



European Securities and
Markets Authority

Насоки

за процедурата за изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент



Съдържание

I.	Резюме.....	3
1	Основания за публикуване	3
2	Съдържание.....	6
3	Следващи стъпки	6
II.	Насоки за процедурата за изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент	7
1	Обхват.....	7
2	Определения	7
4	Задължения за спазване и докладване	8
4.1	Статус на насоките.....	8
4.2	Изисквания към отчетността.....	8
5	Насоки за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент.....	9
5.1	Обхват на данните, които се отчитат от ЦДЦК.....	9
5.2	Обща процедура за събиране на данни и изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент	10
5.3	Първоначална процедура за събиране на данни и изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент	11
6	Приложение	12
6.1	Образци за събиране на данни за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент	12

I. Резюме

1 Основания за публикуване

1. В съответствие с член 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014 (Регламент за ЦДЦК), когато това е изрично посочено в този регламент, в лицензирането и надзора на ЦДЦК участват следните органи:

а) органът, отговарящ за надзора над управляваната от ЦДЦК система за сетълмент на ценни книжа в държавата членка, чието право се прилага към тази система за сетълмент на ценни книжа;

б) централните банки в Съюза, емитиращи валутите, в които най-често се извършва сетълмент;

в) когато е приложимо — централната банка в Съюза, в чиито сметки се извършва сетълмент на паричното рамо от управляваната от ЦДЦК система за сетълмент на ценни книжа.

2. В член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията¹ са посочени условията, при които валутите на Съюза, посочени в член 12, параграф 1, буква б) от Регламента за ЦДЦК, се считат за валути, в които най-често се извършва сетълмент. За изчисляването на съответните показатели компетентните органи трябва да използват обобщени данни на равнище ЕС. Отделните компетентни органи обаче могат да се сблъскат със затруднения при събирането и обобщаването на всички съответни данни от ЦДЦК в целия ЕС. Освен това, такъв подход може да доведе до дублиране на усилия от страна на компетентните органи и да създаде рискове във връзка с използването на непоследователни данни.

3. Предвид необходимостта от използване на последователни данни, обобщени на равнището на ЕС, при изчисляването на посочените в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията показатели, Европейският орган за ценни книжа и пазари (ESMA) реши да издаде Насоки за процедурата за събиране, обработване и обобщаване на данните, необходими за изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент (член 12, параграф 1, буква б) от Регламента за ЦДЦК).

