендаций в СНС и РПБ обновленные версии параграфа 11.124 СНС 2008 года и параграфа 5.94 РПБ6 будут содержать следующую формулировку: *... Подлежащие выплате гарантийные взносы в денежной форме классифицируются как депозиты (если обязательства должника включены в широкую денежную массу), прочая дебиторская/кредиторская задолженность или займы. Некоторые составители могут предпочесть классифицировать эти гарантийные взносы в составе ссуд или прочей дебиторской/кредиторской задолженности, чтобы сохранить термин «депозиты» для денежных агрегатов.* Также будет рекомендовано распространить этот режим на соглашения с денежным обеспечением, не являющиеся подлежащими выплате гарантийными взносами, за исключением кредитования ценными бумагами с денежным обеспечением и сделок РЕПО (текущий режим которых оставлен без изменений).

110 Договоры об объединении денежных средств, предоставляемые банками, позволяют корпорациям экстернализовать управление денежными средствами внутри группы и, таким образом, более эффективно и с меньшими затратами управлять своей глобальной ликвидностью. В СНС 2025 года будут даны краткие описания основных типов таких механизмов: единый юридический счет, физический общий фонд наличности и условный общий фонд наличности.

111 Рекомендуется рассматривать внерыночные валютные свопы центральных банков как обмен депозитами с сохранением стоимости. Однако если центральные банки проводят сделку как стандартный (по рыночной цене) валютный своп, то рекомендуется отражать своп как обмен депозитами с одновременным созданием производного финансового инструмента (т. е. форвардного контракта).

9. Конструктивные обязательства, условные обязательства и резервы (WS.9 и X.14)

112 В отличие от руководства СНС 2008, в СНС 2025 будет разъяснено, что конструктивные обязательства, как правило, не признаются, за исключением стандартизированных гарантий.

113 Будет введено более подробное руководство по резервам. В дополнительной таблице будут выделены три категории резервов (связанные с финансовыми активами, связанные с нефинансовыми активами и резервы, не связанные с активами). Это не приведет к каким-либо концептуальным изменениям в отношении резервов, связанных с финансовыми активами. Однако в отношении расходов, связанных с окончанием срока полезного использования (нефинансовые активы), будет принят подход из МСФО (IAS) 37/МСФООС (IPSAS) 19, что приведет к включению ожидаемых расходов, связанных с окончанием срока полезного использования, в стоимость соответствующих основных средств. Что касается затрат на компенсацию (резервы, связанные с нефинансовыми активами), то будет принят порядок, предусмотренный МСФО (IAS) 37/МСФООС (IPSAS) 19, в соответствии с которым эти затраты признаются, если выполняются условия справедливой оценки сроков и сумм, а обязательство сознательно принимается как часть инвестиционного решения. В более общем случае резервы

классифицируются как особый вид обязательств, для которых не определен соответствующий актив.

114 Будут даны четкие указания относительно феномена «обесцененных» активов, т. е. учета скорректированных траекторий добычи в связи с изменением конъюнктуры энергетических рынков в качестве переоценки.

10. Устойчивое финансирование (WS.12)

115 В целях совершенствования учета устойчивого финансирования будут введены дополнительные статьи для кредитов, облигаций, акций/паев акционерных и инвестиционных фондов, использование средств которых полностью или частично ограничено финансированием или рефинансированием деятельности, направленной на поддержание или улучшение состояния окружающей среды или общества (имеющих отношение к ЭСУ). Аналогичным образом будут введены дополнительные статьи для соответствующих финансовых инструментов, специально предназначенных для привлечения средств на климатические и экологические проекты («зеленые»). Неденежные инвестиционные фонды, которые преимущественно инвестируют в финансовые инструменты с маркировкой «экологические, социальные и управленческие» (ЭСУ), и фонды, которые преимущественно инвестируют в финансовые инструменты с маркировкой «зеленые», также будут показаны, опять же в качестве дополнительных позиций.

F. Дальнейшее уточнение объема сделок, касающихся госуправления и общественного сектора

1. Разрешения на выбросы (WS.7)

116 Будут даны более четкие указания по учету разрешений на выбросы в качестве финансовых активов (прочая дебиторская/кредиторская задолженность), при этом налоги на производство учитываются при сдаче, оцениваются по ценам эмиссии.¹³

2. Платежи за стабильность (X.11)

117 В отношении платежей за стабильность при определении того, следует ли классифицировать платежи в схемы стабильности как налог или как плату за операцию страхового типа, критерий пропорциональности между платежами и предоставлением услуг страхового типа (включая платежи за элемент риска) должен рассматриваться в каждом конкретном случае. Наличие фонда, функционирующего по правилам страхования, с полным набором счетов может свидетельствовать о соразмерности, а в случае, если платежи не откладываются или могут быть использованы на другие цели, это может свидетельствовать о необходимости рассматривать платежи как налог. Что касается присвоения активов финансовых корпораций и компенсации вкладчикам (недостачи или избытка активов), то был сделан вывод

¹³ Еще предстоит решить, как будет учитываться разница между наблюдаемыми рыночными ценами на разрешения на выбросы и ценами, по которым были выданы соответствующие разрешения: как переоценка или как отдельный произведенный нефинансовый актив (контракты, аренда и лицензии).

о существовании множества различных механизмов, поэтому четких рекомендаций дать невозможно.

3. Различие между налогами и услугами в более общем плане (WS.14, AI.2)

118 По умолчанию платежи за лицензии, требуемые в рамках обязательного процесса, считаются безвозмездными и, соответственно, должны учитываться как налоги. Однако для случаев, когда текущее концептуальное руководство по разграничению налогов и услуг считается более подходящим, будут даны дополнительные разъяснения по его применению на практике.

119 Дальнейшие разъяснения будут даны в отношении учета платежей, связанных с использованием или добычей природных ресурсов. В частности, рекомендуется, чтобы рента, получаемая экономическим собственником природного ресурса, включала любые платежи от пользователя/добытчика данного ресурса, связанные с использованием/извлечением данного ресурса, в частности с количеством и/или стоимостью данного ресурса (включая роялти, дополнительные налоги и разрешения).

120 Кроме того, будет введено новое руководство по перенаправлению операций через государственные счета, соответствующее руководству, разработанному в контексте статистики государственных финансов. Возможными примерами сценариев, в которых могут быть даны указания по перераспределению операций между двумя (или более) негосударственными субъектами через счета правительства, являются следующие: (i) когда правительство заменяет ранее существовавшую схему, включающую платежи органам госуправления и от органов госуправления, новой схемой, в рамках которой платежи, обеспечивающие аналогичный экономический результат, осуществляются напрямую, а не через государственные счета; (ii) когда органы госуправления санкционируют денежные платежи между экономическими субъектами, которые не имели бы места без вмешательства со стороны органов госуправления; и (iii) когда органы госуправления устанавливают предельную или фиксированную цену, но имеет механизм финансирования разницы между предельной и рыночной (или другой) ценой – возможно, на будущую дату.

121 В более общем виде дерево решений для классификации платежей органам госуправления будет введено в СНС 2025.

4. Государственно-частное партнерство (D.8)

122 Концептуальных изменений в учете государственно-частных партнерств (ГЧП) не будет. Однако в главе 30 СНС 2025 «Органы государственного управления и общественный (государственный) сектор» будут даны более подробные указания по учету ГЧП, основанные на существующих указаниях СНС 2008 и РСГФ 2014 года, чтобы: (i) обновить определение ГЧП и расширить вводные замечания для описания общих механизмов ГЧП; (ii) провести различие между ГЧП, в которых платежи осуществляются государственным партнером за предоставление государственной услуги или актива, и теми, в которых платежи поступают от пользователей государственной услуги или актива, отметив различия в статистическом учете при оценке того, кто является экономическим собственником актива, и различия в статистическом учете, когда актив считается находящимся на балансе государства; (iii) подчеркнуть различия между СНС и МСФООС в отношении учета ГЧП; и (iv) дать более четкое руководство по статистическому учету

операций, связанных с ГЧП, описав предпочтительный метод (даже если признается, что в некоторых обстоятельствах уместны другие методы)..

5. Учет нерезидентных единиц/компаний специального назначения (ЕСН), принадлежащих или контролируемых органами государственного управления (D.5)

123 Принцип учета единиц/компаний специального назначения (ЕСН), созданных государством, в качестве нерезидентов не будет изменен. Однако для более точного отражения фискальных операций ЕСН, контролируемых органами государственного управления, будет описан расширенный набор условных начислений. Это предполагает следующие изменения: (i) учет процентных расходов по условно начисленному государственному долгу (вместо текущего учета текущих трансфертов) против выбытия акционерного капитала в ЕСН (т.е. подразумевается учет процентного дохода ЕСН как зеркального отражения процентных расходов ЕСН по условно начисленному долгу); (ii) прямой учет расходов ЕСН как расходов органами государственного управления в соответствии с их характером и контрагентом (например, капитальный трансферт общественным (государственным) корпорациям), (iii) отражать приобретение активов (например, кредитов или собственного капитала) на счетах государства в счет изъятия собственного капитала ЕСН; и (iv) отражать любые/основные доходы ЕСН (например, в некоторых случаях секьюритизации) непосредственно как доходы органов государственного управления в счет увеличения собственного капитала ЕСН (и, в конечном счете, уменьшения долга).

6. Учет прочих операций, связанных с деятельностью органов государственного управления (B.8, B.9 и X.43)

124 Будут внесены некоторые уточнения по учету государственной помощи предприятиям и домохозяйствам, аналогичные тем, что оказывались в условиях пандемии COVID-19, в качестве либо других субсидий на производство (когда целью является поддержание бизнеса), либо текущих трансфертов (когда целью является поддержка доходов домохозяйств), либо снижения соответствующих налогов (например, в случае налоговых каникул). Более подробная информация приведена в документах на следующей [веб-странице](#).

125 Также будет введено руководство по учету невозвращаемых взносов для получения гражданства в качестве перевода (текущего или капитального), что обусловлено добровольным характером таких взносов.

126 В соответствии с Руководством по статистике государственных финансов (РСГФ) 2014 года будут даны некоторые дополнительные указания по учету программ налоговой амнистии. В частности, это касается времени отражения в учете. В соответствии с принципом учета по методу начисления любая корректировка налогов в связи с занижением/завышением должна осуществляться в том периоде, в котором произошло занижение/завышение. Однако в тех случаях, когда невозможно определить момент занижения/переоценки, корректировка обязательно отражается в учете, когда выявлена необходимость в ее проведении.

G. Расширение концептуальных рамок СНС для лучшего отражения благосостояния и устойчивости (WS.1 – WS.5, X32)

127 СНС 2025 будет содержать три новые главы, посвященные учету благосостояния и устойчивости; см. также раздел 3 выше. В главе 2 в более общих чертах будет рассмотрена роль

СНС в отражении (аспектов) благосостояния и устойчивости, чтобы ясно показать, какую роль могут (и не могут) играть основные макроэкономические показатели системы национальных счетов, когда речь идет об отражении более широких аспектов благосостояния и устойчивости. В главе 34 будет обсуждаться концепция благосостояния и различные подходы/методы ее измерения, а также то, как набор дополнительных разбивок и расширенных/тематических счетов и таблиц может способствовать этому, а в главе 35 будет обсуждаться мониторинг устойчивости с использованием капитального подхода, основные изменения в последовательности экономических счетов для лучшего учета природного капитала, а также будет дано краткое представление о системе эколого-экономического учета (СЭЭУ) как дополнительной системе для мониторинга экологической устойчивости в более широком смысле.

128 Некоторые вопросы, связанные с измерением благосостояния и устойчивости, будут рассмотрены в стандартной последовательности экономических счетов. Это касается, например, распределения доходов, потребления, сбережений и богатства домашних хозяйств, а также предоставления более широкого набора стандартных таблиц затрат труда в форме счетов труда. Другие аспекты, выходящие за рамки традиционной последовательности экономических счетов, будут рассматриваться с помощью набора расширенных счетов.

