

EBA/GL/2022/10

29/07/2022 г.

Насоки

относно критериите за
освобождаване на
инвестиционни посредници от
изискването за ликвидност в
съответствие с член 43,
параграф 4 от Регламент (ЕС)
2019/2033

1. Спазване на насоките и задължения за докладване

Статут на настоящите насоки

1. Настоящият документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 компетентните органи полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на ЕБО за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как правото на Съюза следва да се прилага в дадена област. Компетентните органи, както са определени в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят настоящите насоки, трябва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. като изменят своята правна рамка или надзорните си процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

Изисквания за докладване

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до 28.11.2022 компетентните органи са длъжни да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки или, в противен случай, да изложат причините за неспазването им. Ако в посочения срок не постъпи уведомление, ЕБО счита, че компетентните органи не спазват препоръките. Уведомленията следва да се изпращат чрез формуляра, достъпен на уебсайта на ЕБО, като се посочи референтен номер „EBA/GL/2022/10“. Уведомленията трябва да се подават от лица, имащи подходящи правомощия да отчитат спазване от името на своите компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва също да бъде докладвана на ЕБО.

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

2. Предмет, обхват и определения

Предмет

5. В настоящите насоки се уточняват допълнително критериите, които компетентните органи могат да вземат предвид, когато освобождават инвестиционни посредници по член 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033 от изискванията за ликвидност в съответствие с член 43 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

Обхват

6. Настоящите насоки се прилагат за инвестиционните посредници на индивидуална основа в рамките на обхвата, определен в член 43 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

Адресати

7. Настоящите насоки са предназначени за компетентните органи по смисъла на член 4, точка 2, подточки i) и viii) от Регламент (ЕС) № 1093/2010 и за финансовите институции, определени в член 4, точка 1 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, които са инвестиционни посредници, отговарящи на условията за малки и невзаимосвързани инвестиционни посредници по член 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

Определения

8. Ако не е посочено друго, термините, използвани и определени в Директива (ЕС) 2019/2034 или в Регламент (ЕС) 2019/2033, имат същото значение в насоките.

3. Прилагане

Дата на влизане в сила

9. Настоящите насоки се прилагат от 28.11.2022.

4. Насоки

4.1 Общи положения

10. Компетентните органи могат да освобождават инвестиционни посредници, които отговарят на условията за малки и невзаимосвързани инвестиционни посредници по член 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, от изискванията за ликвидност по член 43, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, когато инвестиционните посредници изпълняват критериите за освобождаване, предвидени в настоящите насоки.
11. Когато компетентен орган е наложил на инвестиционен посредник специални изисквания за ликвидност съгласно член 42 от Директива (ЕС) 2019/2034, въпросният инвестиционен посредник може да бъде освободен от изискванията за ликвидност едва когато престане да подлежи на тези специални изисквания за ликвидност в съответствие с член 42 от Директива (ЕС) 2019/2034.
12. Компетентните органи следва да освобождават инвестиционни посредници от изискванията за ликвидност по член 43, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033 единствено въз основа на искане за освобождаване от съответния инвестиционен посредник. Заедно с това искане инвестиционният посредник следва да предостави цялата необходима информация, за да може компетентният орган да прецени дали са изпълнени изискванията по настоящите насоки. Тази информация следва да включва описание на дейността на инвестиционния посредник и по какъв начин той изпълнява изискванията за освобождаване.

4.2 Инвестиционни посредници, които отговарят на условията за освобождаване

13. За освобождаването от изискванията за ликвидност по член 43, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033 компетентните органи следва да вземат предвид само инвестиционните посредници, които предоставят следния ограничен набор от инвестиционни услуги:
 - i) приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, както е посочено в приложение I, раздел А, точка 1 от Директива 2014/65/ЕС;
 - ii) изпълнение на нареждания от името на клиенти, както е посочено в приложение I, раздел А, точка 2 от Директива 2014/65/ЕС;
 - iii) управление на портфейл, както е посочено в приложение I, раздел А, точка 4 от Директива 2014/65/ЕС;
 - iv) инвестиционни съвети, както е посочено в приложение I, раздел А, точка 5 от Директива 2014/65/ЕС;
 - v) пласиране на финансови инструменти без твърд ангажимент, както е посочено в приложение I, раздел А, точка 7 от Директива 2014/65/ЕС.
14. Компетентните органи следва да преценят дали допълнителните услуги, предоставяни от съответния инвестиционен посредник, пораждат ликвиден риск. Инвестиционните посредници, които извършват дейности като отпускане на кредити или заеми на инвеститор, са изложени на по-висок ликвиден риск, поради което такива инвестиционни посредници не следва да бъдат освобождавани от изискванията за ликвидност.
15. Компетентните органи следва да преценят дали други услуги, предоставяни от инвестиционните посредници, пораждат ликвиден риск при предоставянето на гаранции на клиенти или трети страни, тъй като те също така подлежат на по-високо изискване за ликвидност в съответствие с член 45 от Регламент (ЕС) 2019/2033. Същата оценка следва да се извършва за инвестиционните посредници, които се занимават с предоставяне в заем на ценни книжа, тъй като съответният инвестиционен посредник би бил изложен на ликвиден риск, защото заемополучателят може да не е в състояние да върне ценните книжа на инвестиционния посредник навреме или при поискване.
16. При освобождаването на инвестиционните посредници от изискванията за ликвидност компетентните органи следва да вземат предвид балансовите и задбалансовите позиции, включително позициите в деривати извън търговския

