EUROPOS BENDRIJŲ KOMISIJA

Briuselis, 2004 07 14
KOM(2004) 486 galutinis

2004/0155 (COD)
2004/0159 (COD)

II tomas

Pasiūlymas

EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS DIREKTYVOS

išdėstančios naujas redakcija 2000 m. kovo 20 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo ir 1993 m. kovo 15 d. Tarybos direktyvą dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo

(pateikta Komisijos)

{SEK(2004) 921}

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

2004/0159 (COD)

Pasiūlymas

~~TARYBOS~~ ⌦ EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS ⌫ DIREKTYVA

dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo

(išdėstyta naujas redakcija)

⌦EUROPOS PARLAMENTAS IR EUROPOS SĄJUNGOS TARYBA, ⌫

atsižvelgdami į Europos ~~ekonominės~~ bendrijos steigimo sutartį, ypač į jos ~~57~~ ⌦ 47 ⌫ straipsnio 2 dalį ~~pirmąjį ir trečiąjį sakinius~~,

atsižvelgdami į Komisijos pasiūlymą[1],

~~bendradarbiaudama su Europos Parlamentu[2];~~

atsižvelgdami į Europos ekonomikos ir socialinių reikalų komiteto nuomonę[3],

⌦atsižvelgdami į Regionų komiteto nuomonę[4], ⌫

⌦laikydamiesi Sutarties 251 straipsnyje nustatytos tvarkos[5], ⌫

kadangi:

⇩naujas

(1) 1993 m. kovo 15 d. Tarybos direktyva 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo[6] buvo kelis kartus iš esmės keičiama. Kadangi ji turi būti keičiama dar kartą, reikėtų, siekiant aiškumo, ją išdėstyti naujas redakcija.

↓ 93/6/EEB 1 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(2) ~~kadangi pagrindinis~~ ⌦ Vienas iš ⌫ tikslų, keliamų ~~1993 m. gegužės 10 d. Tarybos~~ ⌦ 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos ⌫ direktyvoje

[1] OL C […], […], p. […].
[2] OL C
[3] OL C […], […], p. […].
[4] OL C […], […], p. […].
[5] OL C , , p. .
[6] OL L Nr. 141, 1993 6 11, p. 1. Su paskutiniais pakeitimais, padarytais Direktyva 2004/xx/EB, OL [...]

~~93/22/EEB dėl investicinių paslaugų vertybinių popierių srityje~~[7] 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų, iš dalies keičiančioje Tarybos direktyvas 85/611/EEB, 93/6/EEB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo[8] bei panaikinančioje Tarybos direktyvą 93/22/EEB[9] , yra leisti investicinėms įmonėms, kurioms leidimus veiklai išduoda ir kurias prižiūri buveinės valstybės narės kompetentingos institucijos, laisvai steigti filialus bei teikti paslaugas kitose valstybėse narėse~~:~~. ~~kadangi m~~Minėtoje direktyvoje atitinkamai numatyta derinti taisykles dėl leidimų veiklai suteikimo tokioms investicinėms įmonėms ir dėl jų verslo priežiūros~~:~~.

↓ 93/6/EEB 2 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(3) ~~kadangi v~~Vis dėlto toje direktyvoje nenustatyti nei bendrieji standartai dėl investicinės įmonės nuosavų lėšų, nei tokių įmonių pradinio kapitalo dydis; ~~kadangi~~ direktyvoje taip pat nenustatyta bendra šių įmonių prisiimamos rizikos valdymo sistema~~:~~. ~~kadangi kai kuriose šios direktyvos nuostatose nurodoma kita Bendrijos inicijatyva, kurios tikslas būtent ir yra priimti suderintas priemones šiose srityse;~~

↓ 93/6/EB 3 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(4) ~~kadangi priimta nuostata, kad reikia~~ ⌦ Reikia ⌫ suderinti tik tas priemones, kurios būtinos ir kurių pakanka tarpusavyje pripažinti leidimų veiklai išdavimo ir riziką ribojančios priežiūros sistemas; ~~kadangi~~ ⌦ Kad vidaus finansų rinkos sistemoje būtų įdiegtas tarpusavio pripažinimo principas, reikėtų nustatyti ⌫ priemon~~ių~~es, skirt~~ų~~as investicinių įmonių nuosavų lėšų apibrėžimui suderinti, ~~priėmimas,~~ šių įmonių pradinio kapitalo dydži~~o~~iui nustaty~~mas~~ti bei bendr~~o~~sai sistem~~os~~ai, reikaling~~os~~ai investicinių įmonių prisiimamai rizikai reguliuoti, suk~~ūrimas~~urti ~~yra esminiai derinimo aspektai, būtini tam, kad vidaus finansų rinkos sistemoje būtų įdiegtas tarpusavio pripažinimo principas~~:~~.

⇩naujas

(5) Kadangi valstybės narės siūlomo veiksmo tikslo negali deramai pasiekti ir todėl minėtą tikslą dėl to veiksmo masto ir poveikio būtų lengviau pasiekti Bendrijos lygiu, Bendrija gali priimti priemones pagal subsidiarumo principą, nustatytą Sutarties 5 straipsnyje. Pagal tame straipsnyje nustatytą proporcingumo principą ši direktyva apsiriboja tuo, kas būtina siekiant šių tikslų, ir neviršija to, kas būtina šiam tikslui pasiekti.

---

7 ~~OL L Nr. 141, 1993 06 11, p. 0027. Su paskutiniais pakeitimais, padarytais Direktyva [2004/…/EB (OL ……..)]~~

8 OL L Nr. 145, 2004 04 30, p. 1

9 OL Nr. 126, 2000 5 26, p.1

↓ 93/6/EEB 4 konstatuojamoji dalis

(6) ~~kadangi r~~Reikia nustatyti skirtingo dydžio pradinį kapitalą, priklausomai nuo veiklos, kuria užsiimti investicinėms įmonėms išduotas leidimas, masto~~;~~.

↓ 93/6/EB 5 konstatuojamoji dalis

(7) ~~kadangi e~~Egzistuojančioms investicinėms įmonėms, esant tam tikroms sąlygoms, turėtų būti leidžiama tęsti savo veiklą net ir tuo atveju, jeigu jos nevykdo naujoms investicinėms įmonėms nustatyto minimalaus pradinio kapitalo dydžio reikalavimo~~;~~.

↓ 93/6/EEB 6 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(8) ~~kadangi v~~Valstybės narės ~~taip pat~~ ~~gali~~ ⌦ turėtų galėti ⌫ nustatyti griežtesnes taisykles negu tos, kurios numatytos šioje direktyvoje~~;~~.

↓ 93/6/EB 7 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

~~kadangi ši direktyva yra dalis platesnių tarptautinių pastangų, kurių tikslas – suderinti galiojančias taisykles dėl investicinių įmonių bei kredito įstaigų (toliau – įstaigos) priežiūros;~~

⇩naujas

(9) Kad vidaus rinka funkcionuotų sklandžiai, reikalingos ne tik teisinės normos, bet ir glaudus bei reguliarus valstybių narių kompetentingų institucijų bendradarbiavimas ir daug didesnis reguliavimo ir priežiūros praktikos suartėjimas.

↓ 93/6/EEB 8 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

~~kadangi bendrieji pagrindiniai standartai dėl kredito įstaigų nuosavų lėšų yra pagrindinis vidaus rinkos investicinių paslaugų sektoriaus bruožas; kadangi nuosavos lėšos tarnaujas įstaigų tęstinumo užtikrinimui bei investuotojų apsaugai;~~

⇩naujas

(10) Kadangi investicinių įmonių rizika, susijusi su jų prekybos knygoje apskaitoma veikla, yra tokia pat, kaip kredito įstaigų, tikslinga atitinkamas Direktyvos 2000/12/EB nuostatas taikyti ir investicinėms įmonėms.