129 Что касается информации о распределении, то стандартные разбивки сектора домашних хозяйств будут рекомендованы в Главе 5, посвященной резиденству, институциональным единицам и секторам (см. также Подраздел В.1 выше). Кроме того, в Главе 32 «Домашние хозяйства» будет введен специальный раздел, посвященный составлению распределительных счетов в соответствии с общими данными национальных счетов, в котором будет подчеркнута важность этого вида информации; обсужден объем работы по увязке соответствующей распределительной информации с соответствующими разделами СНС; рассмотрены конкретные балансирующие статьи, имеющие значение, и возможные отклонения от стандартных статей СНС; представлены возможные разбивки распределения; выделены конкретные вопросы при составлении результатов распределения.

130 Что касается затрат труда, то в главе 16 СНС 2025 года "Труд" будет подчеркнута важность более детального представления данных о затратах труда в форме счетов труда, представлена сфера охвата предлагаемых счетов, дана связь счетов труда с соответствующими разделами СНС, а также с определениями, включенными в резолюции Международной конференции статистиков труда (МКСТ), и рассмотрены вопросы измерения. Кроме того, в главе 34, посвященной измерению благосостояния, будут представлены расширенные счета образования и профессиональной подготовки, основанные на существующих материалах, в частности на [Сателлитных счетах образования и профессиональной подготовки \(ССОПП\) ЕЭК ООН](#), а также даны рекомендации по началу разработки расширенных счетов человеческого капитала, в частности по составлению показателей человеческого капитала на основе затрат и доходов, в соответствии с [Руководством по измерению человеческого капитала ЕЭК ООН](#).

131 В главу 34 также будут включены рекомендации по составлению расширенного счета неоплачиваемой домашней деятельности как в денежном выражении, так и в физических единицах в соответствии с [Руководством по стоимостной оценке неоплачиваемой трудовой деятельности по оказанию домашних услуг ЕЭК ООН](#), а также расширенного счета здоровья и социальных условий на основе [Системы счетов здравоохранения \(ССЗ\) 2011](#) ОЭСР.

Н. Другие вопросы

1. Измерение цены и объема (DZ.1, X.10, X.21, X.22 и X.47)

132 Будут даны дополнительные указания по измерению цен и объемов для конкретных видов продукции, аналогичные указаниям по измерению объема производства для отдельных отраслей промышленности, содержащимся в главе 6 СНС 2008 года, посвященной счету производства. Это включает некоторые конкретные указания, связанные с цифровизацией продукции. Также будут включены дополнительные указания по измерению услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом (УФПИК) в показателях объема, а также по способам учета существенных изменений в предоставлении услуг образования и здравоохранения (например, изменений, вызванных пандемией COVID-19). По последнему вопросу см. документы на следующей [веб-странице](#).

133 Нынешний текст, посвященный производительности, будет перенесен (и расширен) из главы 19 СНС 2008 «Население и затраты труда» в главу 18 СНС года «Измерение цен, объемов и производительности».

2. Учет в условиях высокой инфляции (X.49)

134 Руководство по учету в условиях высокой инфляции, содержащееся в разделе G главы XIX СНС 1993 года, будет вновь включено со ссылками на [Руководство ОЭСР по национальному учету в условиях высокой инфляции](#). Скорее всего, эти рекомендации будут рассмотрены в главе 20 СНС 2025 «Разработка счетов».

3. Цифровизация (DZ.3 – DZ.5)

135 Для повышения наглядности цифровизации в национальных счетах рекомендуется составление таблиц цифровых ресурсов и использования. Более подробная информация о таких расширенных счетах будет представлена в главе 22 СНС 2025, посвященной цифровизации, на основе имеющихся рекомендаций, таких как [концептуальная система, предложенная ОЭСР](#).

136 В отношении учета «бесплатных» цифровых продуктов, таких как Facebook, Instagram и TikTok, концептуальных изменений не будет. Однако дальнейшие разъяснения по учету этих продуктов, включая разъяснения по учету «активов, используемых для производства услуг, которые предоставляются бесплатно или вознаграждаются косвенным образом», будут представлены в СНС 2025. Кроме того, рекомендуется разработать расширенные счета или дополнительные таблицы для «бесплатных» цифровых продуктов, как в составе таблиц цифровых ресурсов и использования, так и без них. При этом будет применяться вариант 3, приведенный в пунктах 38 - 41 [Руководящего указания DZ.4](#).

4. Глобализация (G.7 и X.51)

137 Для анализа феномена глобализации и его влияния на (интерпретацию) макроэкономическую статистику и показатели в новую главу 23 СНС 2025, посвященную глобализации, будут включены рекомендации о важности разработки в качестве дополнительной информации новых аналитических инструментов, таких как расширенные таблицы ресурсов и использования (рТРИ) и торговли добавленной стоимостью (TiVA).

138 Также будет подчеркнута актуальность, для некоторых типов анализа, составления статистики в соответствии с концепцией национальности.

5. Рекомендации по изменению терминологии (СМ.2)

139 Ряд терминов, относящихся к потокам, запасам, счетам и т.д., будет изменен без изменения содержания соответствующих терминов после дальнейшего анализа предложений, содержащихся в Руководящем указании СМ.2, редакционными группами СНС и РПБ для обеспечения согласованности в СНС 2025 и обновленной версии Руководства по платежному балансу и международной инвестиционной позиции, РПБ7. Изменения также будут включены в глоссарий терминов и определений, работа над которым находится в стадии завершения.

6. Введение таксономии для публикаций и продуктов (СМ.3)

140 В новой главе 21 СНС 2025, посвященной информированию и распространению экономической статистики, будет введена таксономия, связанная с выпуском данных за различные периоды, что позволит определить такие термины, как базовый период, период обновления, регулярный/плановый пересмотр, комплексный пересмотр, ключевая оценка, временные ряды и т.д. Также рекомендуется при представлении пользователям обновленных/пересмотренных оценок классифицировать и декомпозировать обновления статистики, например, на концептуальные изменения, методологические изменения, изменения в учете, корректировки охвата, изменения исходных данных, изменения качества (например, улучшенная сезонная корректировка, изменения в проверке данных, балансирующие корректировки и т.д.) и презентационные изменения..

141 Будет введена классификация продуктов, отражающих различия в стандартах качества (например, официальная статистика в сравнении с экспериментальными оценками), а также классификация различных частей СНС (например, последовательность экономических счетов, расширенные счета, тематические счета, дополнительные статьи и т. д.).

7. Соответствие международным стандартам (СМ.1)

142 В новой главе 21 СНС 2025, посвященной передаче и распространению экономической статистики, будет представлена система оценки соответствия национальной макроэкономической статистики международным статистическим стандартам экономического учета.

Раздел 5. Краткое описание изменений и уточнений в СНС 2008

143 Раздел 4 содержит обзор всех изменений и уточнений, внесенных в СНС 2008 с целью разработки обновленных международных стандартов составления национальных счетов – СНС 2025. В данном разделе приводится краткое изложение рекомендаций с рассмотрением влияния различных пунктов. Для этого были составлены таблицы 2 и 3. В обеих таблицах ссылки на пункты, описанные в предыдущем разделе, даны в виде ссылок на соответствующий подраздел (а также на соответствующее руководство или другие рекомендации, перечисленные в приложении).

144 В табл. 2 в основном представлены те изменения и уточнения, которые влияют на измерение важных макроэкономических агрегатов и/или требуют составления дополнительной статистики. В отношении последних было проведено различие между теми статьями, которые влияют на последовательность экономических счетов (т. е. на «центральную рамочную структуру»), рекомендуя составление дополнительных (стандартных) разбивок и экономических таблиц, и теми статьями, для которых рекомендуется составление дополнительной статистики в виде дополнительных статей/таблиц, расширенных счетов/таблиц или тематических счетов/таблиц.

145 В табл. 3 представлен обзор изменений и уточнений, которые не оказывают влияния на макроэкономические агрегаты или составление дополнительной статистики. Здесь проведено различие между «разъяснениями», «руководствами» и «без изменений», причем под «разъяснениями» понимаются те пункты, которые содержат дополнительные разъяснения уже существующих в СНС 2008 указаний, а под «руководствами» – новые руководства, в настоящее время не существующие в СНС 2008. Поскольку это может иметь отношение и к пунктам таблицы 2, в последнюю были добавлены аналогичные колонки.

146 В данном разделе основное внимание уделяется таблице 2, однако важно отметить, что более половины пунктов, содержащих рекомендации по обновлению СНС 2008, можно рассматривать как «просто» разъяснения или дополнительные указания.

147 Если рассматривать влияние обновленного руководства на важные макроэкономические агрегаты, то лишь несколько статей оказывают влияние на валовой внутренний продукт (ВВП). Более существенное влияние могут оказать два пункта, расширяющие порядок признания (произведенных) нефинансовых активов: данные и маркетинговые активы. Кроме того, существенное влияние на оценку ВВП может оказать повышение согласованности в применении метода суммы затрат для измерения нерыночного выпуска и накопления основного капитала для собственного конечного использования.

148 Два других момента также могут оказывать влияние на измерение ВВП, хотя и в гораздо меньшей степени. Во-первых, изменения в измерении и учете выпуска центральных банков влияют на ВВП, поскольку платежи финансовых посредников центральному банку теперь обычно учитываются как текущие трансферты, а не как покупка услуг, что означало бы дополнительное промежуточное потребление финансовых посредников.^{14 15} Второй пункт касается изменений в учете биологических ресурсов. Здесь граница активов не изменилась. Однако переход от произведенных к произведенным нефинансовым активам может оказать незначительное влияние на ВВП. Во-первых, время учета естественного прироста биологических ресурсов, дающих одноразовую продукцию (например, древесины), приводит к иному времени учета выпуска. Если объем производства культивируемых (производимых) биологических ресурсов измеряется в момент их роста, то объем производства некультивируемых ресурсов - в момент

¹⁴ Соответствующие платежи, как правило, относятся к платежам, связанным, например, с выполнением надзорных функций. Однако в некоторых случаях платежи финансовых посредников могут фактически представлять собой платежи за услуги, например платежи за проведение центральными банками учебных курсов. Они рассматриваются как таковые.

¹⁵ Следует отметить, что в случае с ЕСС (ESA) рекомендуемый учет выпуска центральных банков окажет гораздо более существенное влияние на ВВП, поскольку в настоящее время ЕСС 2010 предписывает учитывать весь выпуск центральных банков как промежуточное потребление финансовых посредников. Как следствие, влияние на ВВП будет равно суммарному объему выпуска центрального банка.

вырубки/заготовки. Во-вторых, переход от непроизведенных ресурсов к произведенным может привести к дополнительным объемам валового накопления основного капитала базового актива (измеряемого как чистая приведенная стоимость будущей ресурсной ренты после вычета незавершенного производства).

149 Что касается влияния изменений на чистый внутренний продукт (ЧВП), то дополнительное потребление основного капитала в значительной степени нейтрализует дополнительное валовое накопление основного капитала. Более важным для влияния на ЧВП является учет истощения как издержек производства. Особенно в странах, где значительная часть экономической деятельности связана с добычей минеральных и энергетических ресурсов, будет оказываться существенное влияние на ЧВП.

150 Ни одна из этих статей не оказывает прямого влияния на чистое кредитование/заимствование органов государственного управления (т.е. на дефицит государственного бюджета). На чистую стоимость будет влиять разница между дополнительным валовым накоплением основного капитала и дополнительным потреблением основного капитала, как описано выше, в течение срока службы соответствующих активов. Обновленный учет биологических ресурсов приведет лишь к сдвигам между произведенными и непроизведенными активами, а также между незавершенным производством и базовыми активами. Общий уровень биологических ресурсов останется неизменным.

