

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2018/66 НА КОМИСИЯТА**от 29 септември 2017 година****за допълване на Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета с уточняването на начина на оценка на номиналната стойност на финансовите инструменти, различни от дериватите, на условната стойност на дериватите и на нетната стойност на активите на инвестиционните фондове****(текст от значение за ЕИП)**

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2016 г. относно индекси, използвани като бенчмаркове за целите на финансови инструменти и финансови договори или за измерване на резултатите на инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2008/48/ЕО и 2014/17/ЕС и на Регламент (ЕС) № 596/2014 ⁽¹⁾, и по-специално член 20, параграф 6, буква а) от него,

като има предвид, че:

- (1) Общата стойност на финансовите инструменти, финансовите договори и инвестиционните фондове, чиято стойност или резултати съответно се определят или измерват въз основа на референтен показател, е ключов критерий за категоризирането на този референтен показател, в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/1011, като критичен, значим или с малка значимост. Поради това е необходимо номиналната стойност на финансовите инструменти, различни от деривати, условната стойност на дериватите и нетната стойност на активите на инвестиционните фондове да се изчисляват по един и същ начин в целия Съюз, така че да се осигури съгласувано категоризиране на референтните показатели в държавите членки и еднообразно прилагане на Регламент (ЕС) 2016/1011.
- (2) С оглед на надеждността на референтните показатели, номиналната стойност на финансовите инструменти, условната стойност на дериватите и нетната стойност на активите на инвестиционните фондове следва да бъде изчислявана въз основа на регламентирани данни, стига такива да са налични.
- (3) Общата стойност на финансовите инструменти, финансовите договори и инвестиционните фондове следва да се изчислява, като се вземе предвид както пряката връзка ѝ с даден референтен показател, така и опосредстваната — от комбинация от референтни показатели, в които е включен този референтен показател. Когато даден финансов инструмент, финансов договор или инвестиционен фонд са свързани с няколко референтни показателя, е целесъобразно всички тези референтни показатели да бъдат взети под внимание при изчисляването на общата стойност на тези финансови продукти, тъй като те са обвързани не само с дадения референтен показател. Следователно е необходимо да се доуточни как се изчислява общата стойност при опосредствана връзка с даден референтен показател, така че в целия Съюз това изчисление да се прилага пряко, а стойността или резултатите — измервани по съгласуван начин,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Номинална стойност на финансовите инструменти, различни от деривати, и дялове в предприятията за колективно инвестиране

Номиналната стойност на финансовите инструменти, различни от деривати, и дяловете в предприятията за колективно инвестиране, е общата номинална стойност на емитираните инструменти в парично изражение, посочена в таблица 3, поле 14 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/585 на Комисията ⁽²⁾.

⁽¹⁾ OVL 171, 29.6.2016 г., стр. 1.

⁽²⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2017/585 на Комисията от 14 юли 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на стандартите и форматите за референтните данни за финансовите инструменти и техническите мерки във връзка с процедурите, които трябва да бъдат прилагани от Европейския орган за ценни книжа и пазари и компетентните органи (OVL 87, 31.3.2017 г., стр. 368).

Член 2

Условна стойност на дериватите

Условната стойност на дериватите, посочени в член 20, параграф 6, буква а) от Регламент (ЕС) 2016/1011, е условната стойност, посочена в таблица 2, поле 20 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/104 на Комисията ⁽¹⁾. Когато обаче тази условна стойност е отрицателна, условната стойност е равна на абсолютната стойност.

За сделките с индекси на кредитни деривати, към условната стойност се прилага коефициент на индекса, посочен в таблица 2, поле 89 от приложението към Делегиран регламент (ЕС) 2017/104.

Член 3

Нетна стойност на активите на предприятията за колективно инвестиране

Посочената в член 20, параграф 6, буква а) от Регламент (ЕС) 2016/1011 нетна стойност на активите на предприятията за колективно инвестиране е една от следните:

- а) за предприятията за колективно инвестиране, обхванати от Директива 2009/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ⁽²⁾: докладваната в най-актуалния годишен или шестмесечен доклад по член 68, параграф 2 от посочената директива нетна стойност на активите за всеки дял, умножена по броя дялове;
- б) за предприятията за колективно инвестиране, обхванати от Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета ⁽³⁾: най-актуалната налична нетна стойност на активите, посочена в член 104, параграф 1, буква в) от Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията ⁽⁴⁾.

Член 4

Прибягване до алтернативни величини

Когато величините за изчисляване на общата стойност на финансовите инструменти, финансовите договори или инвестиционните фондове, която се определя въз основа на референтния показател, посочен в членове 1, 2 и 3, не са налични или са непълни, общата стойност, посочена в член 20, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) 2016/1011, както и общата средна стойност, посочена в член 24, параграф 1, буква а) от същия регламент, се изчисляват, като се използват алтернативни величини, в т.ч. величини и сравнителни величини, предоставени от частни доставчици на информация, или изчислената и публикувана от пазарните оператори информация за откритите позиции, при условие че тези величини и сравнителни величини са с достатъчно добра репутация и са надеждни.

Ако даден администратор използва алтернативни величини или данни, той изчислява общия размер най-добросъвестно въз основа на наличните данни.

Администраторът, който използва алтернативни величини или данни, писмено предоставя на компетентния орган спецификация на използваните източници на данни, когато го уведомява по силата на член 24, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2016/1011.

Член 5

Парична единица

Величините, посочени в членове 1, 2 и 3, се изразяват в евро, като при необходимост се конвертират в евро, като се използва публикуваният от Европейската централна банка фиксинг за деня.

⁽¹⁾ Делегиран регламент (ЕС) 2017/104 на Комисията от 19 октомври 2016 г. за изменение на Делегиран регламент (ЕС) № 148/2013 за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции във връзка с регулаторните технически стандарти относно минималните данни, отчитани пред регистри на трансакции (ОВ L 17, 21.1.2017 г., стр. 1).

⁽²⁾ Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) (ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 32).

⁽³⁾ Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ L 174, 1.7.2011 г., стр. 1).

⁽⁴⁾ Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията от 19 декември 2012 г. за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора (ОВ L 83, 22.3.2013 г., стр. 1).

Член 6

Опосредствана връзка с даден референтен показател, включен в комбинация от референтни показатели

Когато даден референтен показател се използва опосредствано — чрез комбинация от референтни показатели, в която е включен, за целите на праговете, посочени в член 20, параграф 1 и член 24, параграф 1, буква а) от Регламент (ЕС) 2016/1011, величините са една от следните:

- а) изразеното в проценти тегло на референтния показател в комбинацията от референтни показатели, умножено по общата или средната стойност — както е приложимо, на съответния финансов инструмент или инвестиционен фонд — когато това тегло е ясно определено или може да бъде изчислено приблизително въз основа на друга налична информация;
- б) общата или средната стойност — както е приложимо, на съответния финансов инструмент или инвестиционен фонд, разделена на броя на референтните показатели в комбинацията от референтни показатели — когато конкретното тегло на референтния показател не е определено, нито може да бъде изчислено приблизително.

Член 7

Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 29 септември 2017 година.

За Комисията
Председател
Jean-Claude JUNCKER