↓ 93/6/EEB 9 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)
⇨naujas

(11) ~~kadangi bendroje finansų rinkoje įstaigos nepriklausomai nuo to, ar jos yra~~ ⇨ Investicinių įmonių ar kredito įstaigų (toliau − įstaigos) nuosavos lėšos gali padėti padengti nuostolius, kuriems padengti nepakanka pelno, užtikrinti įstaigų veiklos tęstinumą bei apsaugoti investuotojus. Nuosavos lėšos yra svarbus kriterijus ir kompetentingoms institucijoms pirmiausia vertinant įstaigų mokumą, taip pat kitais rizikos ribojimo tikslais. Be to, vidaus rinkoje įstaigos, nepriklausomai nuo to, ar jos yra investicinės įmonės ar kredito įstaigos, ⇦ tiesiogiai tarpusavyje konkuruoja. ⇨Todėl, siekiant sustiprinti Bendrijos finansų sistemą ir užkirsti kelią konkurencijos iškraipymui, tikslinga nustatyti bendruosius pagrindinius nuosavų lėšų standartus. ⇦

↓ 93/6/EB 10 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

~~kadangi todėl pageidautina užtikrinti vienodą kredito įstaigų bei investicinių įmonių traktavimą;~~

⇩naujas

(12) Dėl to tikslinga remtis nuosavų lėšų apibrėžimu, pateiktu Direktyvoje 2000/12/EB, ir numatyti papildomas konkrečias taisykles, kuriomis būtų atsižvelgta į skirtingą kapitalo reikalavimų, susijusių su rinkos rizika, apimtį.

↓ 93/6/EEB 11 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(13) ~~kadangi k~~Kredito įstaigoms ⌦ Direktyva 2000/12/EB ⌫ ~~1989 m. gruodžio 18 d. Tarybos direktyvoje 89/647/EEB dėl kredito įstaigų mokumo normatyvo~~[10] jau nustatyti bendrieji ~~kredito~~ ⌦ įvairių rūšių ⌫ rizikos priežiūros ir kontrolės standartai~~:~~.

⇩naujas

(14) Todėl nuostatas dėl minimalių kapitalo reikalavimų reikėtų svarstyti kartu su kitomis specifinėmis priemonėmis, kuriomis taip pat derinami svarbiausi įstaigų priežiūros metodai.

↓ 93/6/EEB 12 konstatuojamoji dalis

(15) ~~kadangi b~~Būtina parengti bendruosius standartus dėl kredito įstaigų prisiimamos rinkos rizikos bei papildomą sistemą, reikalingą įstaigų prisiimamos rizikos,

[10] ~~OL L 386, 1989 12 30, p. 14. Direktyva su pakeitimais, padarytais Direktyva 92/30/EEB (OL L 110, 1992 4 28, p. 52).~~

pirmiausia rinkos rizikos, o ypač − pozicijos rizikos, sandorio šalies (atsiskaitymų) rizikos bei užsienio valiutos kurso rizikos priežiūrai vykdyti~~:~~.

↓ 93/6/EB 13 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(16) ~~kadangi b~~Būtina ~~įvesti~~ ⌦ numatyti ⌫ sąvoką «prekybos knyga», kurią sudaro vertybinių popierių ir kitų finansinių priemonių, laikomų prekybos tikslais ir kurioms labiausiai gresia rinkos rizika bei su tam tikromis klientams teikiamomis finansinėmis paslaugomis susijusi rizika, pozicijos~~:~~.

↓ 93/6/EEB 14 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(17) ~~kadangi pageidautina, kad~~ ⌦ Siekiant sumažinti administracinę naštą, tenkančią ⌫ įstaig~~os~~oms, kurių veikla, ~~fiksuojama~~ apskaitoma prekybos knygoje, yra nedidelė tiek absoliučia, tiek santykine prasme, ⌦ tokios įstaigos ⌫ turėtų galėt~~ų~~i taikyti Direktyvą ~~89/647/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ , o ne šios direktyvos I ir II prieduose išdėstytus reikalavimus~~:~~.

↓ 93/6/EB 15 konstatuojamoji dalis

(18) ~~kadangi s~~Svarbu, kad valdant atsiskaitymų (pristatymo) riziką būtų atsižvelgiama į veikiančias sistemas, kurios sukuria pakankamą apsaugą, sumažinančią tokią riziką~~:~~.

↓ 93/6/EEB 16 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(19) ~~kadangi b~~Bet kuriuo atveju įstaigos ~~privalo~~ ⌦ turėtų ⌫ laikytis šios direktyvos nurodymų ir atsižvelgti į užsienio valiutos ~~keitimo~~ kurso riziką visoje savo veikloje~~:~~ ⌦ . ⌫ ~~kadangi m~~Mažesni kapitalo reikalavimai turėtų būti nustatyti glaudžiai tarpusavyje susijusių valiutų pozicijoms, nepriklausomai nuo to, ar tai patvirtinta statistiškai, arba numatyta teisiškai saistančiose tarpvyriausybinėse sutartyse~~, visų pirma atsižvelgiant į kuriamą Europos pinigų sąjungą~~:~~.

↓ 93/6/EB 17 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(20) ~~kadangi visose įstaigose v~~Vidaus sistemos, skirtos palūkanų norm~~ų~~os rizikai valdyti ir kontroliuoti visose ⌦ įstaigų ⌫ veiklos srityse, yra ypač svarbi priemonė šiai rizikai sumažinti~~:~~ ⌦ . ⌫ ~~kadangi k~~Kompetentingos institucijos ~~privalo~~ ⌦ turėtų ⌫ prižiūrėti tokias sistemas~~:~~.

↓ 93/6/EEB 18 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(21) ~~kadangi 1992 m. gruodžio 21 d. Tarybos direktyva 92/121/EEB dėl kredito įstaigų didelių paskolų valdymo ir kontrolės[11]~~ ⌦ Kadangi Direktyva [2000/12/EB] ⌫ ~~nesiekiama nustatyti~~ ⌦ nenustato ⌫ bendrų taisyklių dėl didelių ~~paskolų~~ pozicijų valdymo ⌦ ir kontrolės ⌫ tose veiklos srityse, kurios daugiausia susijusios su rinkos rizika ⌦ , tikslinga numatyti tokias taisykles ⌫ ~~: kadangi minėtoje direktyvoje nurodyta kita Bendrijos inicijatyva, kurioje siūloma patvirtinti metodų, naudojamų šioje srityje, privalomo derinimo tvarką;~~.

↓ 93/6/EEB 19 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

~~kadangi būtina priimti bendras taisykles dėl investicinių įmonių didelių paskolų stebėjimo bei kontrolės;~~

⇩naujas

(22) Operacinė rizika yra reikšminga rizika, su kuria susiduria įstaigos ir kurią reikia padengti nuosavomis lėšomis. Būtina atsižvelgti į ES įstaigų įvairovę ir numatyti alternatyvius metodus.

↓ 93/6/EEB 20−22 konstatuojamosios dalys (pritaikytas)

~~kadangi kredito įstaigų nuosavų lėšų apibrėžimas jau yra pateiktas 1989 m. balandžio 17 d. Tarybos direktyvoje 89/299/EEB dėl kredito įstaigų nuosavų lėšų[12];~~

~~kadangi apibūdinant įstaigų nuosavas lėšas turėtų būti vadovaujamasi minėtu apibrėžimu;~~

~~tačiau kadangi yra priežasčių, dėl kurių šioje direktyvoje pateikiamas įstaigų nuosavų lėšų apibrėžimas gali skirtis nuo apibrėžimo, pateikto anksčiau minėtoje direktyvoje, kad būtų atsižvelgta į specifines tokių įstaigų, kurioms visų pirma gali iškilti rinkos rizika, vykdomos veiklos ypatybes;~~

↓ 93/6/EEB 23 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(23) ~~kadangi~~ ~~1992 m. balandžio 6 d. Tarybos direktyvoje 92/30/EEB dėl kredito įstaigų konsoliduotos priežiūros[13]~~ ⌦ Direktyvoje [2000/12/EB] ⌫ yra nurodytas konsolidavimo principas~~;~~ ⌦ . ⌫ ~~kadangi į~~Joje nėra nustatytų bendrų taisyklių dėl finansų įstaigų, užsiimančių veikla, kuriai labiausiai gresia rinkos rizika,

11 ~~OL L 29, 1993 2 5, p. 1.~~

12 ~~OL L 124, 1989 5 5, p. 16. Direktyva su paskutiniais pakeitimais, padarytais Direktyva 92/30/EEB (OL L 110, 1992 9 24, p. 52).~~

13 ~~OL L 110, 1992 4 28, p. 52.~~

konsolidavimo~~;~~. ~~kadangi minėtoje direktyvoje nurodyta kita Bendrijos inicijatyva, kuria siekiama priimti suderintas priemones šioje srityje;~~

⇩naujas

(24) Siekiant užtikrinti pakankamą grupei priklausančių įstaigų mokumą, minimalius kapitalo reikalavimus būtina taikyti remiantis tos grupės konsoliduota finansine padėtimi. Siekiant užtikrinti, kad nuosavos lėšos būtų tinkamai paskirstytos grupėje ir, kai reikia, galėtų būti panaudotos investicijoms apsaugoti, minimalius kapitalo reikalavimus reikėtų taikyti atskiroms grupei priklausančioms įstaigoms, jei šio tikslo negalima veiksmingai pasiekti kitaip.

