

Briselē, 2022. gada 18. februārī
(OR. en)

Starpiestāžu lieta:
2022/0074(COD)

7374/22
ADD 2

EF 86
ECOFIN 245
CODEC 325

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsekretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i>
Saņemšanas datums:	2022. gada 17. marts
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsekretārs <i>Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN</i>
K-jas dok. Nr.:	SWD(2022) 76 final
Temats:	KOMISIJAS DIENESTU DARBA DOKUMENTS IETEKMES NOVĒRTĒJUMA KOPSAVILKUMA ZIŅOJUMS Pavaddokuments dokumentam Priekšlikums EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA, ar ko Regulu (ES) Nr. 909/2014 groza attiecībā uz norēķinu disciplīnu, pārrobežu pakalpojumu sniegšanu, sadarbību uzraudzības jomā, banku tipa papildpakalpojumu sniegšanu un prasībām trešo valstu centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem

Pielikumā ir pievienots dokuments SWD(2022) 76 *final*.

Pielikumā: SWD(2022) 76 *final*

Briselē, 16.3.2022.
SWD(2022) 76 final

KOMISIJAS DIENESTU DARBA DOKUMENTS
IETEKMES NOVĒRTĒJUMA KOPSAVILKUMA ZIŅOJUMS

[...]

Pavaddokuments dokumentam

Priekšlikums

EIROPAS PARLAMENTA UN PADOMES REGULA, ar ko Regulu (ES) Nr. 909/2014 groza attiecībā uz norēķinu disciplīnu, pārrobežu pakalpojumu sniegšanu, sadarbību uzraudzības jomā, banku tipa papildpakalpojumu sniegšanu un prasībām trešo valstu centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem

{COM(2022) 120 final} - {SEC(2022) 160 final} - {SWD(2022) 75 final}

Kopsavilkuma lapa
Ietekmes novērtējums par [priekšlikumu CVDR <i>REFIT</i>].
A. Rīcības nepieciešamība
Pamatojums. Risināmā problēma
Centrālajiem vērtspapīru depozitārijiem (CVD) ir būtiska nozīme ekonomikas finansēšanā, emisiju un visu vērtspapīru darījumu juridisko īpašumtiesību turpmāko izmaiņu reģistrēšanā. 2019. gada beigās ES CVD turējumā bija vērtspapīri 53 triljonu EUR apmērā, un pabeigto darījumu vērtība bija aptuveni 1120 triljoni EUR. 2014. gadā CVDR mērķis bija atvieglot pārrobežu norēķinus, uzlabot norēķinu tirgu drošību un palielināt norēķinu efektivitāti. Septiņus gadus pēc CVDR pieņemšanas ieinteresētās personas uzskata, ka: i) ir ierobežots progress CVD pārrobežu pakalpojumu sniegšanā; ii) ir konkrētas jomas, kurās atbilstības nodrošināšanas izmaksas ir nesamērīgas, un iii) ES valstu iestādes norāda, ka nav pietiekamas izpratnes par trešo valstu CVD darbībām. Izvērtējumā tika konstatēti šādi šo problēmu iemesli: i) apgrūtinošas un neskaidras prasības attiecībā uz atļauju piešķiršanu; ii) nepietiekama sadarbība starp piederības valsts un uzņēmējas valsts iestādēm; iii) ierobežojošas prasības banku pakalpojumu sniegšanai; iv) neskaidras un apgrūtinošas prasības attiecībā uz norēķinu disciplīnu un v) nepietiekama informācija par trešo valstu CVD darbībām Eiropas Savienībā. Ja šīs problēmas netiks risinātas, būtisks pamats kapitāla tirgu savienībai joprojām būs neefektīvs, tādējādi kaitējot ieguldītājiem, emitentiem, bankām un CVD. ES pēctirdzniecības vide joprojām būs sadrumstalota valstu līmenī, vājinot ieguldījumus un ierobežojot emisijas iespējas, tādējādi kaitējot finanšu sistēmai un izaugsmei Eiropas Savienībā.
Paredzamie šīs iniciatīvas mērķi
Mērķis joprojām ir nodrošināt norēķinu tirgu drošību un efektivitāti. Tās konkrētais mērķis ir vienkāršot atļauju piešķiršanas režīmu, uzlabot sadarbību starp uzraudzības iestādēm Eiropas Savienībā, uzlabot CVD piekļuvi banku pakalpojumiem, kas saistīti ar norēķiniem, precizēt un padarīt samērīgākus norēķinu disciplīnas pasākumus un nodrošināt, ka ES valstu iestādēm ir vajadzīgā informācija par trešo valstu CVD darbībām.
ES līmeņa rīcības pievienotā vērtība
2020. gada kapitāla tirgu savienības (KTS) rīcības plānā ir uzsvērts, ka grozījumi CVDR varētu palīdzēt izveidot integrētāku pēctirdzniecības vidi Eiropas Savienībā un veicināt KTS attīstību. Dalībvalstis un valstu uzraudzības iestādes vienas pašas nevar sasniegt CVDR mērķus: tās nevar atrisināt grūtības, ko rada apgrūtinošas un neskaidras prasības vai riski, kas izriet no atšķirīgām valstu uzraudzības praksēm, jo īpaši, ja tie rodas no primārajiem vai sekundārajiem tiesību aktiem. Valstu iestādes nevar novērst riskus ES finanšu stabilitātei, kurus, iespējams, varētu radīt informācijas trūkums par trešo valstu CVD darbībām. Tādējādi CVDR mērķus darbību mēroga un rakstura dēļ var labāk sasniegt ES līmenī saskaņā ar LESD 5. pantā noteikto subsidiaritātes principu.
B. Risinājumi
Apsvērtie leģislatīvie un neleģislatīvie politikas risinājumi. Vēlamais risinājums. Pamatojums.
Ierosinātais risinājumu kopums ietver: vienkāršotu atļauju piešķiršanas procedūru pārrobežu pakalpojumiem; obligātu uzraudzības kolēģiju izveidi; banku tipa papildpakalpojumu sniegšanas atvieglošanu; grozījumus norēķinu disciplīnas režīmā un izmaiņas noteikumos attiecībā uz trešo valstu CVD. Ierosinātie politikas risinājumi ir leģislatīvi, jo norēķinu pakalpojumu darbību Eiropas Savienībā reglamentē CVDR. CVDR ir visaptverošs tiesiskais regulējums attiecībā uz finanšu instrumentu norēķiniem Eiropas Savienībā, kā arī kopīgi noteikumi par CVD organizāciju un rīcību, lai veicinātu drošus un efektīvus norēķinus. CVD ir sistēmiski nozīmīgas iestādes finanšu tirgiem, un tiem jādarbojas saskaņā ar vienotu tiesisko regulējumu, lai nodrošinātu finanšu pakalpojumu vienotā tirgus integritāti. Daudzas problēmas patiešām rodas no CVDR noteikumiem. Šo iemeslu dēļ kopumā neleģislatīvi risinājumi netika izskatīti. Lai risinātu konstatētās problēmas, tika izvērtēts plašs risinājumu klāsts. Daži no tiem tika noraidīti agrīnā posmā kā neatbilstīgi ES tiesiskajam regulējumam vai mērķim nodrošināt noturīgu un efektīvu norēķinu tirgu Eiropas Savienībā, t. i., ieviešot prasību centrālajām bankām atvieglot CVD piekļuvi centrālās bankas naudai vai neierobežoti izmantot bankas, lai sniegtu banku tipa papildpakalpojumus. Citi tika noraidīti kā izmaksu ziņā neefektīvi (ES uzraudzības ieviešana).
Kuru risinājumu katra no ieinteresētajām personām atbalsta?

Izvēlētajiem risinājumiem ir plašs ieinteresēto personu atbalsts. Lielākā daļa ieinteresēto personu kopumā atbalsta pasākumus, kuru mērķis ir atvieglot pārrobežu pakalpojumu sniegšanu. CVD jo īpaši stingri atbalsta precizējumus atļauju piešķiršanas noteikumos un noteikumos par banku tipa papildpakalpojumiem. Daudzas ieinteresētās personas atbalsta ciešāku sadarbību starp iestādēm vai iespēju iegūt vairāk informācijas par trešo valstu CVD, kas sniedz pakalpojumus Eiropas Savienībā. Lielākā daļa sabiedriskās apspriešanas respondentu atbalsta samērīgāku norēķinu disciplīnas režīmu.