151 Что касается рекомендаций по включению дополнительных разбивок или экономических таблиц в последовательность экономических счетов, то здесь можно выделить четыре основных обоснования. Во-первых, считается важным лучше понять влияние глобализации на формирование и распределение доходов в стране. Для этого рекомендуется разделение корпораций на корпорации, контролируемые иностранным капиталом, общественные корпорации и национальные частные корпорации. Помимо предоставления дополнительной статистики по государственному сектору, что считается важным для международного сравнения данных по государственному сектору, разделение корпораций, контролируемых иностранными государствами, позволит не только улучшить анализ производства и получения доходов этими корпорациями, но и показать, какая часть этих доходов уходит в другие страны, не влияя на располагаемый доход домохозяйств.

152 Второе обоснование дополнительных (стандартных) разбивок связано с важностью наличия статистики распределения располагаемого дохода, потребления, сбережений и богатства домашних хозяйств, соответствующей агрегатам национальных счетов. Для этого рекомендуется иметь разбивку домохозяйств по децилям доходов и богатства. Такая разбивка позволит лучше проанализировать влияние экономического роста на различные группы домохозяйств, в частности, на то, приводит ли этот рост к улучшению условий для домохозяйств, находящихся в нижней части распределения. В контексте более точного учета благосостояния населения рекомендуется также иметь более подробные счета труда. Помимо получения более глубокого представления о формировании трудовых доходов по отраслям, это позволило бы также получить ценную информацию о различных типах занятых лиц, получающих эти доходы.

153 Третье обоснование рекомендации по расширению последовательности экономических счетов связано с улучшением учета устойчивости (экологической/окружающей среды), а четвертое - с целью более полного учета влияния цифровизации. Помимо того, что природному

капиталу уделяется гораздо больше внимания, отдельно выделяя эту категорию активов, рекомендуется также иметь дополнительную детализацию для некоторых видов активов.

154 Помимо вышеперечисленного, приветствуется наличие ряда дополнительных статей и таблиц, а также расширенных/тематических счетов и таблиц. Перечисление всех этих элементов выходит за рамки данного раздела, однако стоит отдельно упомянуть расширенные/тематические счета и таблицы, которые позволят получить дополнительную информацию по вопросам, связанным с благосостоянием и устойчивостью (окружающей среды). Помимо статистики, составленной в соответствии с SEEA, приветствуется составление расширенных/тематических счетов по неоплачиваемому труду в домашнем хозяйстве, образованию и человеческому капиталу, а также здравоохранению. Другие дополнительные данные часто связаны с улучшением мониторинга финансовых рисков и уязвимости, а также влияния цифровизации.

155 Рассматривая довольно длинный список дополнительных статистических данных, полезно помнить, что СНС не имеет силы закона и поэтому нельзя говорить о том, что некоторые позиции являются обязательными. Очень важно, чтобы составление национальных счетов осуществлялось в соответствии с концептуальными основами СНС. Помимо обеспечения всеобъемлющей и внутренне непротиворечивой концептуальной системы, позволяющей отслеживать экономическое развитие, международная сопоставимость, возникающая при составлении национальных счетов в соответствии с СНС, является, пожалуй, единственным наиболее важным фактором, способствующим успеху СНС.

156 Что касается деталей национальных счетов страны, то СНС рекомендует составление стандартного набора данных - последовательности экономических счетов, включая (стандартные) разбивки и экономические таблицы, рекомендованные выше. Кроме того, СНС рекомендует странам составление различных дополнительных данных, таблиц и счетов. Однако, особенно в отношении последних, важно учитывать национальные приоритеты, а также приоритеты сбора данных по национальным счетам международными организациями. Страны и регионы могут иметь различные приоритеты и, соответственно, делать акцент на составлении различных наборов таблиц и счетов.

ТАБЛИЦА 1 Классификация нефинансовых активов

AN.1	Произведенные нефинансовые активы (за исключением природного капитала)
AN.11	Основные фонды (за исключением произведенных природных ресурсов)
AN.111	Жилища
AN.112	Прочие здания и сооружения
AN.1121	Здания, кроме сооружений
AN.1122	Прочие сооружения
в том числе	Установки, работающие на возобновляемых источниках энергии
в том числе	Установки, работающие на ископаемом топливе
AN.1123	Улучшения земель
AN.113	Машины и оборудование
AN.1131	Транспортное оборудование
в том числе	Транспортное оборудование с электрическим приводом
AN.1132	ИКТ-оборудование
AN.1133	Прочие машины и оборудование
в том числе	Оборудование для улавливания углерода
в том числе	Оборудование для ядерного синтеза
AN.114	Оружейные системы
AN.115	Продукция интеллектуальной собственности
AN.1151	Исследования и разработки
AN.1152	Разведка и оценка месторождений полезных ископаемых
AN.1153	Компьютерное программное обеспечение, данные и базы данных
AN.11531	Компьютерное программное обеспечение, включая системы искусственного интеллекта
в том числе	Искусственный интеллект
AN.11532	Данные и базы данных
в том числе	Базы данных
в том числе	Данные
AN.1154	Развлекательные, литературные или художественные произведения
AN.1155	Маркетинговые активы
AN.1156	Прочие продукты интеллектуальной собственности
AN.12	Запасы (за исключением добытых природных ресурсов)
AN.121	Материалы и принадлежности
AN.122	Незавершенное производство (за исключением биологических ресурсов)
AN.123	Готовая продукция
AN.124	Военные запасы
AN.125	Товары для перепродажи
AN.13	Ценности
AN.131	Драгоценные металлы и камни
AN.132	Антиквариат и другие предметы искусства
AN.133	Другие ценности
AN.2	Непроизведенные нефинансовые активы (за исключением природного капитала)
AN.21	Договоры, договоры аренды и лицензии
AN.211	Обращающиеся договоры операционного лизинга
AN.212	Разрешения на использование природных ресурсов
AN.213	Разрешения на осуществление конкретных видов деятельности

AN.214	Права на будущие товары и услуги на эксклюзивной основе
AN.22	Криптоактивы без соответствующего обязательства
AN.23	Гудвилл
AN.3	Природный капитал
AN.31	Природные ресурсы
AN.311	Земля
AN.312	Ресурсы полезных ископаемых и энергетические ресурсы
AN.3121	Невозобновляемые минеральные и энергетические ресурсы
AN.31211	Нефтяные ресурсы
AN.31212	Ресурсы природного газа
AN.31213	Прочие ресурсы полезных ископаемых и энергетические ресурсы
AN.3122	Возобновляемые энергетические ресурсы
AN.31221	Ветроэнергетические ресурсы
AN.31222	Солнечные энергоресурсы
AN.31223	Водные энергетические ресурсы
AN.31224	Геотермальные энергетические ресурсы
AN.31224	Другие возобновляемые энергетические ресурсы
AN.313	Биологические ресурсы
AN.3131	Биологические ресурсы, дающие повторную продукцию
AN.31311	Животные ресурсы, дающие повторную продукцию
AN.31312	Ресурсы деревьев, культур и растений, дающие повторную продукцию
AN.3132	Биологические ресурсы, дающие однократную продукцию
AN.31321	Мигрирующие биологические ресурсы, дающие однократную продукцию
AN.31322	Не мигрирующие биологические ресурсы, дающие однократную продукцию
AN.31323	Незавершенная работа по немигрирующим биологическим ресурсам.
AN.314	Водные ресурсы
AN.315	Диапазоны радиочастот и другие природные ресурсы
AN.3151	Диапазоны радиочастот
AN.3152	Другое
AN.32	Экосистемные активы
AN.4	Человеческий капитал
AN.5	Социальный капитал

English only

Annex 1. List of Guidance Notes, Issue notes, etc.

This annex provides an overview of all recommendations for updating the guidance of the 2008 SNA, to arrive at the 2025 SNA. First the recommendations from the various Guidance Notes are presented, for each of the priority areas of research. Subsequently, changes derived from SNA News & Notes and from other past guidance provided by the Advisory Expert Group (AEG) on National Accounts are listed. The list ends with a recap of changes agreed during the endorsement of the outline of the 2025 SNA and a number of other issues. Where relevant, reference is made to the action points derived from the 2022 assessment of the research agenda, and some other action points derived from the master-log.

Guidance Notes			
Digitalisation			
DZ.1	Price and volume measurement of goods and services affected by digitalization	<ul style="list-style-type: none">* More general observations regarding price and volume measurement of goods and services affected by digitalisation* Need to reflect (provisional) guidance, not only in chapter 22 on digitalisation but also in chapter 18 on measuring prices, volumes and productivity (which will also include guidance on prices/volumes for specific products, similar to 2008 SNA chapter 6 on measuring output for certain industries)	
DZ.2	Crypto assets (Combined with GN F.18)	<ul style="list-style-type: none">* See Guidance Note F.18	
DZ.3	Treatment of "free" digital products in the "core" national accounts	<ul style="list-style-type: none">* No conceptual change to central framework, although it would be good to clarify treatment in the discussion of the production boundary* Moreover, clarifications may need to be added regarding the treatment of "assets used to produce services that are free or remunerated indirectly" (see paragraphs 29 and 39 of the Guidance Note)	
DZ.4	Recording and valuing "free" products in an SNA satellite account	<ul style="list-style-type: none">* Recommendation to develop extended accounts or supplementary tables, either or not as part of digital SUTs* As noted in the endorsed version of the Guidance Note, option 3 (i.e., the option which includes user-generated content) is considered the preferable option; see paragraphs 38 - 41 of the combined Guidance Note (see also action point B.1 in the note on resolving minor action points)* Need to add relevant information and clarifications in chapter 22 on digitalisation	
DZ.5	Increasing the visibility of digitalisation in economic statistics through the development of digital supply-use tables	<ul style="list-style-type: none">* Proposal for Digital SUTs to be reflected, in more general terms, in chapter 22 on digitalisation	

DZ.6	Recording of data in the national accounts	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to consider data as (produced) fixed assets * Impact on the recording and measurement of non-financial assets, as follows: (i) introduction of new asset category, affecting classification and definition (see paragraph 14 of the Guidance Note; (ii) asset generally to be valued using the sum-of-costs method (see paragraphs 24 and 30 of the Guidance Note; (iii) broadening the concept of rent, and including the costs of producing data with payments of rent (not yet decided; see Guidance Note AI.2); (iv) recording payments directly related to obtaining observable phenomena as rent (see paragraph 41 of the Guidance Note); and (v) treatment of copies similar to software (see paragraph 54 of the Guidance Note, with reference to paragraph 10.100 of the 2008 SNA) * Need to add relevant information and clarifications in chapter 22 on digitalisation 	
DZ.7	Artificial Intelligence	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendations (i) to change the definition of IPPs; (ii) to include a definition for artificial intelligence; (iii) to classify artificial intelligence as part of software; (iv) to introduce two classes of assets under computer software and databases, as follows: computer software, including artificial intelligence systems; and data and databases; and (v) to include some additional clarifications on the treatment of certain expenditures (see paragraph 25 of the Guidance Note) * Need to add relevant information and clarifications in chapter 22 on digitalisation 	
DZ.8	Cloud computing	<ul style="list-style-type: none"> * No conceptual change to central framework, definition of cloud services included * Recommendation for clarifying the current treatment of software licenses, including its distinction between intermediate consumption and GFCF, long-term access to servers and other resources, and own-account production of IT-equipment * Clarifications needed regarding price/volume measurement as well as the measurement of cross-border flows (topics for future research) * Need to add relevant information and clarifications in chapter 22 on digitalisation 	
DZ.9	Digital intermediary platforms	<ul style="list-style-type: none"> * No conceptual change to central framework, although clarifications are needed regarding the recording of DIPs, e.g. in chapter 7 on the production account * Recommendations (i) for defining DIPS; (ii) recording on a net basis; and (iii) accounting for informal workers * Need to add relevant information and clarifications in chapter 22 on digitalisation 	
DZ.10	Non-fungible tokens	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendations to record non-fungible tokens (NFTs) as follows: (i) NFTs that only grant personal use and display rights should be recorded as consumption (but may transform to valuable at a later stage); (ii) NFTs that grant limited commercial rights should be recorded as non-produced non-financial assets (contracts, licenses, or leases), if the owner can derive economic benefits from these rights (e.g., some form of royalties); and (iii) NFTs that grant full ownership rights should not be separately recorded, assuming that the associated assets or products have already been counted 	