🡻 93/6/EEB 24 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

(25) ~~kadangi~~ Direktyva ~~92/30/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ netaikoma toms grupėms, kurias sudaro viena ar daugiau investicinių įmonių ir kuriose nėra kredito įstaigų~~;~~. t~~ačiau kadangi paaiškėjo, jog pageidautina sukurti~~ ⌦ Todėl reikėtų numatyti ⌫ bendrą sistemą, kad būtų galima pradėti įvesti konsoliduotą investicinių įmonių priežiūrą~~;~~.

⇩naujas

(26) Įstaigos turėtų pasirūpinti, kad turės kapitalo, kuris, atsižvelgiant į riziką, su kuria jos susiduria arba galėtų susidurti, bus pakankamo dydžio ir kokybės bei deramai paskirstytas. Todėl įstaigos turėtų taikyti strategijas ir procesus savo kapitalo pakankamumui įvertinti ir palaikyti.

(27) Kompetentingos institucijos turėtų vertinti įstaigų nuosavų lėšų pakankamumą atsižvelgdamos į riziką, su kuria susiduria minėtos įstaigos.

(28) Kad vidaus rinka funkcionuotų veiksmingai, būtinas daug didesnis suderintų Bendrijos teisės aktų nuostatų įgyvendinimo ir taikymo suartėjimas.

(29) Dėl tos pačios priežasties ir siekiant užtikrinti, kad Bendrijos įstaigų, veikiančių keliose valstybėse narėse, našta netaptų neproporcinga dėl to, jog atsakomybė už leidimų išdavimą ir priežiūrą ir toliau tenka atskiros valstybės narės kompetetingoms institucijoms, būtina, kad šios institucijos bendradarbiautų daug glaudžiau. Todėl reikėtų stiprinti konsoliduotą priežiūrą atliekančių institucijų vaidmenį.

(30) Kad vidaus rinka funkcionuotų vis veiksmingiau ir kad Bendrijos piliečiams būtų užtikrintas pakankamas skaidrumas, būtina, kad kompetetingos institucijos viešai ir taip, kad būtų įmanoma prasmingai lyginti, praneštų, kaip įgyvendinama ši direktyva.

(31) Siekiant stiprinti rinkos drausmę ir skatinti įstaigas gerinti savo rinkos strategiją, rizikos kontrolę ir vidaus valdymo organizavimą, turėtų būti numatyta, kad įstaigos tinkamai skelbtų informaciją.

↓ 93/6/EEB 25 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)
⇨naujas

(32) ~~kadangi retkarčiais gali prireikti atlikti šioje direktyvoje pateiktų išsamių taisyklių techninio pobūdžio pakeitimus, kad būtų atsižvelgta į naujoves investicinių paslaugų srityje; kadangi prireikus Komisija atitinkamai pasiūlys tokius pakeitimus~~ ⇨ Priemonės, būtinos šiai direktyvai įgyvendinti, turėtų būti priimamos pagal 1999 m. birželio 28 d. Tarybos sprendimą 1999/468/EB, nustatantį Komisijos naudojimosi jai suteiktais įgyvendinimo įgaliojimais tvarką[14]. ⇦

↓ 93/6/EEB 26 konstatuojamoji dalis

~~kadangi vėlesniame etape Taryba turėtų priimti nuostatas dėl šios direktyvos suderinimo su technine pažanga, kaip numatyta 1987 m. liepos 13 d. Tarybos sprendime 87/373/EEB, nustatančiame Komisijai suteiktų įgyvendinimo įgaliojimų vykdymo tvarką[15]; kadangi tuo pačiu metu Taryba, atsižvelgdama į Komisijos pasiūlymą, turėtų pati patvirtinti tokius pakeitimus;~~

↓ 93/6/EEB 27 konstatuojamoji dalis (pritaikytas)

~~kadangi turėtų būti numatyta, kad ši direktyva bus peržiūrėta praėjus trejiems metams po jos įsigaliojimo atsižvelgiant į įgytą patirtį, poslinkius finansų rinkose bei kontroliuojančių institucijų tarptautinių forumų darbą; kadangi atliekant tokią peržiūrą taip pat reikėtų peržiūrėti sąrašą sričių, kurioms gali prireikti techninio patikslinimo;~~

↓ 93/6/EEB 28 konstatuojamoji dalis

~~kadangi ši direktyva ir Direktyva 93/22/EEB dėl investicinių paslaugų vertybinių popierių srityje yra taip glaudžiai susijusios, kad jų įsigaliojimas skirtingu laiku galėtų pakenkti konkurencijai,~~

⇩naujas

(33) Siekiant išvengti rinkos trikdymo ir užtikrinti bendro nuosavų lėšų lygio tolygumą, tikslinga numatyti konkrečias pereinamojo laikotarpio priemones.

(34) Šia direktyva gerbiamos pagrindinės teisės ir laikomasi principų, kurie Europos Sąjungos pagrindinių teisių chartijoje pripažįstami kaip bendri Bendrijos teisės principai.

14 OL L 184, 1999 7 17, p. 23.
15 ~~OL L 197, 1987 7 18, p. 33.~~

(35) Pareiga perkelti šią direktyvą į nacionalinę teisę turėtų būti apribota tomis nuostatomis, kuriomis iš esmės keičiamos pirmesnės direktyvos. Pareigą perkelti nepakeistas nuostatas nustato ankstesnės direktyvos.

(36) Ši direktyva neturėtų pažeisti valstybių narių pareigų, susijusių su direktyvų, nurodytų VIII priedo B dalyje, perkėlimo į nacionalinę teisę terminais.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

PRIĖMĖ ŠIĄ DIREKTYVĄ:

⌦I SKYRIUS ⌫

⌦Dalykas, taikymo sritis ir apibrėžimai ⌫

⌦1 SKIRSNIS ⌫

⌦DALYKAS IR TAIKYMO SRITIS ⌫

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

1 straipsnis

1. ⌦Ši direktyva nustato investicinėms įmonėms ir kredito įstaigoms taikomus kapitalo pakankamumo reikalavimus, taip pat jų apskaičiavimo ir priežiūros, pagrįstos riziką ribojančiais principais, taisykles. ⌫ Valstybės narės šioje direktyvoje išdėstytus reikalavimus taiko 2 straipsnyje apibūdintoms investicinėms įmonėms bei kredito įstaigoms.

2. Valstybė narė gali taikyti papildomus arba griežtesnius reikalavimus toms investicinėms įmonėms ir kredito įstaigoms, kurioms ji yra išdavusi leidimus veiklai.

⇩naujas

2 straipsnis

1. Atsižvelgiant į šios direktyvos 18, 20, 28 to 32, 34 ir 39 straipsnius, Direktyvos [2000/12/EB] 68−73 straipsniai *mutatis mutandis* taikomi investicinėms įmonėms.

Be to, toliau nurodytais atvejais taikomi Direktyvos [2000/12/EB] 71−73 straipsniai:

a) investicinės įmonės patronuojanti įmonė yra patronuojanti kredito įstaiga valstybėje narėje;

b) kredito įstaigos patronuojanti įmonė yra patronuojanti investicinė įmonė valstybėje narėje.

Tuo atveju, kai finansų kontroliuojančiosios (holdingo) bendrovės dukterinės įmonės yra kredito įstaiga ir investicinė įmonė, kredito įstaigai taikomi reikalavimai, pagrįsti finansų kontroliuojančiosios (holdingo) bendrovės konsoliduota finansine padėtimi.