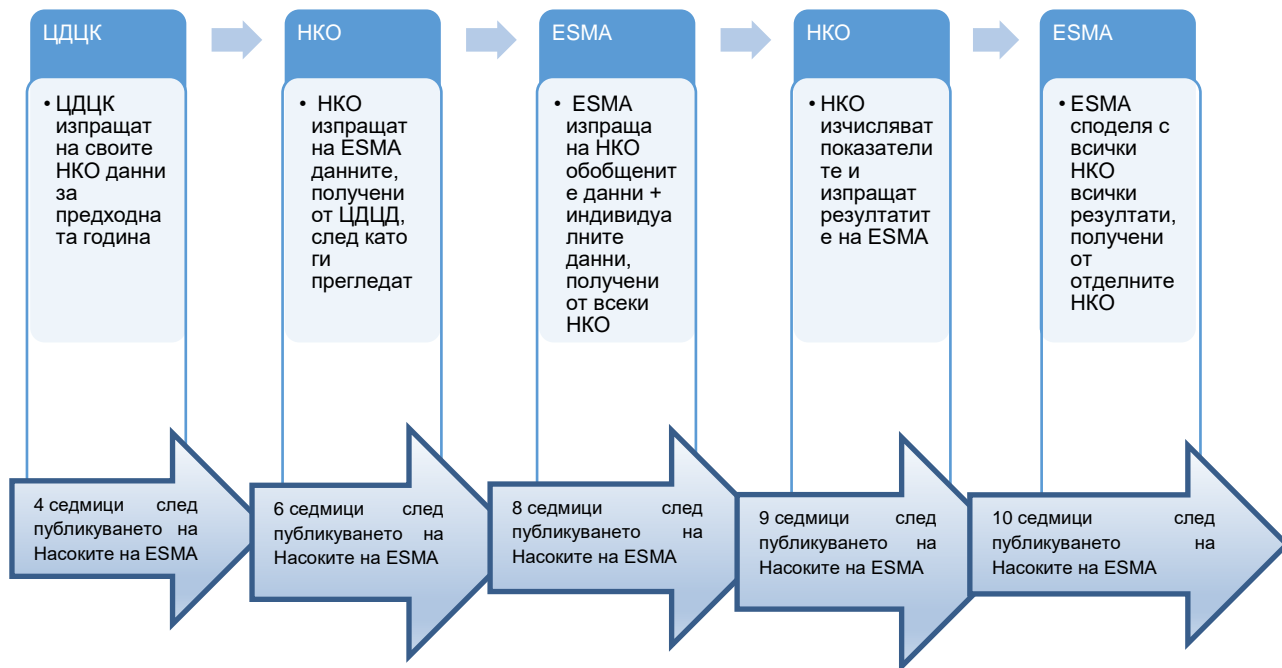
4. Предвид задачата на ESMA да допринесе за последователното прилагане на правно обвързващите актове на Съюза, по-специално като допринесе за създаването на обща надзорна култура чрез налагане на последователни, ефикасни и ефективни надзорни практики, ESMA следва да поеме координираща роля в процеса на централизиране и обобщаване на данните, получени от ЦДЦК, включително централните банки, действащи като ЦДЦК. Компетентните органи следва да

¹ Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията от 11 ноември 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно лицензирането, надзора и оперативните изисквания за централни депозитари на ценни книжа (ОВ L 65, 10.3.2017 г., стр. 48—115)

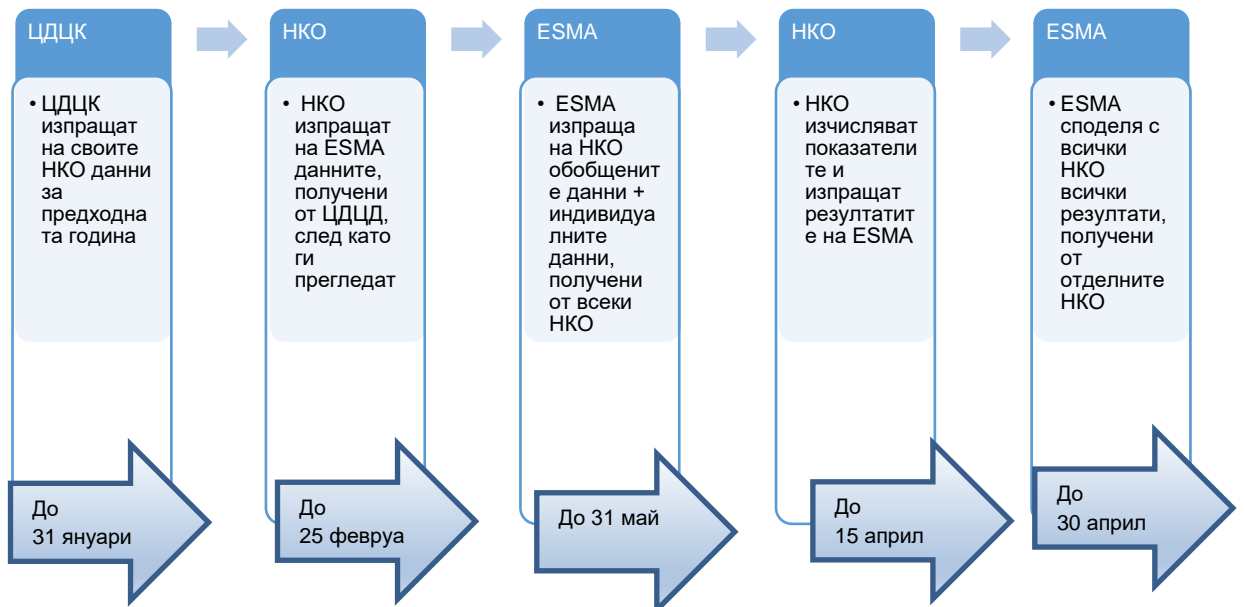
извършват изчисленията на показателите въз основа на данните, централизирани и обобщени от ESMA.