Well-being and sustainability

WS.1	A broader SNA framework for Wellbeing and Sustainability	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation that the relevant chapters of the 2025 SNA, including the new chapter 2, chapter 34 and 35 on well-being and sustainability, and the chapter on the household sector, build on the analysis in this guidance note, explaining the main objectives for enhancing and broadening the SNA framework; priority be given to recommendations impacting the sequence of economic accounts * Not recommended to arrive at a single indicator of wellbeing and/or sustainability 	
WS.2	Distributions of household income, consumption saving and wealth	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to add a specific section to the SNA, focusing on the compilation of distributional accounts in line with NA totals: (i) to highlight the importance of this type of information; (ii) to discuss the scope of the work linking it to relevant parts in the SNA; (iii) to discuss specific balancing items of relevance for this line of work and where these may deviate from the standard SNA ones; (iv) to present possible distributional breakdowns; and (v) to highlight specific issues in the compilation of distributional results * The results from testing showed that there was no appetite for changing the core definitions 	
WS.3	Unpaid household service work	<ul style="list-style-type: none"> * No recommendation for changes that may have an impact on the sequence of economic accounts * Instead, it is recommended to have an extended account on unpaid household activities, in monetary terms as well as physical units 	Guidance Note is in the process of being updated following phase 1 testing; if changes are substantive, to be circulated to AEG for final approval.
WS.4	Labour, education and human capital	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation that the chapter on labour should (i) highlight the importance of this labour related data; (ii) present the scope and coverage of the proposed accounts; (iii) link the labour accounts to other relevant accounts; and (iv) discuss measurement issues * To introduce extended accounts for education and training, building on existing material, particularly the Satellite Accounts for Education and Training (SAET) * To start developing extended accounts for human capital, in particular cost-based and income-based measures of human capital, in line with UNECE Guide on Measuring Human Capital 	The recommendation in paragraph 74 (to have a separate chapter on labour accounts) has been superseded by later decisions on the content and the ordering of chapter 16 on labour.
WS.5	Health and social conditions	<ul style="list-style-type: none"> * No recommendation for changes that may have an impact on the sequence of economic accounts * Instead, it is recommended to present additional indicators of health based on the system of health accounts in the SHA 2011 in extended accounts (see Box 1 of the Guidance Note) * In doing so, the extended accounts on health care should include all expenditures on health and also social care; furthermore, the production boundary in the extended accounts (non-core) should be expanded to include imputed values for unpaid household production of health care and long-term social care for the years for which this information becomes available; and develop supply and use tables for health care and long-term social care 	

WS.6	Economic ownership and depletion of natural resources	<p>* Recommendation to value mineral and energy resources using the NPV of future resource rents (calculated using the residual value method), and to apply a split-asset approach, in line with the appropriation of resource rents (thereby accounting for the transfer of part of the asset as an other change in the volume of assets, and not as capital transfers)</p> <p>* Recommendation to account for depletion as a cost of production</p> <p>* Recommendations on accounting for depletion in physical and monetary terms</p>	
WS.7	Emissions permits: the atmosphere as an asset	<p>* Recommendation to record emission permits as a financial asset with taxes on production recorded at surrender, at issuance prices (option 4; see paragraphs 39-42 of the Guidance Note)</p> <p>* In addition, it has been agreed to draft a separate issue note on the treatment of the atmosphere as an asset (see action point C.2), which includes the following recommendations: (i) to consider the atmosphere to be an asset in those cases where (a) the use of a particular aspect of the atmosphere is exclusive AND (b) licenses or similar arrangements based on commercial arrangements are put into place, which enables a reliable value to be put on the atmosphere; (ii) in those circumstances where the atmosphere is considered to be an asset, to treat payments for licenses that do not constitute an asset as rent; (iii) in the circumstances where the atmosphere is not considered to be an asset, permits to use the atmosphere, either to enable the production of a service such as transportation services or as a sink, should be treated as taxes, while compulsory payments for unauthorised use of the atmosphere, such as noise pollution, should be treated as fines and penalties; and (iv) to put the treatment of the atmosphere as a sink on the post-2025 SNA research agenda</p>	The precise recording of emission permits, in line with option 4, is still pending, awaiting further discussion in a workshop
WS.8	Accounting for biological resources	<p>* Recommendation to apply a split-asset approach, in line with the appropriation of resource rents (see Guidance Note WS.6)</p> <p>* Recommendations (i) to change distinction between cultivated and non-cultivated resources; (ii) to account for regeneration as GFCF and depletion as a cost of production; various other proposals for clarifying the current guidance of the 2008 SNA (e.g., work-in-progress versus underlying asset); and (iv) separate classification of natural resources (see also Guidance Note WS.12)</p>	

<p>WS.9</p>	<p>Recording of provisions</p>	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to present information on three categories of provisions (financial assets related, non-financial assets related, and provisions unrelated to assets) in a supplementary table * Recommendation to not include conceptual changes to the treatment of provisions related to financial assets * Recommendation to adopt, for terminal costs (non-financial assets related), the treatment from IAS 37/IPSAS 19, i.e., including the expected terminal costs in the value of fixed assets * Recommendation to adopt, for compensation costs (non-financial assets related provisions), the treatment from IAS 37/IPSAS 19, i.e., to only recognize these costs if the corresponding conditions of a fair assessment of timing and amounts apply, and the liability is deliberately accepted as part of an investment decision * Recommendation to classify provisions as a special kind of liability for which the asset side is not identified * In relation to stranded assets, it is recommended to record adjusted extraction paths due to changing energy markets as revaluations. 	
<p>WS.10</p>	<p>Valuation of mineral and energy resources</p>	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to include clarifications on the delineation of mineral and energy resources, by relying on the same three resource classes as in SEEA 2012 (i.e., “commercially recoverable resources”, “potentially commercially recoverable resources” and “non-commercial and other known deposits”) * Recommendation to underline that the aim is to compile market(-equivalent) values, not consumer surplus/welfare based measures * Recommendation to add clarifications on the calculation of NPVs for (specific types of) mineral and energy resources, by explicitly referring to Chapter 5 in the SEEA-CF, i.e., to use a constant rate of extraction or the most recent quantity of extraction as forecasts of future production, and to assume that the output price of the extracted resource follows a long-run historical trend * Recommendation to explain that different types of mineral and energy resources may require slightly different NPV treatments * Recommendation to explain that compilers should try to compile the value of mineral and energy deposits at a disaggregated level, ideally at the deposit level * Recommendation to emphasise compilation issues such as the sensitivity of results to the choice of the discount rate, heterogeneity of extraction costs across space, constraints imposed on mineral production at the micro level by initial investments in physical capital; and volatility in the value of mineral assets introduced by short-run price fluctuations of commodity prices 	

WS.11	Renewable energy resources	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to recognize and clearly define renewable energy resources as an asset, to be classified in a separate asset category * Recommendation to compile estimates of renewable energy resources using the NPV of future resource rents (applying the residual value method), or the "least-cost alternative" method in the case the residual value method is inappropriate due to subsidization or other market distortions * Recommendation to apply a split-asset approach, in line with the appropriation of resource rents (see Guidance Note WS.6) * Note: Also clarification needed on the accounting for production and use of renewable energy 	
WS.12	Environmental classifications	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendations for additional breakdowns of loans and securities; rents; contracts, leases and licenses; and, most importantly natural assets (including change in first-digit level breakdown) * Recommendations for the inclusion of illustrative examples of how environmental taxes and subsidies can be presented in the SNA, as well as of how produced assets can be presented on a functional basis using environmental-purposed produced assets as the basis for the illustration * Recommendation to recognise natural capital as a separate asset class, next to financial assets, produced capital (excluding produced natural resources) and other non-produced capital, while also recognising ecosystem assets, human capital and social capital as separate asset classes albeit outside the SNA asset boundary 	
WS.13	Recording of losses	Dropped	
WS.14	Distinction between tax and service transaction	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to treat, as a default, all payments for licenses required under a mandatory process to be unrequited, to be recorded as taxes (option 3), and to provide further clarifications on the current conceptual guidance to distinguish between taxes and services (option 2) * Recommendation to clarify the treatment of payments related to the use or extraction of natural resources, by expanding the guidance on rent and the guidance on permits to use natural resource (see Section II of the Guidance Note) * Recommendation to introduce a decision tree for the classification of payments to government * Recommendation to include new guidance on the rerouting of transactions through government, based on the scenarios in the Guidance Note 	Treatment of permits to use natural resources superseded by decision on split-asset approach
Globalisation			
G.1	Valuation of imports and exports	<ul style="list-style-type: none"> * Discussion about changing cif/fob-valuation of imports and exports to invoice values * No agreement on including this conceptual change in the 2025 SNA; however, clear references should be made to invoice values as the new principle for valuing imports and exports in the future 	

G.2	Treatment of MNE and intra-MNE flows	<ul style="list-style-type: none"> * No conceptual changes recommended * Recommendation to put more emphasis on other macro-economic indicators, especially NNI; no alternative indicators defined * Recommendation on more granular institutional sector accounts, also in the central framework, as well as eSUTs * Need to align definition of MNEs and control to BPM/BD (affects paragraphs 4.81 and 21.47 of the 2008 SNA) * Need to include relevant text in chapter 23 on globalisation 	
G.3	Transfer pricing within MNE group (combined with GN G.5)	<ul style="list-style-type: none"> * See Guidance Note G.5 	
G.4	Treatment of Special Purpose Entities and residency	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendations on the definition of SPEs (see paragraph 43 of the GN) * In addition, it is recommended that SPEs incorporated in the same economic territory as their parents are not termed as SPEs and be known on the specific type of activity, and are usually not consolidated with the parent * Recommendation to have a separate identification of SPEs, as an of which item * Need to include relevant text in chapter 23 on globalisation 	
G.5	Economic ownership of intellectual property products: recording of intra MNE transactions	<ul style="list-style-type: none"> * Regarding the economic ownership of previously produced intellectual property products (IPPs), option 4 (use of decision tree), which is in line with the Guide on measuring global production, is recommended; see paragraph 7 of the GN * This also means that SPEs can be economic owners of IPPs * Need to clarify concept of (economic) ownership at various places * Need to include decision tree, most probably best fit in chapter 23 on globalisation 	
G.6	Merchanting and factory-less goods producers and recording of their transactions (combined with Guidance Note C.4)	<ul style="list-style-type: none"> * See Guidance Note C.4 	
G.7	Global value chains and trade in value-added	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to include further clarifications on the recording of global production arrangements, to be covered concisely in chapter 7 on production accounts, and more extensively, in chapter 23 on globalisation * Recommendation to add information on new analytical tools to be covered in chapter 23 on globalisation, with possibly references to eSUTs and TiVA in chapter 15 on supply and use tables * Importantly, major steps have been made in linking micro data, enabling the GVC satellite and eSUTs presentations * References would also fit in new section on worldwide input-output tables in chapter 36 	