↓ 93/6/EEB 7 straipsnio 1 ir 2 dalis (pritaikytas)

~~*7 straipsnis*~~

~~Bendrieji principai~~

~~1. Šios direktyvos 4 ir 5 straipsniuose numatyti kapitalo reikalavimai įstaigoms, kurios nėra patronuojančios įmonės ar patronuojančių įmonių dukterinės įmonės, yra taikomi individualiai.~~

~~2. Reikalavimai, kurie nustatyti šios direktyvos 4 ir 5 straipsniuose:~~

~~– visoms įstaigoms, turinčioms kredito įstaigas, kaip numatyta Direktyvoje 92/30/EEB, investicinėms įmonėms ar kitoms finansų įstaigoms, kurios yra dukterinės įmonės, arba tokioms įmonėms, kurios turi tokio subjekto kapitalo dalį, bei~~

~~– visoms įstaigoms, kurių patronuojančios įmonės yra finansinės kontroliuojančios bendrovės,~~

~~yra taikomi konsoliduotai pagal anksčiau nurodytoje direktyvoje bei šio straipsnio 7–14 dalyse išdėstytus metodus.~~

↓ 93/6/EEB 7 straipsnio 3 dalis (pritaikytas)
→1 2004/xx/EB 1 straipsnis
⇨naujas

2. Jeigu kredito įstaiga nepriskiriama šio straipsnio ~~2 dalyje~~ ⌦ 1 dalyje ⌫ nurodytai grupei, jai taikoma Direktyva ~~92/30/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~ir tokie pakeitimai~~, laikantis šių nuostatų:

– ~~finansų holdingo bendrovė tai finansų įstaiga, kurios visos arba beveik visos dukterinės įmonės yra investicinės firmos arba kitos finansų įstaigos, iš kurių bent viena yra investicinė firma, ir kuri nėra mišrių veiklų vykdanti finansų holdingo bendrovė, apibrėžta 2002 m. gruodžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvoje 2002/87/EB dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo įmonių ir investicinių firmų papildomos priežiūros[16];~~

– ~~mišrių veiklų vykdanti holdingo bendrovė tai patronuojanti įmonė, kitokia nei finansų holdingo bendrovė arba investicinė firma ar mišrių veiklų vykdanti finansų holdingo bendrovė, apibrėžta Direktyvoje 2002/87/EB, kurios bent viena iš dukterinių bendrovių yra investicinė firma,~~

---

16 ~~OL L 35, 2003 2 11, p. 1~~

– ~~kompetentingos institucijos yra nacionalinės institucijos, kurioms pagal įstatymus ar kitus teisės aktus suteikti įgaliojimai atlikti investicinių įmonių priežiūrą,~~

– ~~Direktyvos 92/30/EEB 3 straipsnio 5 dalies antra pastraipa netaikoma,~~

⇨a) visos nuorodos į *kredito įstaigas* laikomos nuorodomis į *investicines įmones*; ⇦

b) kiekviena nuoroda į ⌦ kitus ⌫ Direktyv~~os~~os ~~77/780/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] straipsnius ⌫, pateikta Direktyvos ~~92/30/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~4~~ ⌦ 125 ⌫ straipsn~~io~~yje ~~1 ir 2 dalyse~~ bei ~~7~~ ⌦ 140 ⌫ straipsnio ~~5~~ ⌦ 2 ⌫ dalyje, ~~pakeičiama~~ ⌦ laikoma ⌫ nuoroda į Direktyvą ~~93/22/EEB~~ ⌦ 2004/39/EB ⌫;

c) Direktyvos ~~92/30/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~3~~ ⌦ 39 ⌫ straipsnio ~~9~~ ⌦ 3 ⌫dalyje ~~bei 8 straipsnio 3 dalyje~~ pateiktos nuorodos į ➔1 Europos bankininkystės komitetą ← ~~pakeičiamos~~ ⌦ laikomos ⌫ nuorodomis į Tarybą ir Komisiją;

d) ⌦taikant išlygą Direktyvos [2000/12/EB] 140 straipsnio 1 daliai, jeigu kredito įstaiga nepriskiriama grupei, ⌫ ⌦ to ⌫ ~~7~~ straipsnio pirmasis sakinys pakeičiamas tokiu sakiniu: «Tais atvejais, kai investicinė įmonė, finans~~inėų~~ kontroliuojan~~tič~~ioji (holdingo) bendrovė arba mišria veikla užsiimanti kontroliuojan~~tič~~ioji (holdingo) bendrovė kontroliuoja vieną arba daugiau dukterinių įmonių, kurios yra draudimo bendrovės, kompetentingos institucijos bei institucijos, kurioms patikėta valstybės užduotis vykdyti draudimo įmonių priežiūrą, glaudžiai tarpusavyje bendradarbiauja».

🡻 93/6/EEB 7 straipsnio 4 dalis

~~4. Kompetentingos institucijos, iš kurių reikalaujama arba kurioms pavesta vykdyti šio straipsnio 3 dalyje nurodytų įstaigų grupių priežiūrą konsoliduotai tol, kol ši priežiūra bus vėl derinama, ir tais atvejais, kai leidžia aplinkybės, gali laikinai nevykdyti šio reikalavimo, jeigu kiekviena tokiai grupei priklausanti investicinė įmonė:~~

~~i) nuosavas lėšas apibrėžia taip, kaip nurodyta šios direktyvos V priedo 9 dalyje;~~

~~ii) individualiai vykdo šios direktyvos 4 ir 5 straipsniuose numatytus reikalavimus;~~

~~iii) sukuria sistemas, reikalingas kapitalo šaltinių bei visų kitų tai grupei priklausančių finansų įstaigų finansavimo valdymui bei kontrolei užtikrinti.~~

🡻 93/6/EB 7 straipsnio 5 ir 6 dalys (pritaikytas)

~~5. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad investicinės įmonės, priklausančios atitinkamai grupei, kuriai netaikomas šio straipsnio 4 dalyje pateiktas reikalavimas, informuotų jas apie riziką, įskaitant su jų kapitalo šaltiniais bei finansavimu susijusią riziką, kuri gali pabloginti jų finansinę būklę. Jeigu kompetentingos institucijos, remdamosi gauta informacija, nusprendžia, jog minėtų investicinių įmonių finansinė padėtis nėra pakankamai apsaugota,~~

~~tuomet jos reikalauja, kad investicinės įmonės imtųsi priemonių, o prireikus taikytų ir atitinkamus apribojimus tokių įmonių kapitalo pervedimui tai grupei priklausančioms įstaigoms.~~

~~6. Jeigu kompetentingos institucijos netaiko šio straipsnio 4 dalyje nurodyto reikalavimo atlikti konsoliduotą priežiūrą, jos imasi kitų reikiamų priemonių visos įstaigų grupės, įskaitant ir visų už valstybės narės ribų esančių įmonių, rizikai, pirmiausia didelių paskolų rizikai, valdyti.~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦2 SKIRSNIS ⌫

APIBRĖŽIMAI

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 1 dalis (pritaikytas)
⇨naujas

3 straipsnis

1. Šioje direktyvoje ⇨ taikomi šie apibrėžimai: ⇦

a)~~1.~~ *kredito įstaigos* ~~yra~~ ⌦ − kredito įstaigos, apibrėžtos Direktyvos [2000/12/EB] 4 straipsnio 1 dalyje; ⌫ ;~~visos įstaigos, kurios atitinka apibrėžimą, pateiktą 1997 m. gruodžio 12 d. Pirmosios Tarybos direktyvos (77/780/EEB) dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kredito įstaigų veiklos pradėjimu ir vykdymu, derinimo[17] 1 straipsnio pirmojoje įtraukoje, ir kurioms taikomi Direktyvoje 89/647/EEB išdėstyti reikalavimai;~~

↓ 2004/39/EB 67 straipsnio 2 dalis (pritaikytas)
⇨naujas

b) *investicinės įmonės* ~~yra~~ ⌦ − ⌫ ~~visos~~ įstaigos, ~~kurios atitinka apibrėžimą, pateiktą~~ ⌦ apibrėžtos Direktyvos 2004/39/EB 4 straipsnio 1 dalyje ⌫ ~~Direktyvos 93/22/EEB 1 straipsnio 2 punkte~~, ~~ir~~ kurioms taikomi toje ~~pačioje~~ direktyvoje išdėstyti reikalavimai, išskyrus:

~~a)~~i) kredito įstaigas;

~~b)~~ii) vietines įmones, kurios apibrėžtos ⌦ šio straipsnio 1 dalies p punkte ⌫ ~~20 dalyje, ir~~

---

17 ~~OL L 322, 1977 12 17, p. 30. Direktyva su pakeitimais, padarytais Direktyva 89/646/EEB (OL L 386, 1989 12 30, p. 1).~~

