

МОТИВИ

към проекта на Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 8 от 3.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа

Причини, налагащи приемането:

С предложената наредба за изменение и допълнение на Наредба № 8 от 3.09.2020 г. за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа (НИД на Наредба № 8) в националното законодателство се въвеждат допълнителни изисквания относно дейността на централните депозитари на ценни книжа, с които се осигурява спазване на Насоките относно докладването на случаи на неуспешен сетълмент по член 7 от Регламента за централните депозитари на ценни книжа (ESMA70-156-4717), издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), за които Комисията за финансов надзор на свое заседание, проведено на 1 февруари 2022 г., е взела решение, че възнамерява да спазва в надзорната си практика, считано от 31.05.2022 г.

Цели, които се поставят с приемането на наредбата:

С предлаганите изменения се определя обхватът на данните, които се докладват от централните депозитари на ценни книжа (ЦДЦК), представянето и оценката на финансовите инструменти, както и начините за докладване на неуспешен сетълмент. Очакванията са, че по този начин ще се повиши ефективността на системите за сетълмент на ЦДЦК, които са важна част от пазарната инфраструктура.

Съгласно изискването на чл. 7, параграф 1 от 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 (Регламент (ЕС) № 909/2014) за всяка управлявана от него система за сетълмент на ценни книжа ЦДЦК установява система за наблюдение на случаите на неуспешен сетълмент на сделки с финансовите инструменти по чл. 5, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014. ЦДЦК представя на компетентния орган и на съответните органи редовни доклади относно броя на случаите на неуспешен сетълмент и свързаните с тях данни, както и всяка друга информация от значение, включително мерките, които ЦДЦК и неговите участници планират да вземат за подобряване на ефективността на сетълмента. Тези доклади се оповестяват от ЦДЦК ежегодно в обобщен вид и на анонимна основа. Компетентните органи предават на ЕОЦКП всякаква информация от значение във връзка със случаите на неуспешен сетълмент.

Законовите задължения за ЦДЦК във връзка с изпълнението на изискванията по чл. 6 от Регламент (ЕС) № 909/2014 относно предотвратяване на неуспешен сетълмент и по чл. 7 от същия регламент за справяне с неуспешен сетълмент са уредени в чл. 227в, ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

Предвижда се в Наредба № 8 да се създаде нова Глава осма „А“ с наименование „Докладване на случаи на неуспешен сетълмент по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 909/2014“, която ще съдържа два раздела, съответно Раздел I „Обхват на данните, които се докладват от централните депозитари на ценни книжа“, съдържащ изисквания за

докладване относно всички инструкции за сетълмент, попадащи в обхвата на чл. 7, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 909/2014, независимо дали се отнасят до сделки, които се изпълняват на място за търговия, или на извънборсов пазар, и Раздел II „Параметри за докладване на данни“, в който са определени обемът, броят и стойността на изпълнените инструкции през обхванатия в докладите период, които могат да бъдат изчислени чрез приспадане на броя и стойността на случаите на неуспешен сетълмент от броя и стойността на инструкциите за сетълмент, както и кога инструкциите за сетълмент следва да се считат за неизпълнени инструкции за сетълмент.

Очаквани резултати от прилагането:

Предложените промени способстват за установяване на последователни, ефикасни и ефективни надзорни практики в рамките на Европейската система за финансов надзор и гарантират единно и синхронизирано прилагане на изискванията за дисциплината при сетълмента, включително обмена на информация между Комисията за финансов надзор и ЕОЦКП относно случаите на неуспешен сетълмент. По този начин ще се повиши доверието в дейността и управлението на централните депозитари на ценни книжа, което е предпоставка за развитие на търговията на финансовите пазари.

Финансови и други средства, необходими за прилагането на новата уредба:

Прилагането на разпоредбите на НИД на Наредба № 8 не е свързано с допълнителни разходи за заинтересованите лица, извън тези, произтичащи от прилагането на изискванията на Регламент (ЕС) № 909/2014 и Закона за пазарите на финансови инструменти. Предлаганият проект на наредба няма пряко отражение върху бюджета на Комисията за финансов надзор и не е необходимо осигуряване на допълнителни разходи/трансфери/други плащания.

Анализ за съответствие с правото на Европейския съюз:

Проектът на наредба не противоречи на правото на Европейския съюз и не съдържа разпоредби, които транспонират изискванията на акт на Европейския съюз, поради което не е приложена справка за съответствието му.

На основание чл. 6 от Правилата за нормативна дейност на Комисията за финансов надзор проектът на НИД на Наредба № 8 заедно с мотивите се публикува на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, като срокът за предложения и становища по проекта на наредба, публикуван за обществени консултации, е 30-дневен.