G.8	Typology of global production arrangements (combined with Guidance Note C.4)	See Guidance Note C.4	
G.9	Payments for non-produced "knowledge-based capital" (marketing assets)	* Recommendation to treat marketing assets as produced non-financial assets	
Communication			
CM.1	An assessment framework to measure alignment with economic accounting statistical standards	* Recommendation to include a framework for assessing the alignment with international standards	
CM.2	Terminology and branding of the economic accounting statistical standards	* Recommendations for changing certain terms, without amending the content of the relevant terms, and requesting the SNA and BPM editors to incorporate the revised terms in the updated SNA and BPM – giving the SNA and BPM editors the liberty to make adjustments as needed to ensure internal consistency within and across the SNA and BPM	
CM.3	A taxonomy for communicating economic statistics releases, products and product updates	* Recommendations for communicating (i) economic statistics releases / vintages of data, (ii) products, and (iii) product updates to users, to be included in a separate chapter on communication in the 2025 SNA (see chapter 21)	Guidance Note is in the process of being updated to incorporate results from phase 1 testing, and then will be circulated to AEG/BOPCOM for final approval.
CM.4	Use of net measures in the presentation of national accounts	* Recommendations (i) to use geometric depreciation as the default option for calculating capital stocks and consumption of fixed capital; (ii) to have a stronger positioning of net income measures; (iii) to change the content of chapter 17 and related text (see paragraphs 37-47 of the Guidance Note); (iv) to change the notation for gross-net adjustment (see paragraph 50 of the Guidance Note); and (v) to identify that NDP volume is the conceptually preferred measure of economic growth, sitting alongside GDP	
Financial issues			
F.1	More disaggregated definition of the financial sector and financial instruments	* Links to Guidance Notes F.3, F.4, F.6, F.7, G.2 and G.4 * Various recommendations for more detailed breakdowns of the financial corporations' sector and a number of financial instruments * Need to agree which subsectors will be covered in chapter 5 on residence, institutional units and sectors versus chapter 29 on financial corporations	

F.2	Asymmetric treatment of retained earnings between direct and portfolio investment and potential extension to domestic relationships	<ul style="list-style-type: none"> * Very balanced discussion of various options for treating retained earnings * Preference, from a conceptual point of view, for a consistent treatment in line with the FDI-treatment; however, from a practical implementation perspective, it is considered challenging, therefore recommendation to include it as supplementary information items * Further recommendation to not change the current recording of share buybacks (i.e., a purely financial transaction, without the imputation of a distribution of dividends in combination with a reinvestment of these dividends) and to put this issue in the post SNA 2025/BPM7 Research Agenda, as part of the broader issue of extending the reinvested earnings approach (see also action point B.2 in the note on resolving minor action points) 	
F.3	Reverse transactions	<ul style="list-style-type: none"> * Basically, no conceptual changes are recommended, with the exception of recording of (manufactured) interest/dividends; see paragraph 23 of the Guidance Note * However, it is proposed to include some clarifications on the recording of reverse transactions, e.g., the recording of negative assets for short-sales (see paragraph 19 of the Guidance Note); the recording of different types of RTs (see paragraph 22 of the Guidance Note); the recording of RTs on commodities (paragraph 28 of the Guidance Note), and the separate identification of repo-related transactions (see paragraph 30 of the Guidance Note) 	
F.4	Financial derivatives by type	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to include a new classification of financial derivatives by (i) market risk; (ii) instrument; and (iii) trading venue, the first to be considered as the standard-breakdown, while the others are considered as supplementary items; see paragraph 23 of the Guidance Note * Recommendation to emphasise the importance of having information on the currency composition of notional values (see paragraph 24 of the Guidance Note) * Recommendation to not separate exchange rate changes from other revaluations for FX-instruments (less relevant for SNA) * Recommendation to include guidance on the recording of novation and portfolio compression (see paragraph 26 of the Guidance Note) * Recommendation to clarify cases where net recording (i.e., assets minus liabilities) is acceptable 	The BOPCOM has decided to move the classification by market risk from standard breakdown to supplementary breakdown for Balance of Payment purposes (see "BPM6 update holistic review")
F.5	Treatment of Credit Default Swaps	<ul style="list-style-type: none"> * No conceptual changes proposed, continue to classify CDS as option-type (see paragraph 14 of the Guidance Note), and add clarifications on credit default swaps (in line with paragraphs 7-10 of the Guidance Note) * Recommendation to classify CDS under credit derivatives in the new classification 	
F.6	Non-bank financial intermediation	See Guidance Note F.1	

F.7	Impact of FINTECH and other financial innovations	<ul style="list-style-type: none"> * Links to Guidance Notes B.14, F.1, F.6 and F.18 * No conceptual changes proposed; recommendation to keep the current guidance on (e-)money as is; see paragraphs 27.10 – 27.17 of the 2008 SNA; when considered necessary, also in view of the updated Guidance Note F.10 on Treatment of cash collateral (see action point B.4), some additional clarifications could be added, while drafting (see also action point B.3 in the note on resolving minor action points) * Recommendation to have supplementary data on sectors for countries with substantial Fintech activities * Some of the clarifications could be relevant for chapter 22 on digitalisation 	
F.8	Valuation of debt securities at both market and nominal value	<ul style="list-style-type: none"> * Links with Guidance Notes F.9 and AI.1 * Recommendation to include explicit guidance for compiling stocks of debt securities at nominal value, as a supplement to the existing market valuation (see paragraph 13 of the Guidance Note) * Recommendation to report debt securities component of direct investment inter-company lending as a supplementary item * Recommendation to slightly rephrase the definition of nominal values (see paragraph 18 of the Guidance Note) 	The recommendation in paragraph 18 (to use the definition of nominal value in BPM6) has been superseded by the recommendations in Guidance Note AI.1.
F.9	Valuation of loans (fair value)	<ul style="list-style-type: none"> * Links with Guidance Notes F.8, F.15 and AI.1 * Nominal valuation maintained, however extending the possibilities to re-assess the value of loans, e.g. by a formal, publicly known process (see paragraph 34 of the Guidance Note) * Changes/clarifications needed in paragraphs 12.38-42 of the 2008 SNA, and potentially other sections where valuation of financial instruments is discussed 	
F.10	Treatment of cash collateral	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to leave the current treatment unchanged, but to introduce slight changes to allow for the views expressed by the BOPCOM and AEG * Recommendation to extend the treatment of cash collateral, which is now circumscribed to margins in financial derivatives, to other cash collateral agreements (e.g. escrow accounts, reserve in factoring) * Possible inclusion of clarifications resulting from BPM, affecting paragraphs 11.59, 11.75 and 11.124 of the 2008 SNA * Links with definition of money; see also Guidance Note F.7 (and action point B.4 in the note on resolving minor action points) 	
F.11	Treatment of electricity forwards	Dropped	
F.12	Covering hybrid insurance and pension products	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to clarify the treatment of hybrid insurance, not leading to a change of the conceptual guidance; see option 2 in paragraph 13 of the Guidance Note * Recommendation to treat employer-independent autonomous pension funds as part of social insurance provided that they meet specific requirements; see option 3 in paragraph 20 of the Guidance Note * In addition, issue note on action point A.13 provides a further elaboration of the guidance on employer-independent non-pension related schemes and provident funds, and the delineation of social insurance more generally 	

F.13	Measurement of margins on buying and selling of financial instruments	* No conceptual changes proposed, only recommendation to provide references to compilation methods	
F.14	Treatment of factoring transactions	* Recommendation to add guidance on the recording of factoring transactions, currently non-existing in the SNA * Further recommendations (i) to adapt the guidance by adding more details on the conceptually preferred recording and the recommended convention as detailed in the Guidance Note (which may not work in special circumstances of very high inflation and credit risk environments (Note: In respect of the latter, one may also want to add more general guidance on the measurement of output under conditions of high inflation, when trade credit cannot be considered as a good proxy for the measurement of output of the supplier; (ii) to exclude, for conceptual reasons, possible financial services indirectly measured (FISIM); and (iii) to further investigate the actual business accounting practice, including available details from annual reports of factoring enterprises (see action point B.5 in the note on resolving minor action points)	
F.15	Debt concessionality	* Links with Guidance Note F.9 * Recommendation to record concessional element by directly recognising grant at the time of loan inception not endorsed * In line with issue note, it is recommended (i) to never record a transfer element for concessional lending in the sequence of economic accounts, except for concessional loans provided by employers to employees (to be recorded as current transfers); (ii) to remove the exception made for loans/deposits by central banks; and (iii) to include supplementary information on concessional lending by government and international organisations (to be recorded as capital transfers at inception, being an explicit policy decision to provide a lower interest rate at the start of the loan, or to change the conditions of relevant loans)	Recommendations in the Guidance Note superseded by issue note with a more holistic view on concessional lending.
F.16	Subscription rights	* Recommendation to add guidance on the recording of (equity) subscription rights, as part of equity, currently non-existing in the SNA * Recommendation to include clarification on the difference in characteristics regarding expiry dates	
F.17	Master risk participation agreements	Dropped	
F.18	Treatment of crypto assets in macroeconomic statistics (combined with GN DZ.6)	* Recommendation to treat crypto assets with a corresponding liability as financial assets, to be classified according to the proposals in paragraph 41 of the Guidance Note * Recommendation to treat crypto assets without a corresponding liability designed to act as a general medium of exchange (CAWLM), and those designed to act as a medium of exchange within a platform only (i.e., payment tokens without a corresponding liability (CAWLP), as non-produced non-financial assets, to be classified as a separate category	Decision on the recording of CAWLM (and CAWLP) based on the outcomes of a global consultation of users.

Informal economy			
IE.1	Statistical framework and classification of informal economy	<ul style="list-style-type: none"> * The Guidance Note presents a framework for defining and measuring informal activities, with clear links to ICLS and SNA * Recommendations should be reflected in chapter 39 on informal activities * No impact on the sequence of economic accounts 	
Islamic Finance			
IF.1	Islamic finance in the System of National Accounts and External Sector Statistics	<ul style="list-style-type: none"> * More detailed guidance on the recording of Islamic finance to be covered in chapter 26 on Islamic finance * Impact on the terminology and definition of interest * May also need to include additional clarifications in the central framework regarding measurement of output, including FISIM; classification of subsectors within financial corporations; and financial instruments 	Awaiting results from testing the application of the FISIM-methodology.
Balance of Payments related issues			
B.1	Nationality concept	Dropped	
B.2	Standardized statistical definition of Net International Reserves	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, could however be added to chapter 33 on transactions (and positions) between residents non-residents 	
B.3	Centralised Currency Unions	<ul style="list-style-type: none"> * Addresses issues related to recognising institutional units, certainly in the case no national agencies are established; exception/clarification to be included in the core chapters of the SNA (see paragraphs 14-16 of the Guidance Note)? Or only in chapter 33 on transactions (and position) between residents and non-residents? 	
B.4	Reconciliation between flows and stocks	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on the SNA, only recommends to arrive at a full and consistent accounting of (changes in) assets and liabilities 	
B.5	International accounts supporting the analysis of welfare	Dropped	
B.6	Sustainable finance	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on the sequence of economic accounts, only proposes some supplementary information * It would be good to include relevant text in chapter 35 on sustainability 	
B.7	Arrears in IIP	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on the sequence of economic accounts, only contains proposals to add some supplementary information * However, it could be useful to add some of the clarifications (see, for example, paragraphs 12-14 of the Guidance Note) 	
B.8	Recording citizenship by investment programs	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to record non-refundable contributions to obtain citizenship, as either a current transfer or a capital transfer, due to voluntary nature 	
B.9	Treatment of external assets and related income declared under tax amnesty in External Sector Statistics	<ul style="list-style-type: none"> * May need to include a paragraph in the 2025 SNA on the treatment of tax amnesties for taxes on income 	

B.10	Auxiliary reconciliation tables	Dropped	
B.11	Other economic flows on insurance and pension reserves	Dropped	
B.12	Treatment of illiquid equity in international organizations in the IIP	* Recommendation to treat all equity in international organizations, both equity in the form of unlisted shares and equity in the form of non-negotiable equity, as part of "other equity"; and to change the term "other equity" to "other equity, including equity in international organizations"	
Current account related issues			
C.1	Recording transactor-based components of services	* No impact on the SNA, only includes recommendations to align BPM to product-based classifications for transactor-based services	
C.2	Goods, services, and investment income accounts by enterprise characteristics	* No impact on the sequence of economic accounts, only includes recommendations to have voluntary breakdowns of imports and exports by enterprise characteristics * It would be good to include relevant text in chapter 23 on globalisation	
C.3	International trade classified by currency	* No impact on the sequence of economic accounts, only includes recommendations to have voluntary/encouraged breakdowns of imports and exports by currency in BPM	
C.4	Merchanting and factoryless producers; clarifying negative exports in merchanting; merchanting of services (Combined with GN G.6)	* Mainly concerns clarifications on the recording of global production arrangements, to be covered in chapter 23 on globalisation * However, one may also want to include some of the guidance in chapter 7 on production accounts, and more importantly, in chapter 15 on supply and use tables * In addition, during drafting of BPM annotated outlines, it was suggested to include discussion of inverse merchanting in the manual. This could likewise be carried into the SNA, in chapter 33 [Inverse merchanting is different from ordinary merchanting (e.g., a merchanting enterprise resident in country A is buying goods in country B and is selling the goods without physical transformation to another enterprise in country B). For inverse merchanting also the country where the inverse merchanting activity is taking place (country B) has to adjust its IMTS data in order to reflect the change of economic ownership of the goods (exports and imports) * Note 1: Some discussion on the recording of (digital) intermediation services (see paragraphs 38-43 and 59 of the Guidance Note), raising the question of consistency with current guidance and guidance provided in other Guidance Notes, such as the one on DIPs (Guidance Note DZ.9) * Note 2: Some concerns have been expressed in relation to merchanting of services	The issue mentioned under note 1 has been resolved (see action point B.7 in the note on resolving minor action points). The issue mentioned under note 2 has been dropped for the time being.