~~e)~~iii) įmones, kurioms tik ⇨ leidžiama teikti konsultacijas investicijų klausimais ir (arba) ⇦ priimati ir perduodati investuotojų pavedimus, nesaugodamosant jų klientams priklausančių pinigų ar vertybinių popierių, ir kurios dėl šios priežasties jokiais atvejais negali turėti piniginių įsipareigojimų savo klientams;

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 3−4 dalys (pritaikytas)

~~3.~~ c) *įstaigos* ~~yra~~ ⌦ − ⌫ kredito įstaigos ir investicinės įmonės;

~~4.~~ d) *pripažintos trečiųjų šalių investicinės įmonės* ~~yra~~ ⌦ − ⌫ tokios įmonės, ⌦ kurios atitinka šias sąlygas: ⌫

⌦ i) įmonės ⌫, kurioms, jeigu jos būtų įsteigtos Bendrijoje, būtų taikomas ~~šio straipsnio 2 dalyje pateiktas~~ investicinės įmonės apibrėžimas;

⌦ ii) įmonės, ⌫ ~~ir~~ kurioms leidimai veiklai išduoti trečiojoje šalyje;

⌦ iii) įmonės, ⌫ ~~bei~~ kurios privalo laikytis veiklos riziką ribojančių taisyklių, kompetentingų institucijų nuomone, savo griežtumu atitinkančių bent jau šioje direktyvoje pateiktas taisykles;

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)
⇨naujas

~~5.~~ e) *finansinės priemonės* ~~yra~~ ⌦ − ⌫ ~~Direktyvos 93/22/EEB priedo B skirsnyje išvardytos priemonės~~ ⇨ visi sandoriai, dėl kurių viena sandorio šalis įgyja finansinį turtą, o kita − finansinį įsipareigojimą arba nuosavybės finansinę priemonę ⇦;

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 6 ir 7 dalys (naujas)

~~6. Įstaigos prekybos knygą sudaro:~~

~~a) savo sąskaita įgytų finansinių priemonių, biržos prekių ir biržos prekių išvestinių priemonių, kurios laikomos perparduoti ir (arba) kurias įstaiga įsigyja tikėdamasi per trumpą laiką gauti pelno dėl jų pirkimo ir pardavimo kainų realių ir (arba) numatomų skirtumų arba dėl kitų kainų ar palūkanų normų pasikeitimų, pozicijos, taip pat finansinių priemonių, biržos prekių ir biržos prekių išvestinių priemonių pozicijos, atsirandančios atliekant sandorius savo sąskaita, arba pozicijos, įgyjamos siekiant nuo rizikos apsaugoti kitus prekybos knygos elementus;~~

~~b) pozicijos, susijusios su dar neapmokėtais sandoriais, pristatymais be atsiskaitymo ir nebiržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurios nurodytos II priedo 1, 2, 3 ir 5 dalyse, II priedo 4 dalyje nurodytos pozicijos, susijusios su atpirkimo sandoriais ir vertybinių popierių bei biržos prekių, kurių pagrindą sudaro vertybiniai popieriai arba biržos prekės, įtrauktos į prekybos~~

~~knygą, kaip apibrėžta a punkte, skolinimu, taip pat pozicijos, susijusios su toje pačioje dalyje apibūdintais atvirkštiniais atpirkimo sandoriais bei vertybinių popierių ir biržos prekių skolinimosi operacijomis, jeigu tam pritaria kompetentingos institucijos ir jeigu jos atitinka i, ii, iii ir v arba iv ir v punktuose pateiktas sąlygas:~~

~~i) pozicijos kiekvieną dieną įvertinamos pagal rinkos kainas remiantis II priede nustatyta tvarka;~~

~~ii) užstatas yra koreguojamas, kad būtų atsižvelgiama į atitinkamoje sutartyje ar sandoryje naudojamų vertybinių popierių arba biržos prekių vertės esminius pasikeitimus, vadovaujantis kompetentingoms institucijoms priimtina taisykle;~~

~~iii) sutartyje arba sandoryje numatoma, jog įstaigos pretenzijos yra nedelsiant ir automatiškai tarpusavyje užskaitomos su kitos sandorio šalies pretenzijomis, jeigu pastaroji nesilaiko įsipareigojimų;~~

~~iv) atitinkamą sutartį ar sandorį tarpusavyje sudaro profesionalai;~~

~~v) tokios sutartys ir sandoriai apsiriboja patvirtinimu ir tinkamu jų naudojimu, o dirbtiniai sandoriai, ypač netrumpalaikiai, neįtraukiami; ir~~

~~e) tokios pozicijos kaip mokesčiai, komisiniai, palūkanos, dividendai bei privalomi įnašai, prekiaujant išvestinėmis finansinėmis priemonėmis biržoje, tiesiogiai susijusios su prekybos knygos pozicijomis, nurodytomis šios direktyvos II priedo 6 dalyje.~~

~~Tam tikros pozicijos įtraukiamos arba neįtraukiamos į prekybos knygą vadovaujantis objektyviomis procedūromis, kurioms prireikus priskiriami atitinkamos įstaigos apskaitos standartai, o šias procedūras bei nuoseklų jų laikymąsi tikrina kompetentingos institucijos;~~

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 7 dalis (pritaikytas)

~~7. patronuojanti įmonė, dukterinė įmonė ir finansų įstaiga yra apibrėžiamos pagal Direktyvos 92/30/EEB 1 straipsnį;~~

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 8 dalis (pritaikytas)

~~8. finansinė kontroliuojanti bendrovė yra finansų įstaiga, kurios visos dukterinės įmonės arba didžioji jų dalis yra kredito įstaigos, investicinės įmonės arba kitos finansų įstaigos, iš kurių bent viena yra kredito įstaiga arba investicinė įmonė;~~

⇩naujas

f) „*patronuojanti investicinė įmonė valstybėje narėje*“ – investicinė įmonė, turinti dukterinę įmonę – įstaigą arba kitą finansų įstaigą – arba dalyvaujanti valdant šių subjektų kapitalą ir kuri pati nėra dukterinė įmonė kitos įstaigos, turinčios

leidimą veikiai toje pačioje valstybėje narėje, arba finansų kontroliuojančiosios (holdingo) bendrovės, įsisteigusios toje pačioje valstybėje narėje, ir kurios kapitalą valdant nedalyvauja jokia kita įstaiga, turinti leidimą veiklai toje pačioje valstybėje narėje;

g) *ES patronuojanti investicinė įmonė* – patronuojanti investicinė įmonė valstybėje narėje, kuri nėra kitos įstaigos, gavusios leidimą veiklai bet kurioje valstybėje narėje, arba finansų kontroliuojančiosios (holdingo) bendrovės, įsisteigusios bet kurioje valstybėje narėje, dukterinė įmonė ir kurios kapitalą valdant nedalyvauja jokia kita įstaiga, gavusi leidimą veiklai bet kurioje valstybėje narėje;

↓93/6/EEB 2 straipsnio 9 dalis (pritaikytas)

~~9. rizikos koeficientai yra kredito rizikos laipsniai, kurie taikomi atitinkamoms sandorio šalims pagal Direktyvą 89/647/EEB. Tačiau turtui, kurį sudaro pretenzijos investicinėms įmonėms arba pripažintoms trečiosios šalies investicinėms įmonėms, kitoms su šiomis įmonėmis susijusioms pozicijoms bei pozicijai, atsirandančiai dėl sandorių su pripažintais kliringo rūmais arba biržomis, taikomas toks pat rizikos koeficientas, kaip ir koeficientas, nustatytas tam atvejui, kai atitinkama sandorio šalis yra kredito įstaiga;~~

↓ 98/33/EB 3 straipsnio 1 dalis (pritaikytas)

~~10~~h) *nebiržinės išvestinės finansinės priemonės* – ~~nebalansiniai~~ straipsniai, ⌦ įtraukti į Direktyvos [2000/12/EB] IV priedo sąrašą, išskyrus straipsnius, kuriems pagal tos direktyvos III priedo 2 dalį priskiriama nulinė rizikos vertė; ⌫ ~~kuriems pagal Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 3 dalies pirmą pastraipą yra taikomi minėtos direktyvos II priede išdėstyti metodai;~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~11~~.i) *reguliuojama rinka* ~~yra~~ ⌦ – ⌫ rinka, ~~kuri atitinka Direktyvos 93/22/EEB 1 straipsnio 13 dalyje pateiktą apibrėžimą~~ ⌦ apibrėžta Direktyvos 2004/39/EB 4 straipsnio 14 dalyje ⌫ ;