портфейл, държани с цел хеджиране, тъй като инвестиционните посредници, които държат значителни обеми от такива задбалансови позиции, може да бъдат изложени на съществен ликвиден риск.

17. Компетентните органи не следва да предоставят освобождаване, когато съответният инвестиционен посредник извършва сделки в чуждестранна валута в значителни мащаби и възможностите на инвестиционния посредник да извършва валутна обмяна и неговият достъп до съответните валутни пазари могат да бъдат нарушени при неблагоприятни пазарни условия.

4.3 Критерии за освобождаване

18. След получаване на искане от инвестиционен посредник, компетентните органи следва да преценят дали въпросният инвестиционен посредник може да бъде освободен от изискванията за ликвидност въз основа на нуждите му от финансови ресурси за организирано прекратяване на дейността или реструктуриране.
19. За целите на оценката, посочена в точка 18, компетентните органи следва да вземат предвид рисковете, които инвестиционния посредник поражда за неговите клиенти и за самия себе си, естеството, мащаба и сложността на неговите дейности и видовете дейности, извършвани от посредника, както и евентуалните резултати от надзорния преглед и оценка, извършени в съответствие с член 36 от Директива (ЕС) 2019/2034, ако има такива.
20. Компетентните органи могат да освободят инвестиционен посредник, който постоянно предоставя управление на портфейл или инвестиционни съвети, когато инвестиционният посредник управлява активи, които са му делегирани от други финансови институции.
21. Оценката на нуждите от ликвидни финансови ресурси следва да се извършва в контекста както на нормални обстоятелства, така и на неблагоприятни пазарни условия, които водят до повишен риск от несъответствие между изходящите и входящите потоци, по-специално по отношение на плащанията, свързани със задбалансови позиции или правни разходи.

4.4 Информация, която трябва да се предоставя

22. За целите на оценката във връзка с освобождаването компетентните органи следва да използват цялата относима информация, като например, ако има: i) регулаторна отчетност, ii) счетоводна и финансова отчетност, iii) вътрешни сметки на

инвестиционния посредник, iv) заключения от вътрешните процедури за оценка на капиталовата адекватност и за оценка на адекватността на ликвидността, v) планове на инвестиционния посредник за прекратяване на дейността.

23. Компетентните органи следва да изискват всяка допълнителна информация или доказателства, за да гарантират, че инвестиционният посредник, който иска освобождаване, не е изложен на ликвиден риск.
24. В случай на съществена промяна в информацията, подадена с искането за освобождаване, инвестиционният посредник следва незабавно да представи отново изменената информация.

4.5 Изменение и оттегляне на освобождаването

25. Компетентните органи не следва да предоставят освобождаване на инвестиционен посредник, ако считат, че инвестиционният посредник не отговаря на критериите за освобождаване към момента на искането или има вероятност да не изпълнява критериите впоследствие.
26. Компетентните органи следва да гарантират, че инвестиционният посредник ще информира компетентния орган при настъпване на промени в обстоятелствата по отношение на дейността на инвестиционния посредник, свързани с изпълнението на критериите за освобождаване.
27. Компетентните органи следва да оттеглят освобождаването, ако преценят, че инвестиционният посредник вече не отговаря на критериите за освобождаване, посочени в настоящите насоки, или ако на някакъв етап компетентният орган прецени, че инвестиционният посредник, който вече е получил освобождаване, трябва да спазва изискванията за ликвидност поради потенциални бъдещи нужди от ликвидност. Компетентните органи следва незабавно да уведомят инвестиционния посредник за решението за оттегляне на освобождаването.
28. Компетентните органи следва да гарантират изпълнението на изискванията за ликвидност, посочени в член 43, параграф 1, от съответния инвестиционен посредник най-късно 90 дни след датата на уведомяване за решението на компетентния орган да отмени освобождаването.