C.5.1	Statistical impact of the change in treatment of operating leases in business accounting	<p>* Links with Guidance Note C.5.2</p> <p>* No change in conceptual guidance, although it is recommended to include more guidance in the SNA, especially regarding the linkages between SNA and business accounting standards</p> <p>* Moreover, recommendation to further align the guidance in SNA and BPM (see foot-note 10 of Guidance Note C.5.1), including a more general call (Sanjiv) for improving consistency of wording, also within the SNA</p>	
C.5.2	Economic ownership in the context of financial and operating lease transactions pertaining, in particular, to aircrafts	* See Guidance Note C.5.2	
C.6	Trade in services classifications	* No impact on the sequence of economic accounts, only includes recommendations to have some alternative/ additional breakdowns by type of service in BPM	
C.7	Treatment of travel packages, health-related travel, and taxes and fees on passenger tickets	* Recommendations for unbundling the various services included in travel packages, which could be addressed in the section on partitioning transactions, and possibly also in chapter 6 on production accounts	It has been agreed to implement the recommendations of the Guidance Note (see action B.8 in the note on resolving minor action points).
C.8	Recording of penalties and fines	* No explicit conceptual changes, but it may be useful to add clarifications on the recording of fines and penalties as either current transfers or capital transfers, and also on the time of recording of such transactions (see paragraph 18 of the Guidance Note)	
C.9	Valuation of trade under long term contracts	Dropped	
C.10	FISIM	Dropped	
C.11	Valuation of imports and exports (CIF-FOB adjustment) (combined with GN G.1)	* See Guidance Note G.1	
Direct investment related issues			
D.1	Compiling statistics of greenfield investments and extension of capacity	<p>* No impact on SNA, only contains recommendation for a definition of greenfield direct investment (DI) with options for a narrow and a broader definition</p> <p>* Proposal to include recommendations on introducing supplementary information on greenfield investments for FDI-statistics, using the transactions approach</p>	

D.2	Valuation of unlisted equity in direct investment	<ul style="list-style-type: none"> * Links with Guidance Note AI.1 * Recommendation to explain the concept to be measured — namely, in the absence of market prices, own funds as the difference between assets and liabilities of unlisted corporations to be measured at market prices * Recommendation to treat own funds at book value (OFBV), transaction prices, and market capitalization as the preferred methods to provide estimates of market value and using a decision tree to implement one of the preferred methods * Need to add guidance on negative equity and provisions, the latter also based on additional reflections in the context of GN WS.9 	
D.3	Treatment of collective investment institutions	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, as it mainly concerns the recording of FDI-relationships of collective investment institutions (CIIs), including proposal to redefine FDI, restricting FDI by/into CIIs * May be relevant to include it in chapter 33 	
D.4	Corporate inversion	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, but it may be good to include relevant text in chapter 23 * Recommendation to include a taxonomy and an official definition of corporate inversions * Recommendation to include supplementary statistics for more data on corporate inversions in FDI-statistics * No conceptual changes envisaged 	
D.5	Eliminating imputations for an entity owned or controlled by general government that is used for fiscal purposes	<ul style="list-style-type: none"> * No change in principle of recording SPEs set up by government as non-resident; however, recommendation to introduce enhanced imputations to better reflect the fiscal operations of government controlled SPEs (see option 3, as described in paragraph 15 of the Guidance Note) 	
D.6	Ultimate investing economy (UIE) and ultimate host economy (UHE) and pass-through funds	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, but it may be good to include relevant text in chapter 33 * Recommendation to streamline the definitions of UIE and pass-through funds, and develop supplemental information on UIE, UHE and pass-through funds in DI-statistics, although not yet agreement on underlying concepts (see paragraph 17 of the Guidance Note) * No conceptual changes envisaged 	
D.7	Sectoral breakdown of direct investment	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, only includes recommendations to have (additional) sectoral breakdowns in FDI-statistics, either as standard components, memorandum items, or supplementary information (see Annex 1 of the Guidance Note) 	
D.8	Public-private partnerships	<ul style="list-style-type: none"> * No direct impact on SNA, although clarifications on the treatment of PPPs may be warranted, especially in chapter 30 on general government and the public sector * No conceptual changes introduced, mainly concerns discussions on adding clarifications/guidance on the recording of PPPs, based on existing guidance in SNA and GFSM (see action point A.7 of the note on resolving minor action points), as follows: (i) to update the definition of a PPP and extend the introductory remarks to describe common PPP arrangements; (ii) to differentiate between PPPs where payments are made by the public partner for the provision of the public service or asset, and those where the payments are received from users of the public service or asset; noting the different statistical considerations when assessing who is the economic owner 	

		of the asset and the different statistical recordings when the asset is deemed to be on the government balance sheet; (iii) to highlight differences between the SNA and IPSAS for the recording of PPPs; and (iv) to provide more definitive guidance on the statistical recording of PPP-related transactions by describing the preferred treatment (even if other treatments are acknowledged as being appropriate in some circumstances)	
D.9	Reconciling BPM-based direct investment (DI) and activities of MNEs	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, but it may be good to include relevant text in chapter 23 * Recommendation to develop a framework to support the reconciliation of FDI- and AMNE-statistics, by identifying additional breakdowns, new supplemental presentations, and perhaps additional variables; also recommendation to align the definition of MNE to that in Guidance Note G.2 	
D.10	Defining the boundaries of direct investment	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA, apart from definition of FDI-enterprises (see Guidance Note G.2) * Recommendation to retain a numerical threshold in defining DI, retaining this threshold at 10 percent, and maintaining status quo that DI relationships can only be achieved by ownership of equity 	
D.11	Removing debt between affiliated insurance corporations and pension funds from direct investment	<ul style="list-style-type: none"> * No changes proposed, although minor impact on SNA (alignment paragraph 26.87 of the 2008 SNA with BPM); see paragraph 15 of the Guidance Note 	
D.12	Including intra-concern [between affiliates] derivatives in direct investment	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA * No conceptual change introduced for DI-statistics: intra-concern derivatives remain to be excluded from DI, only proposal to add supplementary item for derivatives between affiliated DI-enterprises in relevant instrument category 	
D.13	Treatment of large construction financed by government	Dropped	
D.14	Financial conduits	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA * No changes proposed but concerns about the recording of lending activities of financial conduits in the SPEs template; no changes proposed * Proposal for a decision tree to derive the functional category of instruments issued by financial conduits (see paragraph 16 of the Guidance Note) 	
D.15	Treatment of payments made by non-resident affiliated enterprises on behalf of DI enterprises	Dropped	

D.16	Treatment of retained earnings	<ul style="list-style-type: none"> * No conceptual changes introduced, however it is recommended to add clarifications on the estimation of reinvested earnings for foreign direct investment (FDI) and investment funds (in particular regarding the possible impact of provisions, and the measurement of reinvested earnings further down the ownership chain) * Recommendation to introduce a memorandum item on provisions * Agreement that from a conceptual and analytical point of view, the attribution of all the earnings generated below the direct investment ownership chain as reinvested earnings should be kept, acknowledging the practical challenges * Further clarifications provided on the measurement of investment income attributable to collective investment fund shareholders, including the way in which to record explicit and implicit fees (see paragraph 28 of the Guidance Note) 	
D.17	Identifying super dividends and establishing the borderline between dividends and withdrawal of equity	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to adjust the definition of (super)dividends and, implicitly, reinvested earnings, in the context of Foreign Direct Investment: distributions of accumulated reserves would be recorded as ordinary dividends, only exceptional payments recorded as withdrawal of equity in the financial account would only consist of sales of assets * The adjustment results in an inconsistent treatment of dividends; as per issue note, discussed at the 21th AEG-meeting, this inconsistency has been accepted 	
D.18	Cash pooling in direct investment	<ul style="list-style-type: none"> * No impact on SNA * Include a detailed description of the main types of cash pooling arrangements and ways to identify and classify associated debt instruments as either DI or other investment (see paragraph 4 of the Guidance Note) 	
Other guidance notes			
AI.1	Valuation principles and methodologies	<ul style="list-style-type: none"> * Recommendation to clarify the valuation principles for transactions, with a preference for the term “exchange values”; to distinguish the principles from observed exchange values/market prices); and to clarify the principles for valuing non-financial assets, using the notion of capital services * Recommendation to clarify the appropriateness of market conditions, when using observed market prices to arrive at market-equivalent prices * Recommendation to provide clarifications on the application of the sum-of-costs method (link with issue note on action point A.8 (see X.55), and the NPV-method * Recommendation to further elaborate the concept of nominal value * Recommendation to provide more details on alternative valuation methodologies for transactions and positions beyond the central framework of national accounts * Recommendation to provide more details on the relationship between the SNA and business and public sector accounting standards * Recommendation to introduce a more in-depth discussion of valuation principles and methods in Chapter 4, possibly in an annex 	

AI.2	Treatment of rent for the recording of data, marketing assets and biological resources	* Recommendations (i) to broaden the definition of rent to cover all payments/receipts related to the use of non-produced non-financial assets (whatever their life span); (ii) to keep the current treatment for the recording of rent (i.e., in the allocation of accrued income account); and (iii) to broaden the scope of costs in the sum-of-cost approach, by also including costs related to the use of non-produced non-financial assets	
Guidance provided in SNA New and Notes			
X.1 (N&N 29)	The 2008 SNA and the financial crisis	* No further action needed; however, see also GN F.1 regarding more detailed breakdown of non-bank financial intermediation * At its 6th meeting, the AEG reviewed a short paper on "The 2008 SNA and the financial crisis", and concluded the following: (i) that the text of the 2008 SNA now gives comprehensive guidance on how recent events connected with the financial crisis should be recorded; (ii) agreed that the treatment of standardized guarantees issued by government should be extended to other financial instruments; (iii) in describing the action of nationalizing a bank, agreed that mention should be made of whether government takes effective control of the bank; (iv) suggested that some extracts from BPM6 on short-selling and securitization should be included in the 2008 SNA"	
X.2 (N&N 30/31 and 32/33)	The recording of emission permits issued under cap and trade schemes in the national accounts	* See Guidance Note WS.7	
X.3 (N&N 36)	Treatment of the output of central banks	* N&N 36 provides some further clarifications on the measurement of output of central banks, most probably not affecting the current guidance to a significant degree, unless one would also give room to the ESA-guidance * However, a separate issue note (action point A.9) has been drafted, in line with the assessment of SNA Research Agenda. This endorsed issue note recommends the following: (i) to remove, for conceptual reasons, the references to FISIM from the estimation of central bank output; (ii) to update the guidance regarding the typical services provided by central banks, by also recognising other services, for instance those related to promoting financial stability and managing the payments system; (iii) to treat all services provided by central banks as collective services, to be valued at the sum of costs; and (iv) to record the transfers from the financial corporations' sector as current transfers to the central bank, and to allocate the collective services to the final consumption expenditure of the central bank	
X.4 (N&N 37)	The delineation of head offices and holding companies in the national accounts	* Recommendation to include further clarifications on determining whether or not a head office/holding company is a separate institutional unit * Recommendation to include further clarification on distinguishing head offices from holding companies	