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~12. pripažįstamos pozicijos – tai ilgosios ir trumposios turto pozicijos, nurodytos Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 1 dalies b punkte, ir investicinių įmonių arba pripažintų trečiųjų šalių investicinių įmonių išleistų skolos finansinių priemonių ilgosios ir trumposios pozicijos. Pripažįstamos pozicijos taip pat reiškia ilgąsias ir trumpąsias skolos finansinių priemonių pozicijas, jeigu tokios finansinės priemonės atitinka šias sąlygas: pirma, jos turi būti įregistruotos bent vienoje reguliuojamoje valstybės narės rinkoje arba vertybinių popierių biržoje, esančioje trečiojoje šalyje, jeigu minėtą biržą pripažįsta atitinkamos valstybės narės kompetentingos institucijos; antra, atitinkamos įstaigos nuomone, abi pozicijos turi būti laikomos pakankamai likvidžiomis ir, atsižvelgiant į emitento mokumo būklę, joms turi būti nustatytas tam~~

~~tikras įsipareigojimų neįvykdymo rizikos laipsnis, kuris atitinka riziką, nustatytą turtui, nurodytam Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 1 dalies b punkte, arba yra už šią riziką mažesnis; finansinių priemonių įvertinimo būdą turi atidžiai išanalizuoti kompetentingos institucijos, kurios atmeta įstaigos sprendimą, jeigu, jų nuomone, su atitinkamomis finansinėmis priemonėmis susijęs įsipareigojimų nevykdymo rizikos laipsnis yra per didelis, kad jas būtų galima priskirti pripažįstamoms pozicijoms.~~

~~Nepaisant pirmiau minėtų sąlygų ir iki tolesnio derinimo, kompetentingos institucijos turi teisę laikyti pripažįstamomis pozicijomis tas priemones, kurios yra pakankamai likvidžios ir kurioms dėl atitinkamos emitento mokumo būklės priskiriamas toks įsipareigojimų nevykdymo rizikos laipsnis, kuris atitinka turto, nurodyto Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 1 dalies b punkte, riziką arba yra už ją mažesnis. Tokio masto įsipareigojimų, susijusių su šiomis priemonėmis, nevykdymo riziką turi būti nustačiusios mažiausiai dvi kompetentingų institucijų pripažintos kredito reitingo agentūros arba tik viena tokia kredito reitingo agentūra, jeigu jokia kita kompetentingų institucijų pripažinta reitingo agentūra nėra blogiau įvertinusi minėtų priemonių.~~

~~Tačiau kompetentingos institucijos gali nesilaikyti ankstesniame sakinyje numatytos sąlygos, jeigu jos nusprendžia, kad tai nėra tinkama, pavyzdžiui, atsižvelgiant į rinkos, emitento arba emisijos ypatybes ar į kurį nors šių ypatybių derinį.~~

~~Be to, kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos taikytų maksimalų rizikos koeficientą, nurodytą šios direktyvos I priedo 14 dalies 1 lentelėje, toms finansinėms priemonėms, kurios susijusios su ypatinga rizika dėl nepakankamo jų emitento mokumo ar dėl jų likvidumo.~~

~~Kiekvienos valstybės narės kompetentingos institucijos reguliariai pateikia Tarybai ir Komisijai informaciją apie pripažįstamų pozicijų įvertinimui naudojamus metodus, ypač apie tuos metodus, kurie naudojami įvertinti emisijos likvidumą bei emitento mokumą;~~

~~13. centrinės valdžios pozicijos yra Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 1 dalies a punkte nurodytos turto ilgosios ir trumposios pozicijos, taip pat turto pozicijos, kurioms taikomas 0 % rizikos koeficientas pagal tos pačios direktyvos 7 straipsnį;~~

↓93/6/EEB 2 straipsnio 14 dalis (pritaikytas)

~~14.~~ j) *konvertuojamas vertybinis popierius* ~~yra~~ ⌦ − ⌫ toks vertybinis popierius, kuris, savininko pasirinkimu, gali būti pakeistas į kitą vertybinį popierių~~, paprastai į emitento akcijas~~;

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 1 dalies b punktas (pritaikytas)

~~15.~~ k) *varantas* − garantija, kuri suteikia~~nti~~ jos turėtojui teisę pirkti pagrindinius vertybinius popierius už nustatytą kainą iki varanto galiojimo termino pabaigos ⌦ ir ⌫ už ~~jį~~ kurią galima atsiskaityti pristatant pačius pagrindinius vertybinius popierius arba sumokant jų vertę atitinkančią grynųjų pinigų sumą;

~~16.~~ l) *finansavimas parduodamų atsargų sąskaita* − pozicijos, pagal kurias realios atsargos parduodamos pagal išankstinį sandorį, o finansavimo kaina įšaldoma iki išankstinio pardavimo sandorio datos;

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 1 dalies c punktas

~~17.~~ m) *atpirkimo sandoris* ir *atvirkštinis atpirkimo sandoris* − bet koks sandoris, pagal kurį įstaiga arba įstaigos sandorio šalis perduoda vertybinius popierius, biržos prekes ar garantuotas teises į vertybinius popierius ar biržos prekes, jeigu tokią garantiją suteikia pripažinta birža, turinti teises į minėtus vertybinius popierius ar biržos prekes, ir pagal kurį įstaiga negali perduoti arba užstatyti tam tikrų vertybinių popierių arba biržos prekių daugiau kaip vienai sandorio šaliai vienu metu, įsipareigodama juos (arba tos pačios rūšies vertybinių popierių ar biržos prekių pakaitalus) atpirkti už nustatytą kainą tam tikrą datą, kurią pardavėjas jau yra nurodęs arba dar nurodys. Vertybinius popierius arba biržos prekes parduodančiai įstaigai tai yra atpirkimo sandoris, o juos perkančiai įstaigai − atvirkštinis atpirkimo sandoris~~.~~;

↓93/6/EEB 2 straipsnio 17 dalies 2 pastraipa

~~Atvirkštinio atpirkimo sandoris yra laikomas profesionalų tarpusavio sandoriu, kai sandorio šaliai Bendrijos mastu taikoma rizikos ribojimo principais pagrįsta priežiūra, kai sandorio šalis yra A zonai priklausanti kredito įstaiga, kaip nurodyta Direktyvoje 89/647/EEB, kai ji yra pripažinta trečiosios šalies investicinė įmonė arba kai sandoris yra sudarytas su pripažintais kliringo rūmais arba birža;~~

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 1 dalies d punktas

~~18.~~ n) *vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimas* ir *vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimasis* − bet koks sandoris, kurio metu įstaiga arba jos sandorio šalis perduoda vertybinius popierius arba biržos prekes už atitinkamą ~~užstatą~~ užtikrinimo priemonę, skolininkui įsipareigojant grąžinti lygiaverčius vertybinius popierius arba biržos prekes nustatytu laiku ateityje arba tada, kai to pareikalauja perdavėjas; toks sandoris vertybinius popierius arba biržos prekes perduodančiai įstaigai yra vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimas, o įstaigai, kuriai tokie vertybiniai popieriai arba biržos prekės perduodami − vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimasis;

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 1 dalies d punktas

~~Vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimasis yra laikomas profesionalų tarpusavio sandoriu, kai sandorio šaliai atžvilgiu Bendrijos lygiu yra taikomas rizikos ribojimo principais pagrįstas veiklos koordinavimas arba kai sandorio šalis yra A zonai priklausanti kredito įstaiga, kaip nurodyta Direktyvoje 89/647/EEB, arba kai ji~~

~~yra pripažinta trečiosios šalies investicinė įmonė, arba kai sandoris yra sudarytas su pripažintais kliringo namais arba birža;~~

↓93/6/EEB 2 straipsnio 19 dalis (pritaikytas)

~~19.~~o) *kliringo narys* ~~yra~~ ⊠ − ⊠ biržos ar kliringo rūmų narys, palaikantis tiesioginius sutartinius santykius su pagrindine sandorio šalimi (rinkos garantu); ~~ne kliringo nariai privalo savo prekybą vykdyti per kliringo narį;~~

