



Съвет на
Европейския съюз

Брюксел, 26 януари 2018 г.
(OR. en)

5701/18

EF 29
ECOFIN 70
DELECT 21

ПРИДРУЖИТЕЛНО ПИСМО

От:	Генералния секретар на Европейската комисия, подписано от г-н Jordi AYET PUIGARNAU, директор
Дата на получаване:	22 януари 2018 г.
До:	Г-н Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, генерален секретар на Съвета на Европейския съюз
№ док. Ком.:	C(2018) 256 final
Относно:	ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА от 24.1.2018 година за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за процедурите за изключване на сделките с нефинансови контрагенти, установени в трета държава, от капиталовото изискване за риска от корекция на кредитната оценка

Приложено се изпраща на делегациите документ C(2018) 256 final.

Приложение: C(2018) 256 final

Брюксел, 24.1.2018 г.
C(2018) 256 final

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 24.1.2018 година

за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за процедурите за изключване на сделките с нефинансови контрагенти, установени в трета държава, от капиталовото изискване за риска от корекция на кредитната оценка

(текст от значение за ЕИП)

ОБЯСНИТЕЛЕН МЕМОРАНДУМ

1. КОНТЕКСТ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

По силата на член 382, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 (наричан по-нататък „Регламентът“) на Комисията се предоставят правомощията да приеме – след представянето на проекти на стандарти от Европейския банков орган (ЕБО) и в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент № (ЕС) 1093/2010 – делегирани актове за определяне на процедурите за изключване на сделките с нефинансови контрагенти, установени в трета държава, от капиталовото изискване за риска от корекция на кредитната оценка.

В съответствие с член 10, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 за създаване на ЕБО Комисията решава дали да одобри проектостандартите в срок от три месеца от получаването им. Комисията може също така да ги одобри само частично или с изменения, когато интересите на Съюза изискват това, съобразно със специалната процедура по посочените членове.

2. КОНСУЛТАЦИИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕТО НА АКТА

По силата на член 10, параграф 1, третата алинея от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО проведе обществена консултация по проектите на техническите стандарти, предадени на Комисията в съответствие с член 382, параграф 5 от Регламента. Документ за консултацията бе публикуван на интернет сайта на ЕБО на 5 август 2015 г., а самата консултация приключи на 5 ноември 2015 г. Освен това ЕБО прикани Групата на участниците от банковия сектор към ЕБО, създадена с член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, да представи своето становище по проектостандартите. Заедно с проектите на технически стандарти ЕБО представи разяснение за това по какъв начин резултатите от тези консултации са били взети предвид при изготвянето на окончателните проекти на техническите стандарти, предадени на Комисията.

Заедно с проектите на технически стандарти и в съответствие с член 10, параграф 1, трета алинея от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО представи своята оценка на въздействието, както и анализа си на разходите и ползите, свързани с представените на Комисията проекти на технически стандарти. Анализът се намира на следния адрес: <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/regulatory-technical-standards-rtis-on-exclusion-from-cva-of-non-eu-non-financial-counterparties>, стр. 14 – 16 от окончателните проекти на регулаторни технически стандарти.

3. ПРАВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА ДЕЛЕГИРАНИЯ АКТ

В настоящия регламент се определят процедурите, по които дадена институция може да изключи от капиталовото си изискване за риска от корекция на кредитната оценка (ККО) по член 382, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013 сделките си с нефинансов контрагент, установен в трета държава. По-конкретно, в него се предвижда, че институцията трябва да извършва проверка – или при започването на всяка нова сделка с този контрагент, или периодично, – за да се увери, че контрагентът би бил определен за нефинансов контрагент по смисъла на член 2, точка 9 от Регламент (ЕС) № 648/2012, ако беше установен в Съюза, и че за всеки клас извънборсови деривати по член 11 от Регламент (ЕС) № 149/2013 брутната условна стойност на договорите за извънборсови деривати на този контрагент от съответния клас не превишава съответния клирингов праг по член 11 от същия регламент.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) .../... НА КОМИСИЯТА

от 24.1.2018 година

за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за процедурите за изключване на сделките с нефинансови контрагенти, установени в трета държава, от капиталовото изискване за риска от корекция на кредитната оценка

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012¹, и по-специално член 382, параграф 5, четвъртата алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) По силата на член 382, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013 сделките между институция, от една страна, и нефинансов контрагент съгласно определението по член 2, точка 9 от Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета², от друга страна, при които не се превишават клиринговите прагове, посочени в член 10, параграфи 3 и 4 от Регламент (ЕС) № 648/2012, се изключват от капиталовите изисквания за риска от корекция на кредитната оценка (ККО), независимо дали този нефинансов контрагент е установен в Съюза или в трета държава.
- (2) В член 2, точка 9 от Регламент (ЕС) № 648/2012 „нефинансовите контрагенти“ се определят като установени в Съюза предприятия. Вследствие на това клиринговият праг по член 10, параграф 1 от посочения регламент не се прилага за нефинансовите контрагенти, установени в трета държава.
- (3) В член 382, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се прави разлика между установените в Съюза нефинансови контрагенти и установените в трета държава нефинансови контрагенти. За да се осигурят еднакви условия на конкуренция, по отношение на установените в Съюза нефинансови контрагенти и установените в трета държава нефинансови контрагенти следва да се прилагат едни и същи разпоредби.
- (4) В член 11 от Делегиран регламент (ЕС) № 149/2013³ се определят стойностите на клиринговите прагове по класове извънборсови деривати съгласно

¹ ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 338.

² Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 г. относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (ОВ L 201, 27.7.2012 г., стр. 1)

³ Делегиран регламент (ЕС) № 149/2013 на Комисията от 19 декември 2012 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с регулаторните технически стандарти относно споразуменията за непряк клиринг, задължението за клиринг, публичния регистър, достъпа до място за търговия, нефинансовите контрагенти и техниките за

изискването по член 10, параграф 4, буква б) от Регламент (ЕС) № 648/2012. В съображение 25 от Делегиран регламент (ЕС) № 149/2013 се пояснява, че „превишението на една от стойностите, определени за клас извънборсови деривати, следва да доведе до превिшение на клиринговия праг за всички класове“.

- (5) За да може даден договор да бъде освободен до падежа му, както е предвидено в член 382, параграф 4, последната алинея от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да бъде достатъчно изискванията по посочения регламент да бъдат изпълнени към началото на договора. Възможно е обаче да има случаи, в които дадена институция сключва сделки с определен нефинансов контрагент много често, понякога ежедневно. В тези случаи проверката дали положението на нефинансовия контрагент, установен в трета държава, е точно отразено в капиталовите изисквания на институцията за риска от ККО може да доведе до прекомерно голяма тежест за институцията. Затова е целесъобразно да се предвиди друга възможност под формата на годишна проверка на положението на нефинансовия контрагент, установен в трета държава. Проверката обаче следва да бъде извършвана по-често, а именно на всяко тримесечие, когато брутната условна стойност на сделките за даден клас извънборсови деривати на нефинансов контрагент е близо до клиринговия праг за този клас. Така следва да се осигури по-често наблюдение за установяване на евентуално превишение на клиринговия праг, предвид на по-високата вероятност от такова превишение.
- (6) В член 382, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013 се предвижда, че сделките с нефинансови контрагенти, при които не се превишават клиринговите прагове по член 10, параграфи 3 и 4 от Регламент (ЕС) № 678/2012, се изключват от капиталовите изисквания за риска от ККО. Затова когато след оценката по Регламент (ЕС) № 575/2013 институцията открие, че неин контрагент, установен в трета държава, не отговаря на условията за определяне като нефинансов контрагент, или когато при съответните сделки се превишава определеният в посочения регламент клирингов праг, институцията трябва да изчисли капиталовите изисквания за риска от ККО по реда на дял VI от посочения регламент за всички извънборсови дериватни инструменти с този контрагент, които са в обхвата на член 382, параграф 1 от посочения регламент.
- (7) Настоящият регламент е съставен въз основа на проектите на регулаторни технически стандарти, разработени в сътрудничество с Европейския орган за ценни книжа и пазари и представени от Европейския банков орган на Комисията.
- (8) Европейският банков орган проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е съставен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становище от създадената с член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010⁴ Група на участниците от банковия сектор,

намаляване на риска за договори за извънборсови деривати, които не са преминали през клиринг чрез централен контрагент (ОВ L 52, 23.2.2013 г., стр. 11).

⁴ 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).

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

1. За целите на член 382, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013 институциите смятат за нефинансови контрагенти, установени в трета държава, контрагентите, които отговарят едновременно на следните две условия:

- а) установени са в трета държава;
- б) те биха били определени като нефинансови контрагенти по смисъла на член 2, точка 9 от Регламент (ЕС) № 648/2012, ако бяха установени в Съюза.

2. Институциите проверяват дали даден контрагент е нефинансов контрагент, установен в трета държава:

- а) при започването на сделката – когато се търгува с нов контрагент;
- б) веднъж годишно – по отношение на старите контрагенти;
- в) когато има основания да се смята, че контрагентът вече не е нефинансов контрагент, установен в трета държава.

3. Институциите обосновават мнението си, че дадено предприятие е нефинансов контрагент, установен в трета държава.

Член 2

1. За да изключат сделките с нефинансов контрагент, установен в трета държава, от капиталовите изисквания за риска от ККО по силата на член 382, параграф 4, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013, институциите извършват проверка за всеки клас договори за извънборсови деривати по член 11 от Делегиран регламент (ЕС) № 149/2013, за да се уверят, че брутната условна стойност на договорите за извънборсови деривати на този нефинансов контрагент в рамките на същия клас не превишава съответния клирингов праг по член 11 от посочения регламент.

2. Институциите извършват проверката по параграф 1 в един от следните случаи:

- а) при започването на всяка нова сделка с този контрагент;
- б) периодично.

3. За целите на параграф 2, буква б) периодичната проверка се извършва при една от следните честоти:

- а) веднъж годишно;
- б) веднъж на всяко тримесечие, когато за даден клас извънборсови деривати брутната условна стойност на сделките с извънборсови деривати на нефинансовия контрагент, установен в трета държава, превишава 75 % от стойността на клиринговия праг за този клас съгласно член 11 от Делегиран регламент (ЕС) № 149/2013.

4. Институциите обосновават мнението си, че – за всеки клас договори за извънборсови деривати по член 11 от Делегиран регламент (ЕС) № 149/2013 – брутната условна стойност на договорите за извънборсови деривати на нефинансов контрагент, установен в трета държава, за този клас не превишава съответния клирингов праг по посочения член.

Член 3

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 24.1.2018 година.

За Комисията
Председател
Jean-Claude JUNCKER