5. Въпреки че показателите няма да се изчисляват за централните банки, действащи като ЦДЦК (тъй като те са освободени от някои изисквания към ЦДЦК по силата на член 1, параграф 4 от Регламента за ЦДЦК), е важно централните банки, които действат като ЦДЦК, да изпращат съответните данни, които да се използват за определяне на стойностите на знаменателите, за да се осигури пълна представа за дейността на равнището на ЕС за съответните показатели.
6. За да се осигури последователното прилагане на съответните разпоредби на Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията, насоките изясняват обхвата на данните, които се отчитат за целите на изчисляването на показателите, като дават примери за типовете сделки и операции, които трябва да бъдат включени, както и примери за типовете сделки и операции, които не трябва да бъдат включени.
7. Като преследват същата цел, и по-специално, за да осигурят хармонизиран и последователен подход към отчитането на данни от всички ЦДЦК за целите на изчисляването на показателите, посочени в член 2, параграф 1, букви а) и б) от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията, тези насоки предлагат общи параметри за отчитане на инструкциите за сетълмент (т.е. без двойното им отчитане в зависимост от начина, по който се извършва техният сетълмент: чрез връзки между ЦДЦК или без такива връзки). Тези параметри няма да засегнат прилагането на материалноправни норми, свързани със сетълмента, включително във връзка с Директива 98/26/ЕО и националните закони за ценните книжа и имуществото.
8. Като вземат предвид датата на влизане в сила на Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията, настоящите насоки описват общата процедура, която следва да се използва за събиране на данни и изчисляване на показателите считано от 1 януари 2018 г., както и първоначална процедура, която следва да се използва при първото прилагане на общата процедура през 2017 г., обхващаща отчетния период от 1 януари до 31 декември 2016 г.

Схематично описание на първоначалната процедура (която следва да се прилага през 2017 г.)



Схематично описание на общата процедура (която следва да се прилага от 1 януари 2018 г.)



2 Съдържание

9. Раздел II съдържа пълния текст на Насоките за процедурата за изчисляване на показателите за определяне на същественото значение на ЦДЦК за приемащата държава членка.

3 Следващи стъпки

10. Насоките в раздел II ще бъдат преведени на официалните езици на Европейския съюз и публикувани на електронната страница на ESMA.

II. Насоки за процедурата за изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент

1 Обхват

Кой?

1. Настоящите насоки се прилагат по отношение на компетентните органи, определени съгласно Регламент (ЕС) № 909/2014² (Регламента за ЦДЦК).

Какво?

2. Настоящите насоки се прилагат във връзка с процедурата за събиране, обработване и обобщаване на данните, необходими за изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент, съгласно член 12, параграф 1, буква б) от Регламента за ЦДЦК.

Кога?

3. Насоките се прилагат от [посочете датата на публикуването им на електронната страница на Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA) на всички официални езици на ЕС].

2 Определения

4. Използваните в настоящите насоки термини имат същото значение като в Регламента за ЦДЦК и Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията ³.

3 Цел

5. Целта на настоящите насоки е да се гарантира общо, уеднаквено и последователно прилагане на член 12, параграф 1, буква б) от Регламента за ЦДЦК. По-специално в документа се дават насоки относно процедурата за събиране, обработване и обобщаване на данните, необходими за изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент.

² Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 година за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ L 257, 28.8.2014 г., стр. 1).

³ Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията от 11 ноември 2016 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно лицензирането, надзора и оперативните изисквания за централни депозитари на ценни книжа (ОВ L 65, 10.3.2017 г., стр. 48—115)

4 Задължения за спазване и докладване

4.1 Статус на насоките

6. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламента за ESMA⁴. В съответствие с член 16, параграф 3 от Регламента за ESMA компетентните органи и участниците на финансовите пазари трябва да положат всички усилия за спазването на насоките и препоръките.
7. Компетентните органи, за които са предназначени настоящите насоки, следва да ги спазват, като ги интегрират в надзорните си практики.

4.2 Изисквания към отчетността

8. Компетентните органи, за които са предназначени настоящите насоки, следва да уведомят ESMA [на адрес csdr.data@esma.europa.eu] дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, като посочат причините за неспазване, в срок от два месеца от датата на публикуването им. При липса на отговор до изтичането на този срок ще се счита, че компетентните органи не спазват насоките. електронната страница на ESMA е публикуван образец на уведомление. Въпреки това, за да се осигури безпроблемното и своевременно прилагане на процедурата за събиране, обработване и обобщаване на данните, необходими за изчисляване на посочените в настоящите насоки показатели, е целесъобразно компетентните органи да уведомят ESMA възможно най-скоро, за предпочитане в рамките на две седмици от датата на публикуване на насоките.
9. Датата на публикуване на настоящите насоки е датата на публикуването им на електронната страница на ESMA на всички официални езици на ЕС.
10. От централните депозитари на ценни книжа (ЦДЦК) не се изисква да докладват дали спазват тези насоки.

⁴ Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

5 Насоки за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент

5.1 Обхват на данните, които се отчитат от ЦДЦК

11. Компетентните органи следва да осигурят отчитането от ЦДЦК, включително централните банки, действащи като ЦДЦК, на съответните данни във формата, предвиден в образците в приложението. Списъкът на ЦДЦК (включително централните банки, действащи като ЦДЦК), посочени в образците в приложението, се актуализира от компетентните органи ежегодно.

12. Компетентните органи гарантират, че ЦДЦК прилагат следните параметри за отчитане на данните:

- а) данните следва да включват абсолютни стойности на сетълмент от всеки ЦДЦК за всяка валута, обхващащи предходната календарна година;
- б) стойностите следва да са изразени в оригиналните валути, в които е извършен сетълментът;
- в) трябва да бъдат включени всички категории инструкции за сетълмент, чийто сетълмент е извършен от ЦДЦК, независимо дали се отнасят до сделки, сключени на места за търговия или на извънборсови пазари;
- г) при операции, съставени от няколко трансакции, като репо споразумения или сделки по предоставяне в заем на ценни книжа, след извършването на сетълмента се отчитат и двете рамена;
- д) в случай на сетълмент в рамките на ЦДЦК, ЦДЦК (емитиращият ЦДЦК или инвестиращият ЦДЦК) трябва да отчита и двете рамена на дадена сделка, т.е. и двете получени инструкции за сетълмент;
- е) в случай че в сетълмента на сделка участва повече от един ЦДЦК чрез стандартни, персонализирани или непреки връзки, данните се отчитат единствено от ЦДЦК (емитиращия ЦДЦК или инвестиращия ЦДЦК), който извършва сетълмент на двете рамена на сделката. Той трябва да отчита и двете получени инструкции за сетълмент. Инвестиращият ЦДЦК, който „извършва сетълмент“ само на едното рамо на сделката, не трябва да отчита данни;
- ж) в случай на сетълмент между ЦДЦК с помощта на обща инфраструктура за сетълмент или чрез оперативно съвместими връзки, всеки ЦДЦК следва да отчита единичната инструкция за сетълмент, получена във връзка с дадена сделка.

13. Инструкциите за сетълмент могат да са свързани със следните типове сделки:

- а) закупуване или продажба на ценни книжа (включително закупуване или продажба на ценни книжа на първични пазари);
- б) операции по управление на обезпечения (включително операции по тристранно управление на обезпечения и операции по обезпечаване на собствени трансакции);
- в) операции по вземане/предоставяне в заем на ценни книжа;
- г) репо сделки;
- д) други (включително корпоративни действия във връзка с потоци, т.е. пазарни вземания и трансформации).

