

Методология

за освобождаване или отказ от освобождаване на инвестиционните посредници от изискванията за поддържане на предпазен капиталов буфер и/или специфичен антицикличен капиталов буфер

Настоящата методология има за задача да определи критериите, на които следва да отговарят инвестиционните посредници, които искат да бъдат освободени от поддържане на предпазен капиталов буфер и/или специфичен антицикличен капиталов буфер и критериите въз основа, на които освобождаването се отменя по реда на чл. 80 и чл. 83 от Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба № 50).

Съгласно нормативните изисквания, ако инвестиционен посредник отговоря на критериите за малко и средно предприятие по Закона за малки и средни предприятия (ЗМСП), може да поиска да бъде освободен от поддържането на предпазен капиталов буфер на основание чл. 79, ал. 1 от Наредба № 50. Комисията за финансов надзор (комисията) взема решение в едномесечен срок за освобождаване по реда на чл. 76 от Наредба № 50, ако освобождаването не води до застрашаване стабилността на финансовата система в Република България.

Ако инвестиционен посредник отговоря на критериите за малко и средно предприятие по ЗМСП, може да поиска да бъде освободен от поддържането на специфичен антицикличен капиталов буфер по чл. 82, ал. 1 от Наредба № 50. Комисията взема решение в едномесечен срок за освобождаване по реда на чл. 76 от Наредба № 50, ако освобождаването не води до застрашаване стабилността на финансовата система в Република България.

При промяна в микро- и макроикономическата среда, с което се застрашава стабилността на финансовата система в Република България, комисията взема решение да бъде отменено освобождаването.

Раздел I Периодичност и етапи

Комисията определя инвестиционните посредници, които отговарят на изискванията за освобождаване, както и инвестиционните посредници, които не отговарят на изискванията до 30.04. всяка година въз основа на данните от годишния финансов отчет за предходната финансова година (оценяваната година), както и други приложими документи.

Необходимо е критериите да бъдат покрити през две последователни години, като инвестиционният посредник заявител следва да отговаря на изискванията за освобождаване и през оценяваната и предшестващата я година.

Етапите за определяне на инвестиционните посредници, които отговарят на изискванията за освобождаване, както и инвестиционните посредници, които не отговарят на изискванията са:

1. Идентифициране на инвестиционните посредници, отговарящи на изискванията за малки и средни предприятия по внесено от тях заявление

1.1. Определяне на инвестиционните посредници, предприятия партньори и свързани предприятия

Обстоятелството по тази точка се установява чрез внесена от заявителя декларация.

1.2. Определяне на инвестиционните посредници, които отговарят на изискванията за малко и средно предприятие

Критерий	Показател	Граница
Критерий 1	Средносписъчен брой на персонала	не повече от 250 души
Критерий 2	Годишен оборот	не повече от 97 500 000 лв.
	Стойност на активите	не повече от 84 000 000 лв.

2. Идентифициране на инвестиционните посредници, отговарящи на изискванията за значим инвестиционен посредник, съгласно чл. 13 от Наредба № 50

Критерий	Граница
Средната численост на персонала	повече от 50 души
Балансовата стойност на собствените активи	повече от 10 000 000 лв.
Стойността на клиентските активи	повече от 500 000 000 лв.

3. Идентифициране на инвестиционните посредници, които имат значение за стабилността на финансовата система на Република България;

3.1. Определяне на инвестиционните посредници с минимално изискуем капитал от 1 500 000 лв. и които имат лиценз да извършват всички сделки по чл. 5, ал. 2 и 3 от ЗПФИ към 31.12. на оценяваната година.

3.2. Определяне на сумата на базисните точки за всеки инвестиционен посредник.

Направление за системно влияние е направление в дадена област от дейността на инвестиционния посредник, което има значение при определяне неговото системно влияние. Три направления се прилагат – направление „Размер”, „Значение” и „Свързаност и сложност”.

Направленията за системно влияние се претеглят с равни тегла. Във всяко едно направление за системно влияние се включват показатели. Те трябва да бъдат с еднакви тегла.

Определянето на общата сума на базисните точки се извършва в следната последователност:

1. определят се инвестиционните посредници, които притежават капитал по чл. 8, ал. 1 от ЗПФИ и които имат лиценз да извършват всички сделки по чл. 5, ал. 2 и 3 от ЗПФИ към 31.12. на оценяваната година;

2. всяка стойност на показателя в направлението за системно влияние за всеки инвестиционен посредник се разделя на сумата на всички стойности на показателя (относителен дял);

3. получените стойности по т. 2 се умножават по 10 000 с цел изразяване на показателя в базисни точки;

4. общият брой базисни точки на съответното направление на системно влияние се изчислява като средна непретеглена величина между получените базисни точки от всеки един показател;

5. общата сума на базисните точки на всеки инвестиционен посредник се изчислява като средна непретеглена величина между базисните точки на всяко едно направление за системно влияние, като се закръгля към по-високата стойност.