C. Vēlamā risinājuma ietekme

Vēlamā risinājuma (ja tāds ir; ja nav, tad galveno risinājumu) priekšrocības

Vispārējam risinājumu kopumam būs pozitīva ietekme, jo CVD regulējums būs samērīgāks un palielināsies ES norēķinu tirgus konkurētspēja. Vienkāršojot atļauju piešķiršanas procedūru ar vienkāršu paziņošanu uzņēmējas dalībvalsts līmenī (pašlaik paredzētā iepriekšēja apstiprinājuma vietā), pirmajā gadā **CVD** varētu ietaupīt 10 miljonus EUR un pēc tam — aptuveni 4 miljonus EUR gadā. Uzraudzības izmaiņas, kas saistītas ar uzraudzības kolēģiju izveidi vai grozījumiem banku tipa papildpakalpojumu sniegšanā, racionalizētu procedūras, tādējādi nodrošinot saskaņotāku uzraudzību un atvieglotu piekļuvi konkrētiem pakalpojumiem. Šos ieguvumus ir grūti izteikt skaitļos, bet paredzams, ka tie būs nozīmīgi uzņēmumiem un regulatoriem. Attiecībā uz norēķinu disciplīnas režīma elementu precizēšanu un atlikšanu galvenie ieguvumi būtu atliktās izmaksas, t. i., tirgus dalībnieku pieslēguma izmaksas iepirkšanas aģentiem vai tirdzniecības apjoms, kas neizzustu vai nemigrētu uz vietām ārpus ES (saskaņā ar aplēsi 4–5 % apmērā no kopējā apgrozījuma). Atļauju piešķiršanas procedūras vienkāršošana un lielāka skaidrība par norēķinu disciplīnas režīmu varētu nedaudz mazināt **EVTI** administratīvo slogu jautājumu un atbilžu ziņā. Visbeidzot, vēlamo politikas risinājumu ietekmei uz valstu iestādēm kopumā vajadzētu būt pozitīvai. Jo īpaši **VKI** varētu būt mazākas izmaksas un mazāk laika jāvelta atļauju piešķiršanai, ja par to vienkārši tiktu paziņots uzņēmējai VKI.

Kādas ir vēlamā risinājuma (ja tāds ir; ja nav, tad galveno risinājumu) izmaksas?

Izmaksu ziņā **EVTI** galvenokārt ietekmētu dalība obligātajās kolēģijās un paziņošanas prasība trešo valstu CVD, lai gan pēdējās būtu vienreizējas izmaksas. Vēlamo politikas risinājumu vispārējā ietekme uz **VKI** būtu neto pozitīva. Izmaksas NKI var rasties sakarā ar i) nepieciešamību ciešāk uzraudzīt banku papilddarbības, ko veic saskaņā ar jauno ierosināto regulējumu (t. i., augstākas robežvērtības un iespēja banku CVD sniegt banku pakalpojumus nebanku CVD), ii) to dalību obligātajās kolēģijās (vai to organizēšanā). Tomēr tajā pašā laikā VKI būtu mazākas izmaksas sakarā ar vienkāršotām atļauju piešķiršanas procedūrām. Visbeidzot, ņemot vērā paziņošanas prasību trešo valstu CVD, VKI varētu būt vairāk informācijas ar EVTI starpniecību, lai identificētu un uzraudzītu riskus. Šīs izmaksas ir grūti izteikt skaitļos, bet tās būtu ierobežotas, jo uzraudzības pasākumi netiek mainīti. Sociāla ietekme vai ietekme uz vidi nav sagaidāma.

Ietekme uz uzņēmumiem, tostarp MVU un mikrouzņēmumiem

Ierosinātajiem politikas risinājumiem nevajadzētu būt nekādi tiešai būtiskai ietekmei uz uzņēmumiem. Tomēr tie radīs efektīvāku un stabilāku norēķinu sistēmu, jo īpaši novēršot neefektivitāti un veicinot konkurētspēju (piemēram, veicot pasākumus, lai atvieglotu pārrobežu pakalpojumu sniegšanu un samazinātu nesamērīgas izmaksas). Tas netieši pozitīvi ietekmēs visus uzņēmumus, bet jo īpaši MVU, kuri varētu gūt labumu no mazākām kapitāla izmaksām, jo pašlaik to mazāk likvidie vērtspapīri varētu kļūt likvidāki. Kopā ierosinātie grozījumi varētu palīdzēt piesaistīt MVU kapitāla tirgiem un veicināt stabila un integrēta ES finanšu tirgus attīstību.

Būtiska ietekme uz valstu budžetu un pārvaldes iestādēm

Nav. Vēlamo politikas risinājumu ietekme uz VKI būtu ierobežota, bet kopumā pozitīva.

Cita paredzama būtiska ietekme

Nav.

D. Turpmākā rīcība

Kad politika tiks pārskatīta?

Politikas efektivitāte tiks vērtēta, ņemot vērā CVDR vispārējos mērķus un pārskatīšanas konkrētos mērķus 5 gadus pēc pasākumu piemērošanas. Rādītāji ir šādi: to CVD skaits, kas sniedz pārrobežu pakalpojumus; izveidoto uzraudzības kolēģiju skaits; to CVD skaits, kuri pieklūst banku pakalpojumiem; ārvalstu valūtās veikto norēķinu pieaugums; norēķinu efektivitātes rādītāji; to trešo valstu CVD skaits, kuri iesniedz pieteikumu atzīšanai/iesniedz paziņojumu.