↓93/6/EEB 2 straipsnio 20 dalis (pritaikytas)
⇨ naujas ~~20.~~p)

vietinė įmonė ~~yra~~ ⊠ − ⊠ įmonė, ~~tik~~ savo sąskaita veikianti finansinių ~~būsimųjų~~ ateities ir pasirink~~tinių~~imo sandorių ~~biržoje~~ ⇨ arba kitų išvestinių finansinių priemonių rinkose, taip pat pinigų rinkose, turėdama vienintelį tikslą apdrausti pozicijas išvestinių finansinių priemonių rinkose, ⇦ arba tokia, kuri veikia kitų ~~tos pačios biržos~~ ⇨ tų rinkų ⇦ narių sąskaita ~~arba nustato jiems kainą~~ ir ⇨ kuri ⇦ turi t~~os~~ų pači~~os~~ų ~~biržos~~ ⇨ rinkų ⇦ kliringo nari~~ų~~ suteiktas garantijas~~.~~, ⇨ kai ⇦ ~~A~~atsakomybę už toki~~os~~ų įmonė~~s~~ių sudarytų sutarčių vykdymą ~~turi prisiimti~~ ⊠ prisiima ⊠ t~~os~~ų pači~~os~~ų ~~biržos~~ ⇨ rinkų ⇦ kliringo nar~~ys~~iai ~~ir į tokias sutartis turi būti atsižvelgiama, apskaičiuojant kliringo nario bendrojo kapitalo rodiklius, jeigu vietinės įmonės pozicijos visiškai skiriasi nuo atitinkamų kliringo nario pozicijų~~;

↓93/6/EEB 2 straipsnio 21 dalis (pritaikytas)

~~21.~~q) *delta koeficientas* (*delta*) ~~yra~~ ⊠ − ⊠ planuojamas pasirink~~tinio~~imo sandorio kainos pasikeitimas, proporcingas nedideliam pasirink~~tinio~~imo sandorio pagrindinės finansinės priemonės kainos pasikeitimui;

↓93/6/EEB 2 straipsnio 22 dalis (pritaikytas)

~~22.~~

~~Šios direktyvos I priedo 4 dalyje nurodyta ilgoji pozicija yra tokia pozicija, kuriai įstaiga yra nustačiusi palūkanų normą, kurią ji gaus tam tikru laiku ateityje, o trumpoji pozicija yra tokia pozicija, kuriai įstaiga nustato palūkanų normą, kurią ji mokės tam tikru metu ateityje;~~

↓93/6/EEB 2 straipsnio 23 dalis (pritaikytas)

~~23.~~r) *nuosavos lėšos* ~~yra~~ ⊠ − ⊠ nuosavos lėšos, kurios apibūdintos Direktyvoje ~~89/299/EEB~~ ⊠ [2000/12/EB] ⊠~~. Šis apibrėžimas gali būti pakeistas atsiradus šios direktyvos V priede nurodytoms aplinkybėms~~;

↓ 93/6/EB 2 straipsnio 24 ir 25 dalys (pritaikytas)

~~24. pradinį kapitalą sudaro Direktyvos 89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 1 ir 2 punktuose nurodytas kapitalas;~~

~~25. pirminės nuosavos lėšos yra Direktyvos 89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 1, 2 ir 3 punktuose nurodyta suma, atėmus 9, 10 ir 11 punktų sumą;~~

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 26 dalis

~~26.~~s) *kapitalas* yra nuosavos lėšos~~;~~.

↓93/6/EEB 2 straipsnio 27 dalis (pritaikytas)

~~27. modifikuota trukmė apskaičiuojama pagal formulę, pateiktą šios direktyvos I priedo 26 dalyje.~~

⇩ naujas

Konsoliduotos priežiūros tikslais sąvoka investicinė įmonė apima pripažintas trečiųjų šalių investicines įmones.

Taikant pirmos dalies e punktą, finansinių priemonių sąvoka apima ir pirminės rinkos finansines priemones arba pinigų rinkos priemones, ir išvestines finansines priemones, kurių vertė nustatoma remiantis pagrindinės finansinės priemonės kaina arba kitų pagrindinių straipsnių norma, indeksu arba kaina, ir būtinai apima Direktyvos 2004/39/EB I priedo C skirsnyje nurodytas priemones.

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 7 ir 8 dalys (pritaikytas)

2. ⌦Sąvokos ⌫ *patronuojanti įmonė*, *dukterinė įmonė,* ⌦ *turto valdymo bendrovė* ⌫ ir *finansų įstaiga* ~~yra apibrėžiamos~~ ⌦ apima įmones, kaip apibrėžta Direktyvos [2000/12/EB] 4 straipsnyje ⌫ ~~pagal Direktyvos 92/30/EEB 1 straipsnį~~.

⌦Sąvokos ⌫ *finansų ~~holdingo~~ kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė* ⌦*, patronuojanti finansų kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė valstybėje narėje, ES patronuojanti finansų kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė ir papildomas paslaugas teikianti įmonė* ⌫ ~~yra finansų įstaiga, kurios visos dukterinės įmonės arba didžioji jų dalis yra kredito įstaigos, investicinės įmonės arba kitos finansų įstaigos, iš kurių bent viena yra kredito įstaiga arba investicinė įmonė~~ ⌦ apima įmones, kaip apibrėžta direktyvos [2000/12/EB] 4 straipsnyje, jei visos nuorodos į kredito įstaigas pakeičiamos nuorodomis į įstaigas. ⌫

⇩ naujas

3. Direktyvą [2000/12/EB] taikant grupėms, nurodytoms 2 straipsnio 1 dalyje, kurių sudėtyje nėra kredito įstaigų, taikomi šie apibrėžimai:

↓ 2002/87/EB 26 straipsnis (pritaikytas)

~~1.~~ a) *finansų ~~holdingo~~ kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė* − finansų įstaiga, kurios visos arba beveik visos dukterinės įmonės yra investicinės firmos arba kitos finansų įstaigos, iš kurių bent viena yra investicinė firma, ir kuri nėra mišrią veiklą vykdanti finansų kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė, apibrėžta ~~2002 m. gruodžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos~~ ~~d~~Direktyvoje 2002/87/EB ~~dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo įmonių ir investicinių firmų papildomos priežiūros~~[18] ~~,~~;

~~2.~~ b) *mišrią veiklą vykdanti ~~holdingo~~ kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė* − patronuojanti įmonė, kitokia nei finansų ~~holdingo~~ kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė arba investicinė firma ar mišrią veiklą vykdanti finansų ~~holdingo~~ kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė, apibrėžta Direktyvoje 2002/87/EB, kurios bent viena iš dukterinių bendrovių yra investicinė firma~~,~~;

~~3.~~ c) *kompetentingos institucijos ~~yra~~* − nacionalinės institucijos, kurioms pagal įstatymus ar kitus teisės aktus suteikti įgaliojimai atlikti investicinių įmonių priežiūrą~~.~~.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦II SKYRIUS ⌫

PRADINIS KAPITALAS

↓93/6/EEB 2 straipsnio 24 dalis (pritaikytas)

4 straipsnis

~~1.~~ *Pradinį kapitalą* sudaro Direktyvos ~~89/299/EEB~~ ⌦[2000/12/EB]⌫ ~~2~~ ⌦ 57 ⌫ straipsnio ~~1 dalies 1 ir 2~~ ⌦ a ir b ⌫ punktuose nurodytas kapitalas.

↓ 93/6/EEB 3 straipsnio 1 ir 2 dalys (pritaikytas)

5 straipsnis

1. Pradinį kapitalą, kurį sudaro 125 000 ~~ekiu~~ ⌦ EUR ⌫, privalo turėti investicinės įmonės, ⌦ kurios nevykdo veiklos, susijusios su finansinėmis priemonėmis, savo sąskaita arba negarantuoja finansinių priemonių emisijų išplatinimo besąlyginių įsipareigojimų

[18] OL L 35, 2003 2 11, p. 1

pagrindu, bet ⌫ kurios saug~~anėios~~o klientų pinigus ir (arba) vertybinius popierius ir siūl~~anėios~~o vieną arba daugiau iš toliau išvardytų paslaugų:

a) priimti ir persiųsti investuotojų pavedimus dėl finansinių priemonių;

b) vykdyti investuotojų pavedimus dėl finansinių priemonių;

c) valdyti investicijų į finansines priemones individualius portfelius.