Показателите на индивидуална основа, включени във всяко едно направление за системно влияние са:

1. Направление за системно влияние „Размер”

1.1. Собствени активи;

1.2. Собствен капитал;

2. Направление за системно влияние „Значение”

2.1. Клиентски активи;

2.2. Доверително управление;

2.3. Брой сделки на регулиран пазар;

2.4. Оборот на регулиран пазар;

2.5. Оборот на извънрегулируем пазар.

3. Направление за системно влияние „Свързаност и сложност”

3.1. Инвестиционен посредник е институция майка от ЕС или институция майка от държава членка. Показателят приема само две стойности нула и единица.

3.2. Наличие на голяма експозиция. Показателят приема само две стойности нула и единица.

Раздел II

Вземане на решение относно възможността за освобождаване на инвестиционен посредник от изискванията за поддържане на предпазен капиталов буфер и/или специфичен антицикличен капиталов буфер

Определени са хипотезите, когато комисията освобождава, не освобождава и може да освободи инвестиционния посредник от изискването за поддържане на предпазен капиталов буфер и/или специфичен антицикличен капиталов буфер.

Вземат се предвид критериите относно:

1. Покритие на критерия за малко и средно предприятие;

2. Покритие на критерия за значим инвестиционен посредник по смисъла на чл. 13 от Наредба № 50;

3. Минимално изискуем размер на базисни точки;

4. Критерии свързани със стойността на базовия собствен капитал от първи ред, стойността на съотношението на капитала от първи ред, стойността на общата капиталова адекватност, големи експозиции, наличие на консолидирана основа, отклонение в стойността на капиталовите коефициенти през годината, отклонение в стойността на минималния изискуем капитал, качество на инвестираните експозиции, честа смяна на управителния орган, промени в собствеността на инвестиционния посредник, значително нарастване на броя на наказателните постановления и принудителните административни мерки, медийно представяне, последни значителни промени във видовете капиталови инструменти, включени в собствения капитал, значителна промяна в счетоводната политика, географско разпределение на дейността и макроикономически критерии.

При специфичния антицикличен капиталов буфер се взема допълнително предвид общата цикличност на пазарите на финансови инструменти.

Решението на комисията съдържа срок, за който инвестиционният посредник се освобождава от поддържането на предпазен капиталов буфер по чл. 79, ал. 1 от Наредба № 50. Разрешението за освобождаване се издава за една година, освен ако в решение на комисията не е посочено друго.

Раздел III

Критерии за отмяна на освобождаването от изискванията за поддържане на предпазен капиталов буфер и/или специфичен антицикличен капиталов буфер

В случай, че е изпълнен един от двата критерия освобождаването от изискванията за поддържане на предпазен капиталов буфер и/или специфичен антицикличен капиталов буфер се отменя:

1. Макроикономическата среда се промени, като се отчита едно от следните:

1.1. Годишната инфлация или

1.2. Реалният ръст на БВП.

2. Изпълнено е поне едно от двете:

2.1. Ако се установи, че инвестиционният посредник престане да отговаря на критериите въз основа, на които е взето решение за освобождаването му от поддържането на предпазен капиталов буфер.

2.2. Ако се установи, двоен спад в следните показатели въз основа на тримесечните отчетите за капиталова адекватност и ликвидност:

2.2.1. съотношението на базовия собствен капитал от първи ред;

2.2.2. съотношението на капитала от първи ред;

2.2.3. съотношението на обща капиталова адекватност.

Комисията може да вземе решение за отмяна на освобождаването в случай, че инвестиционният посредник не покрива някой от критериите свързани със стойността на базовия собствен капитал от първи ред, стойността на съотношението на капитала от първи ред, стойността на общата капиталова адекватност, големи експозиции, наличие на консолидирана основа, отклонение в стойността на капиталовите коефициенти през годината, отклонение в стойността на минималния изискуем капитал, качество на инвестираните експозиции, честа смяна на управителния орган, промени в собствеността на инвестиционния посредник, значително нарастване на броя на наказателните постановления и принудителните административни мерки, медийно представяне, последни значителни промени във видовете капиталови инструменти, включени в собствения капитал, значителна промяна в счетоводната политика, географско разпределение на дейността и макроикономически критерии.

При специфичния антицикличен капиталов буфер се взема допълнително в предвид общата цикличност на пазарите на финансови инструменти.

Раздел IV

Преходни разпоредби

За подадени заявления за освобождаване през 2016 г. се използват данните само за предходната 2015 година.

Инвестиционен посредник може да подаде заявление за освобождаване само ако има поне една пълна финансова година. В случая по изречение първо, ако инвестиционният посредник има само една пълна финансова година, се използват данните само за нея.

Настоящата методология е одобрена с решение по протокол № 24/27.04.2016 г. на КФН.