X.5 (N&N 39/40)	Recording of flows between a defined benefit pension fund and its sponsor	<p>* Specific recommendations on the calculation of (imputed) investment income on the claim between a pension fund and its sponsor, as the difference between the unwinding of the pension liabilities and the actual investment income received</p> <p>* Recommendation to classify the relevant investment income (D444), using the term "Imputed investment income attributable to the surplus/shortfall in defined benefit pension funds"</p> <p>* Further guidance on treatment of holding gains/losses and other events affecting the claim between the pension fund and its sponsor</p>	
X.6 (N&N 39/40)	The statistical treatment of negative interest	<p>* Recommendation to treat negative interest as negative investment income (note: leads to an inconsistency with business accounting standards, which consider negative interest as an expense)</p> <p>* Further recommendation to clarify the calculation of FISIM along the lines agreed at the 8th meeting of the AEG, not only relating to the choice of reference rates for domestically produced/consumed FISIM, but also for the guidance provided on the reference rates for imports and exports of FISIM, and the guidance provided on the volume measurement of FISIM (see action point B.9 in the note on resolving minor action points); see also X.10</p>	
Recommendations from past AEG-meetings			
X.7 (AEG 7/2012)	Service lives of military weapon systems	<p>* Recommendation that the depreciation profiles of military weapon systems should reflect the expected service lives of such assets taking into account expected losses, and noted that the relevant service lives may need to be reviewed in times of conflict</p> <p>* Recommendation to generally record losses of military weapon systems in military operations as other changes in volume of assets</p>	
X.8 (AEG 7/2012)	Definition of catastrophes in the measurement of non-life insurance	<p>* Recommendation to determine at the national level whether or not a catastrophe is an exceptional event (including the classification of claims arising from a catastrophe), while recognising that this may lead to inconsistencies in the recording of international transfers (to be resolved on a case by case basis where possible)</p> <p>* Further recommendations (i) to extend the recording of capital transfers in the case of catastrophic events to claims related to inventories and non-financial assets other than dwellings, building and structures; (ii) to add clarifications on the recording of reinsurance claims which are related to catastrophic events; (iii) to add clarifications on the recording of claims in the case of damage to consumer durables; (iv) to apply a relatively strict delineation of major catastrophic events, to avoid inconsistencies; and (v) to cover more details regarding the treatment of non-life insurance in the context of distributional national accounts in SNA 2025 Chapter 32 on households and/or Chapter 34 on measuring well-being (see action point B.10 in the note on resolving minor action points)</p>	

X.9 (AEG 7/2012)	Capital services of assets not contributing to production	<p>* Recognising the importance to resolve the treatment of capital services of assets not contributing to production, such as those that are constructed over more than one accounting period or those that are temporarily inactive, and the need for further research on the utilization of capital in the measurement of capital services</p> <p>* Further recommendations (i) to include more generic guidance on the recording of work-in-progress, not restricting the transfer of ownership to buildings and other structures; (ii) to include guidance on the conceptually preferred recording of work-in-progress (only record a transfer in the case of an effective transfer of ownership; record partially completed structures as work-in-progress, also after a partial hand-over; record differences between stage payments and the effective transfer of ownership as other accounts payable/receivable); (iii) to include possible exceptions to the conceptually preferred recording, in view of problems around the practical implementation, and need to rely on stage payments as a proxy for transfer of ownership, and recording gross fixed capital formation as a default; (iv) to include explicit guidance on the measurement of capital services for inventories; (v) to update the guidance on the measurement of capital services for natural resources, in line with the recommendations of the Guidance Notes WS.6, WS.8, WS.10 and WS.11; and (vi) to include additional discussion of the rate of return, and to provide clear and consistent guidance on the use of discount rates, in line with Guidance Note WS.10</p>	
X.10 (AEG 8/2013 (and 7/2012))	FISIM, especially the methodology for determining the reference rate, and the inclusion/exclusion of maturity risk and credit default risk	<p>* Recommendation to (implicitly) include maturity risk in the calculation of FISIM, by using a single reference rate</p> <p>* Recommendations regarding the choice of reference rate (single exogenous rate, a weighted basket of exogenous rates, or endogenous interest rate), including guidance on choice in very volatile periods</p> <p>* Recommendation on the calculation of imports and exports of FISIM by at least two groups of currencies</p> <p>* Recommendations on FISIM in volume terms</p> <p>* No conclusion yet on the treatment of credit default risk (CDR); and further research needed on, amongst others, alternative approaches for establishing reference rate (costs of funds, vintage); and financial instruments and units scope</p> <p>* See also action point B.9 of the note on resolving minor action points</p>	
X.11 (AEG 8/2013 (and 7/2012))	The recording of stability fees	<p>* Recommendation that for determining whether payments to stability schemes should be classified as a tax or as a payment for an insurance-type of transaction, the criterion of proportionality between payments and the provision of an insurance-type of services (including payments for the risk element) should be examined on a case by case basis, whereby the existence of a fund functioning on insurance rules with a full set of accounts may indicate proportionality, while in the case that the payments are not put aside, or can be used for other purposes, may be used as an indication to treat the payments as a tax</p> <p>* Discussion on the different aspects of the appropriation of the assets of financial corporations and the compensation of depositors (shortfalls or excess of assets) and concluded that many different arrangements exist</p> <p>* Note: Further discussions at the Eurostat FAWG?</p>	

<p>X.12 (AEG 9/2014)</p>	<p>Accounting for pensions: treatment of holding gains and losses</p>	<p>* Recommendation that, in measuring the investment income payable on pension entitlements, a distinction should be made between defined contribution pension schemes and defined benefit pension schemes, whereby in the former case the investment income should exclude any holding gains/losses, and in the latter case the investment income should be set equal to what has been allocated to the pension entitlements, disregarding the source of the income</p> <p>* A separate issue note (action point A.10) has been endorsed, in line with the assessment of SNA Research Agenda, with the following additional recommendations: (i) for non-life insurance, to measure investment income attributable to insurance policy holders as actual investment income on investments from the funds available through insurance technical reserves, excluding holding gains and losses; (ii) to record reinsurance and standardised guarantee schemes in line with non-life insurance; (iii) for life insurance, to treat all income which is allocated to the life insurance policy holders as property income, whether or not this income originates from investment income or from holding gains (or losses); (iv) for multi-employer pension schemes, to provide simpler guidance for the measurement of output, in line with the sum-of-costs method, for autonomous pension schemes; (v) to provide further clarifications on the treatment of holding gains/losses more generally</p>	
<p>X.13 (AEG 9/2014)</p>	<p>Recording flows and stocks of international organisations</p>	<p>* Proposal to investigate the potential of compiling estimates on the output of international organisations, with a focus on the measurement of FISIM</p> <p>* The AEG recognized that the measurement of the output of international financial institutions requires further work, and agreed to include this issue on the 2008 SNA research agenda, taking into consideration the cost of funds approach and the valuation at cost (possibly including the full cost of capital) for the non-market part of output</p> <p>* However, as no further work has been done, and the impact is probably not very significant, while testing the feasibility may require substantial work, it has been proposed to drop it from the current research agenda</p>	

X.14 (AEG 10/2016 (and 9/2014))	Accounting for pensions: recognition of pension entitlements	<p>* At its 10th meeting, the AEG concluded, amongst others, the following: (i) agreed that the current guidelines are ambiguous on the distinction between pension entitlements that should (not) be recognised in the central framework; (ii) agreed that (based on more practical country examples) guidance should be developed in the short term on the distinction between social security and employment-related schemes; (iii) recognised that there are valid arguments for using the asset boundary to determine when liabilities should be recognised and recorded in the central framework, and agreed that guidance applying the latter principles should be considered over the longer term</p> <p>* It is not considered feasible to resolve the issue of recognizing, in the central framework, entitlements related to unfunded social security schemes (it will thus continue to feature on the post-2025 SNA Research Agenda); however, it is considered quite important to arrive at more clarity, as the current SNA guidance is ambiguous in some respects, and differs from the guidance provided in other standards for macro-economic statistics.</p> <p>* For the latter purpose, a separate issue note (see action point A.13) has been drafted, with the conclusion that in principle pension entitlements should be recognized for all employment-related schemes, which are not intertwined with social security type of schemes. In relation to such schemes provided by public employers, no exceptions should be made, if the latter schemes are similar to those provided by private employers, in particular in respect of the terms and conditions of compensation, both current compensation and future compensation after retirement</p> <p>* In this context, the relevant issue note also recommends a(n) (explicit) non-recognition of constructive liabilities</p>	
X.15 (AEG 11/2017 (and 9/2014))	Accounting for pensions: recording of flows between a defined benefit pension fund and its sponsor	* See SNA News and Notes, issue 39/40 (see X.5)	
A.16 (AEG 11/2017 (and 9/2014 and 8/2013))	Accounting for pensions: supplementary table on household retirement resources	<p>* General agreement on the value added of a supplementary table on household retirement resources (to be further elaborated)</p> <p>* Recognized that the scope of assets to include in the table on household retirement resources may differ between countries, and suggested to have more granularity to improve the international comparability of the data</p> <p>* Recognized that issues on household retirement affect all countries and encouraged AEG members from developing countries to provide inputs to further work on household retirement resources</p>	
X.17 (AEG 11/2017)	Treatment of negative interest	* See SNA News and Notes, issue 39/40 (see X.6)	

X.18 (AEG 12/2018 (and 11/2017, 10/2016 and 9/2014))	Statistical units	<p>* The last time the AEG discussed this issue, it concluded the following: welcomed the ongoing work of the ISWGNA Task Force on statistical units and agreed with the proposed electronic consultation to initiate work on (a) the type of information used to make adjustments to the targeted unit, whether this is based on a full set of information or on some indicator(s), either or not directly collected from survey respondents; and (b) the advantages and disadvantages of an integrated analysis of production, income and finance</p> <p>* Further research needed, although the AEG also agreed, at its 21st meeting, to provide more guidance on the usefulness and practicalities of using the concepts of enterprises and establishments in the relevant parts of the accounts, in line with the conclusions of the 10th AEG-meeting</p>	
Items included in the agreed outline			
X.19 (Outline)	Include main groupings of chapters in the 2025 SNA	* See title	
X.20 (Outline)	Refocusing chapter 1 Introduction (including potential impact on 2025 SNA chapters 2 and 3) (paragraphs 10, 25 and 32 of note on outline 2025 SNA)	<p>* Paying more attention to the role of supply and use tables, labour accounts and capital services (also in 2025 SNA chapter 3)</p> <p>* Adding concise text on the basic identities of the system (to be further elaborated in 2025 SNA chapter 3)</p> <p>* Giving more prominence to volume and price measures</p> <p>* Giving more attention to net measures</p> <p>* Providing concise information on the links with other statistical standards and manuals; and also to the links with business and public sector accounting standards (by further extending the current sections E and F</p> <p>* Re-allocating relevant text from the current section H to 2025 SNA chapter 2</p> <p>* Concluding the chapter with a concise reader's guide for the 2025 SNA</p>	
X.21 (Outline)	Adding text on productivity measurement to 2025 SNA chapter 18 on measuring prices, volumes and productivity (paragraph 33 of note on outline of 2025 SNA)	* Re-allocate (and extend) the current text on productivity, from the 2008 SNA chapter on population and labour inputs to the 2025 SNA chapter 18 on measuring prices, volumes and productivity	

