

A DISZKONT-, A REFERENCIA- ÉS A VISSZAFIZETTETÉSI KAMATLÁBAK ALKALMAZÁSI TERÜLETE

2008. július 1-től az Európai Unió Bizottsága új módszert alkalmaz a referencia-kamatláb felváltó két kamatláb, az egyéni referencia kamatláb és a diszkont kamatláb megállapítására (*A Bizottság közleménye a referencia-kamatláb és a leszámítási kamatláb megállapítási módjának módosításáról (2008/C 14/02)*). A 271/2008/EK bizottsági rendelettel módosított 794/2004/EK bizottsági rendelet 9. cikke alapján a visszafizettetési kamatláb kiszámítási módja szintén megváltozott. A számítás alapja az ún. referencia alapkamatláb. A referencia alapkamatláb kiszámításának alapja az 1 éves IBOR kamatláb.

- A diszkont kamatlábat a több részletben nyújtott támogatás elemei jelenértékének meghatározása céljából használják.
- A visszafizettetési kamatlábat visszafizettetés esetén a visszatérítendő támogatáselem kiszámításához alkalmazzák.
- Az egyéni referencia-kamatláb a piaci kamatláb helyettesítésére szolgál a kedvezményes kamatú konstrukciók esetén a kedvezőbb kamat feltételekből adódó támogatáselem kiszámításához. Az így adódó támogatási elemek jelenértékének kiszámítása pedig a diszkont kamatlábbal történik. E jelenértékek összege a kedvezményes kamatú konstrukció támogatástartalma.

1. Diszkont kamatláb a támogatáselemek jelenértékének kiszámításához

A referencia alapkamatlábhoz főszabályként 100 bázispontnak megfelelő kamatfelárat kell hozzáadni.

2. Visszafizettetési kamatláb meghatározása

A referencia alapkamatlábhoz főszabályként 100 bázispontnak megfelelő kamatfelárat kell hozzáadni.

3. Feltételezett piaci kamatláb (egyéni referencia kamatláb) a visszatérítendő támogatások (kedvezményes kamatú hitelek) támogatáselemének kiszámításához

Visszatérítendő kedvezményes kamatú támogatások támogatástartalmának számítása esetén az egyéni referencia kamatláb a referencia alapkamatláb ún. kamatfelárral növelt értéke. A kamatfelár függ a hitelt felvevő vállalkozás hitelminősítésétől és a hitelhez nyújtott biztosítékoktól. Általában a következő kamatfelárok alkalmazandók (bázispontban kifejezett kamatfelárok):

		Biztosítékokkal való fedezettség		
		Magas	Általános	Alacsony
Hitel-minősítési kategória	Kiváló (AAA-A)	60	75	100
	Jó (BBB)	75	100	220
	Kielégítő (BB)	100	220	400
	Gyenge (B)	220	400	650
	Rossz/Pénzügyi nehézségek (CCC és ennél alacsonyabb)	400	650	1000

Olyan hitelfelvevők esetében, akik nem rendelkeznek hitelfelvevői múlttal vagy mérlegszemléletű megközelítésen alapuló hitelminősítéssel, mint például bizonyos meghatározott célra létrehozott vállalkozások vagy új vállalkozások, az alap-kamatláb (a rendelkezésre álló biztosítéktól függően) legalább 400 bázisponttal kell megemelni, és a kamatfelár nem lehet alacsonyabb, mint amit az anyacége esetében alkalmaznának.