14. Следните типове сделки се считат за изключени от обхвата на отчитането:

- а) корпоративни действия във връзка с акции, като например разпределяне на парични средства (например парични дивиденди, лихвени плащания), разпределяне на ценни книжа (например дивидент под формата на акции, премийни емисии), реорганизации (например преобразуване, разделяне на акции, обратно изкупуване, предложение за закупуване на акции);
- б) операции на първичен пазар, с други думи процесът на първоначално създаване на ценни книжа;
- в) създаване и обратно изкупуване на дялове във фондове, с други думи техническото създаване и обратното изкупуване на дялове във фондове, освен когато такова създаване и обратно изкупуване на дялове във фондове се извършва чрез нареждания за прехвърляне в система за сетълмент на ценни книжа, управлявана от ЦДЦК;
- г) операции по реструктуриране.

5.2 Обща процедура за събиране на данни и изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент

- 15. Общата процедура, предложена в настоящия раздел, следва да се прилага от 1 януари 2018 г.
- 16. Компетентните органи осигуряват отчитането от ЦДЦК, включително централните банки, действащи като ЦДЦК, на съответните данни за предходната календарна година, които са необходими за изчисляването на посочените в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията показатели, до 31 януари всяка година (т.е. следва да се използват данни от 1 януари до 31 декември на предходната календарна година).
- 17. След като прегледат данните, до 25 февруари всяка година компетентните органи изпращат на ESMA данните, получени от ЦДЦК в тяхната юрисдикция, включително централните банки, действащи като ЦДЦК.
- 18. До 31 март всяка година компетентните органи изчисляват показателите, посочени в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията, за всеки ЦДЦК, компетентен орган по отношение на който е компетентният орган на държавата членка по произход, след получаване на следните данни от ESMA:
 - а) всички данни, получени от отделните компетентни органи;

б) данни, обобщаващи стойностите по ЦДЦК и по валути, които следва да се използват при изчисляването на знаменателите на посочените в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията показатели.

19. При обобщаването на данните другите валути се превръщат в евро, когато е необходимо. За тази цел се използват обменните курсове за последния ден на календарната година, за която се отчитат данни. За превръщането на други валути в евро се използва обменният курс на Европейската централна банка за последния ден на календарната година, за която се отчитат данни, когато такъв курс е наличен.

20. Компетентните органи изпращат на ESMA резултатите за показателите и идентификацията на съответните органи в съответствие с член 12, параграф 1, буква б) от Регламента за ЦДЦК до 15 април всяка година, за да може ESMA да сподели тази информация с всички компетентни органи до 30 април всяка година.

5.3 Първоначална процедура за събиране на данни и изчисляване на показателите за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент

21. За първото прилагане на общата процедура през 2017 г., обхващащо отчетния период от 1 януари до 31 декември 2016 г., ЦДЦК, включително централните банки, действащи като ЦДЦК, както и компетентните органи следва да прилагат общата процедура, като използват следните дати, като всяка дата се изчислява от датата на публикуване на настоящите насоки:

- а) ЦДЦК, включително централните банки, действащи като ЦДЦК, отчитат пред компетентните органи съответните данни, необходими за изчисляването на посочените в член 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/392 на Комисията показатели, в срок от четири седмици;
- б) Компетентните органи изпращат на ESMA данните, получени от ЦДЦК, включително централните банки, действащи като ЦДЦК, в срок от шест седмици, за да дадат на ESMA възможност да изпрати на компетентните органи обобщените данни, както и индивидуалните данни, получени от всеки компетентен орган, в срок от осем седмици;
- в) Компетентните органи изпращат на ESMA резултатите за показателите и идентификацията на съответните органи в съответствие с член 12, параграф 1, буква б) от Регламента за ЦДЦК в срок от девет седмици, за да може ESMA да сподели тази информация с всички компетентни органи в срок от десет седмици.



6 Приложение

6.1 Образци за събиране на данни за определяне на валутите, в които най-често се извършва сетълмент