X.22 (Outline)	[NEW] Adding a section, in the 2025 SNA chapter 18 on measuring prices, volumes and productivity, on the volume and price measurement of specific products, similar to section F of 2008 SNA chapter 6	* See title	
X.23 (Outline)	Refocusing 2008 SNA chapter 19 (chapter 16 in the 2025 SNA) to labour accounts (paragraph 23 of note on outline of 2025 SNA)	* Much stronger emphasis on the framework of labour accounts * Re-allocate (revised) version of section B to 2025 SNA chapter 5 on residence, institutional units and sectors	
X.24 (Outline)	Refocusing 2008 SNA chapter 20 (chapter 17 in the 2025 SNA) on capital services and the national accounts (paragraph 24 of note on outline of 2025 SNA)	* Less emphasis on valuation of non-financial assets, by re-allocating relevant text on valuation elsewhere (e.g., annex to 2025 SNA chapter 14 on balance sheet, or possibly new section on valuation at large, as an annex to 2025 SNA chapter on flows, stocks and accounting rules); see Guidance Note AI.1	
X.25 (Outline)	Add text on balancing the accounts to 2025 SNA chapter 19 on summarizing, integrating and balancing the accounts (paragraph 34 of note on outline of 2025 SNA)	* Add text on balancing the accounts, either by having a very a concise discussion at the start of the chapter, or by introducing a new section on this topic * In doing so, focus on the main identities in the SNA	

X.26 (Outline)	Refocusing 2008 SNA chapter 18 (chapter 20 in the 2025 SNA) on elaborating and presenting the accounts (paragraph 35 of note on outline of 2025 SNA)	<ul style="list-style-type: none"> * Review the current text quite significantly, and restrict the coverage of this chapter to the following topics, in a (much) more elaborated way than currently done: (i) temporal disaggregation; (ii) territorial disaggregation; and (iii) regular and benchmark revisions, and the compilation of time series data * In dealing with the above topics, pay much more attention to institutional sector accounts * Remove section C on accounts in volume terms, and include relevant content in the 2025 SNA chapter 18 on measuring prices, volumes and productivity * Remove section F on presentational issues, and include relevant content in the 2025 SNA chapter 21 on communicating the accounts * Possibly add a section on accounting under conditions of high inflation (see X.49) 	
X.27 (Outline)	Refocusing 2025 SNA chapter 25 on selected issues on financial instruments (paragraph 27 of note on outline of 2025 SNA)	<ul style="list-style-type: none"> * Basically consisting of parts 3, 4 and 6 of 2008 SNA chapter 17 on cross-cutting issues * Significantly downsizing part 4, restricting the text to some more problematic areas 	In current version of 2025 SNA chapter 25, part 4 has not been downsized (may need further discussion in view of 2025 SNA chapter 29).
X.28 (Outline)	[NEW] Changing the content of 2008 SNA chapter 28 (chapter 36 in the 2025 SNA) on input-output and other matrix-based analyses	<ul style="list-style-type: none"> * Remove section D on social accounting matrices, because of overlap with from-whom-to-whom tables (chapter 37 in the 2025 SNA) * Add a section on worldwide input-output tables, giving its importance for certain types on analysis (Trade in Value Added, ecological footprints, etc.) 	
X.29 (Outline)	Refocusing 2008 SNA chapter 27 (chapter 37 in the 2025 SNA) on links to monetary statistics and the flow of funds (paragraph 29 of note on outline of 2025 SNA)	<ul style="list-style-type: none"> * Change the focus of the new chapter 37 to from-whom-to-whom tables for current and capital transactions and for financial transactions and positions * Including text on new types of analysis for capturing financial risks and vulnerabilities and the IMF balance sheet approach * Certain elements of the 2008 SNA chapter, for example on the links to monetary statistics, could be re-used, in a revised version, in the new chapter 29 on financial corporations 	
X.30 (Outline)	Refocusing 2008 SNA chapter 29 (chapter 38 in the 2025 SNA) on satellite accounts and other extensions (paragraphs 13 and 36 of note on outline of 2025 SNA)	<ul style="list-style-type: none"> * Focus on thematic accounts * Remove section B on functional classifications, and integrate relevant text in the annex on classification hierarchies * Re-allocate (revised) versions of section F2, F3 and F4 to new chapters 34 on well-being and 35 on sustainability 	

X.31 (Outline)	Paying much more attention to the relationships between macro-economic standards (paragraph 37 of note on outline of 2025 SNA)	* Introduce a new annex	New annex not yet included in the layout of the 2025 SNA.
Various other items			
X.32 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Establishing clearer links to ICLS-resolutions	* Recommendation to add clarifications between ICLS-resolution concerning statistics of work, employment and labour underutilization (2013, 19th ICLS) and ICLS-resolution concerning statistics on work relationships (2018, 20th ICLS, including the new classification of Status in Employment)	
X.33 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	G20 templates for international collection of NA-statistics	* Recommendation to include references to G20 templates for collecting NA-statistics	
X.34 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Remove inconsistencies in the guidance on the treatment of taxes and subsidies related to central bank lending and borrowing	* See Guidance Note F.15, including issue note on concessional lending	
X.35 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Improve consistency in the use of terminology for insurance	* Recommendation to address inconsistency in the use of the term "premiums" in the formulae to calculate insurance output * Recommendation to address inconsistency in the use of the terms "increases (plus decreases) in life insurance technical reserves and "increases (plus decreases) in actuarial reserves and reserves for with-profits insurance" in the life insurance output formula	
X.36 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Clarification on calculation of FISIM	* See X.10	
X.37 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Recording of central bank swap arrangements	* Guidance provided in IMF-document (https://www.imf.org/external/pubs/ft/bop/2018/pdf/Clarification0518.pdf) * Recommendation to treat off-market central bank currency swap arrangements as an exchange of deposits with maintenance of value. However, if the central banks conduct the transaction as a standard (market priced) currency swap, then it is recommended to record the swap as an exchange of deposits with the simultaneous creation of a financial derivative, namely a forward contract	
X.38 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Treatment of negative equity in direct investment statistics	* See Guidance Note D.2	

X.39 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Output of off-shore banks	* Recommendation to treat offshore banks as residents of the country where they are incorporated or registered, and to be classified as deposit-taking corporations. * Recommendation to calculate output according to FISIM, in addition to explicit fees.	
X.40 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Time of recording of GFCF and instalments	* See X.9	
X.41 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Recording of refunded premiums at surrender of insurance policies	* Clarification on the recording of refunded premiums as a financial transaction (cash versus decrease of insurance technical reserves)	
X.42 (AEG 15/2021: M1.21/3.1)	Treatment of non-fungible tokens (NFTs)	* See Guidance Note DZ.10	
X.43 (COVID)	Government support to businesses and households	* Recommendations for recording government support as either other subsidies on production (objective is maintenance of business), current transfers (objective is income support of households), or reduction of relevant taxes (e.g., tax holiday)	
X.44 (COVID)	Recording of deferred or waived rental payments	* Recommendations on the time of recording of rentals, depending on whether or not the deferral is related to a modification of the lease terms	
X.45 (COVID)	Recording of deferred delivery of, and payments for, goods and services	* First and foremost recommendations on the recording of output and consumption in the case of deferred deliveries (payments), distinguishing between cases where the product is delivered or not	
X.46 (COVID)	Recording of loan payment deferrals by financial intermediaries	* Explanations on the impact of deferred interest payments on FISIM * Some further explanations on the recording of capital transfers in the case of mutual agreement on non-payment of interest	
X.47 (COVID)	Estimating the volume of non-market output	* Recommendations on the way certain substantial changes in the provision of education and health may affect the measurement of output volume, and how to (not) address these	
X.48 (Other (ISWGNA))	Multiple exchange rates (AEG 19/2022)	* Recommendation to include (somewhat more concise) guidance, as provided in Annex A of the 1993 SNA, probably best fit in an annex or a box in chapter 33 on transactions (and positions) between residents and non-residents (see also action point C.1 in the note on resolving minor action points)	
X.49 (Other (ISWGNA))	Accounting under conditions of high inflation	* Proposal to include guidance on accounting under conditions of high inflation, as provided in chapter XIX, section G, of the 1993 SNA, with references to the relevant manual, probably best fit in 2025 SNA chapter 20 on elaborating the accounts; see also action point A.11 in the note on resolving minor action points	

X.50 (Assessment RA, not yet included)	Provide broad conceptual guidance on price and volume measurement related to globalization in chapter 18 of the 2025 SNA	* See action point A.1 in the note on resolving minor action points	
X.51 (Assessment RA, not yet included)	Add text on nationality concept	* Add, where relevant, text on nationality concept in SNA 2025 chapters 23, 29 and/or 37; see also action point A.2 in the note on resolving minor action point	
X.52 (Assessment RA, not yet included)	Include text on partitioning of assets	* Add clarifications on the dual use of consumer durables and fixed assets; see also action point A.3 in the note on resolving minor action points	
X.53 (Assessment RA, not yet included)	Include text on significant differences between on the one hand the SNA, and on the other hand IPSAS and IAS	* See title, and also action point A.5 in the note on resolving minor action points	
X.54 (Assessment RA, not yet included)	Draft an issues note on when, and when not, to consider trusts and other types of funds as separate institutional units	<p>* Recommended to provide additional guidance on trusts, and the consideration for treating trusts, investment funds and pension schemes as separate institutional units (see relevant decision trees)</p> <p>* Recommendation to add guidance on the treatment of specific cases, in particular real estate investment funds, asset management provided by banks, and multi-employer pension schemes; and to update the guidance on quasi-corporations to also account for those which are set up as a trust</p> <p>* Recommendation to do additional research on individual pension trusts, especially whether they constitute a social insurance type of scheme which may warrant a treatment distinct from other trusts; see issue note on action point A.13 (see X.14). The AEG has given its approval for this Issue Note.</p>	
X.55 (Assessment RA, not yet included)	Further alignment of sum-of-costs approach	* See issue note on action point A.8, which includes the following recommendations: (i) to include return to capital in all cases, including non-market output; (ii) to expand the scope of assets for which a return to capital should be recognised, thus including work-in-progress, other inventories (where significant) and non-produced non-financial assets that are used in production; (iii) to exclude a return to capital for city parks and historical monuments on pragmatic grounds; (iv) to add depletion of natural resources as a cost (where relevant) to the sum of costs approach; and (v) to add rent as a cost to the sum-of-costs approach	

<p>X.56 (Assessment RA, not yet included)</p>	<p>Add clarifications on the treatment of costs of ownership transfers for different types of assets</p>	<p>* See title, and also action point A.14 in the note on resolving minor action points</p>	
<p>X.57 (Assessment RA, not yet included)</p>	<p>Add clarifications on the distinction between maintenance and capital repairs for intangible assets</p>	<p>* See action point A.15 in the note on resolving minor action points</p>	
<p>X.58 (Assessment RA, not yet included)</p>	<p>Issues note on a possible alternative treatment of the transfer of leased assets at the end of the lease period</p>	<p>* Recommendations (i) to record, from a conceptual point of view, the transfer of leased assets at the end of the lease period as the building up of a financial claim, which is extinguished at the time of the transfer of the leased asset although in practice, it is considered appropriate to record the transfer of the relevant assets as capital transfers); (ii) to pay more attention to the recording of transfers of leased assets; and (iii) to provide some further clarifications on the possible transfer of the economic ownership of natural resources.</p>	
<p>X.59 (Other BPM-related)</p>	<p>Clarification note on treatment of securities (and gold bullion) under reverse transactions</p>	<p>* Recommendation to exclude securities provided as collateral, which are not readily available for meeting balance of payments financing needs, from the cash borrower's reserve assets and to reclassify these securities to portfolio investment assets; the same treatment would apply to gold swaps as well * Recommendations would implicitly lead to a change in the definition of monetary gold, as gold bullion under reverse transactions would be demonitised (see paragraph 2 of the note)</p>	