~~su sąlyga, kad jos nevykdo veiklos, susijusios su finansinėmis priemonėmis, savo sąskaita arba negarantuoja finansinių priemonių emisijų išplatinimo besąlyginių įsipareigojimų pagrindu.~~

~~Ne prekybos knygos finansinių priemonių pozicijų turėjimas, norint investuoti nuosavas lėšas, nelaikomas šio straipsnio 1 arba 2 dalyse nurodyta veikla.~~

2. ~~Tačiau~~ ~~k~~Kompetentingos institucijos gali leisti investicinei įmonei, vykdančiai investuotojų pavedimus dėl finansinių priemonių, laikyti tokias finansines priemones savo sąskaitoje, jeigu ⌦ įvykdomos šios sąlygos ⌫ :

a) tokios pozicijos atsiranda tik dėl to, kad įmonei nepavyko tiksliai suderinti investuotojų pavedimų;

b) visų tokių pozicijų bendroji rinkos vertė negali būti didesnė kaip 15 % įmonės pradinio kapitalo;

c) įmonė vykdo šios direktyvos ~~4 ir 5~~ ⌦ 18, 20 ir 28 ⌫ straipsniuose ~~numatytus~~ ⌦ nustatytus ⌫ reikalavimus; ~~ir~~

d) tokios pozicijos yra atsitiktinio ir laikino pobūdžio ir yra griežtai apribotos laikotarpiu, kuris reikalingas įvykdyti atitinkamą sandorį.

Ne prekybos knygos finansinių priemonių pozicijų turėjimas, norint investuoti nuosavas lėšas, nelaikomas šio straipsnio 1 arba 3 dalyse nurodyta veikla.

3.~~2~~ Valstybės narės gali sumažinti šio straipsnio 1 dalyje nurodytą sumą iki 50 000 ~~ekiu~~ ⌦ EUR ⌫ tais atvejais, kai įmonė neturi leidimo laikyti klientų pinigų arba vertybinių popierių, taip pat neturi leidimo veikti savo sąskaita arba garantuoti naujos vertybinių popierių emisijos išplatinimo.

↓93/6/EEB 3 straipsnio 3 dalis (pritaikytas)

~~3. Visos kitos investicinės įmonės privalo turėti 730 tūkstančių ekiu pradinį kapitalą.~~

↓ 2004/39/EB 67 straipsnio 2 dalis (pritaikytas)

6 straipsnis

~~4. Šios direktyvos 2 straipsnio 2 dalies b punkte nurodytos įmonės~~ ⌦ Vietinės įmonės ⌫ privalo turėti 50 000 EUR pradinį kapitalą, jeigu jos naudojasi įsisteigimo arba paslaugų teikimo laisve, nurodyta Direktyvos 2004/39/EB 31 arba 32 straipsniuose.

↓ 2004/39/EB 67 straipsnio 3 dalis (pritaikytas)

7 straipsnis

~~Iki Direktyvos 93/6/EB pakeitimo,~~ ~~2~~ ⌦ 3 ⌫ straipsnio 1 dalies b punkto iii papunktyje nurodytos įmonės privalo turėti:

a) 50 000 EUR pradinį kapitalą; arba

b) profesinės civilinės atsakomybės draudimą, galiojantį visoje Bendrijos teritorijoje ar kitą panašią garantiją, numatančią atsakomybę už profesinį aplaidumą, siekiančią mažiausiai 1 000 000 EUR sumą kiekvienam ieškiniui ir 1 500 000 EUR per metus bendrai visiems ieškiniams; arba

c) pradinio kapitalo ir profesinės civilinės atsakomybės draudimo kombinaciją, atitinkančią a ar b punkte nurodytą dydį.

Komisija periodiškai patikslina šioje dalyje nurodytas sumas, siekdama atsižvelgti į Eurostato skelbiamus Europos vartotojų kainų indekso pokyčius, atitinkančius tuo pat metu vadovaujantis Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2002/92/EB[19] (*) 4 straipsnio 7 dalimi padarytus pakeitimus.

⌦8 straipsnis ⌫

Jeigu ~~2~~ ⌦ 3 ⌫ straipsnio 1 dalies b punkto iii papunktyje nurodyta investicinė įmonė įregistruojama taip pat vadovaujantis Direktyva 2002/92/EB, ji turi atitikti tos direktyvos 4 straipsnio 3 dalį ir turėti:

a) 25 000 EUR pradinį kapitalą; arba

b) profesinės civilinės atsakomybės draudimą, galiojantį visoje Bendrijos teritorijoje ar kitą panašią garantiją, numatančią atsakomybę už profesinį aplaidumą, siekiančią mažiausiai 500 000 EUR sumą kiekvienam ieškiniui ir 750 000 EUR per metus bendrai visiems ieškiniams; arba

[19] OL L 9, 2003 1 15, p. 3.

c) pradinio kapitalo ir profesinės civilinės atsakomybės draudimo kombinacija, atitinkančią a ar b punkte nurodytą dydį.

↓93/6/EEB 3 straipsnio 3 dalis (pritaikytas)

9 straipsnis

Visos kitos investicinės įmonės privalo turėti 730 000 ~~ekiu~~ ⌦ EUR ⌫ pradinį kapitalą.

↓ 93/6/EEB 3 straipsnio 5−8 dalys (pritaikytas)

10 straipsnis

1. ⌦Taikydamos išlygą 5 straipsnio 1 ir 3 daliai bei 6 ir 9 straipsniams, ⌫ ~~Nepaisant šio straipsnio 1-4 dalyse nurodytų sąlygų,~~ valstybės narės gali ir toliau leisti veikti investicinėms įmonėms bei ~~šio straipsnio 4 dalyje~~ ⌦ 6 straipsnyje ⌫ nurodytoms įmonėms, veikusioms prieš ⌦ 1995 m. gruodžio 31 d. ⌫ ~~pradedant taikyti šią direktyvą~~, net jei tokių įmonių nuosavos lėšos mažesnės už ~~šio straipsnio 1−4 dalyse~~ ⌦ 5 straipsnio 1 ir 3 dalyse bei 6 ir 9 straipsniuose ⌫ nustatytą pradinio kapitalo dydį.

Tokių įmonių nuosavos lėšos negali būti mažesnės negu didžiausias bazinis dydis, apskaičiuotas po ~~šios~~ ~~d~~Direktyvos ⌦ 1993/6/EEB ⌫ paskelbimo dienos. Minėtas bazinis dydis yra lygus vidutiniam nuosavų lėšų dydžiui, esančiam kiekvieną dieną, kuris apskaičiuojamas šešių mėnesių laikotarpiu iki apskaičiavimo dienos. Jis apskaičiuojamas kas pusę metų atsižvelgiant į atitinkamą praėjusį laikotarpį.

2. Jeigu šio straipsnio ~~5~~ ⌦ 1 ⌫ dalyje nurodytos įmonės kontrolę perima kitas nei anksčiau ją kontroliavęs fizinis arba juridinis asmuo, tokios įmonės nuosavos lėšos turi siekti bent jau ~~šio straipsnio 1-4 dalyse~~ ⌦ 5 straipsnio 1 ir 3 dalyje bei 6 ir 9 straipsniuose ⌫ nustatytą dydį, išskyrus ~~toliau išvardytus atvejus:~~ pirmojo perdavimo pagal paveldėjimo teisę, atliekamo ~~pradėjus taikyti šią direktyvą~~ ⌦ po 1995 m. gruodžio 31 d. ⌫, atveju, gavus kompetentingų institucijų pritarimą, tačiau ne ilgiau kaip 10 metų po tokio perdavimo.~~;~~

~~ii) keičiantis bendrijos struktūrai, jeigu tuo metu, kai pradedama taikyti ši direktyva, bent vienas iš partnerių lieka bendrovėje, ne ilgiau kaip 10 metų pradėjus taikyti šią direktyvą.~~

3. ~~Tačiau,~~ ~~e~~Esant specialioms aplinkybėms ir gavus kompetentingų institucijų sutikimą, dviejų arba daugiau investicinių įmonių ir (arba) ~~šio straipsnio 4 dalyje~~ ⌦ 6 straipsnyje ⌫ nurodytų įmonių susijungimo atveju, po susijungimo susikūrusios įmonės nuosavos lėšos nebūtinai turi siekti ~~šio straipsnio 1-4 dalyse~~ ⌦ 5 straipsnio 1 ir 3 dalyse bei 6 ir 9 straipsniuose ⌫ nustatytą dydį. Vis dėlto per bet kurį laikotarpį, kurio metu nebuvo pasiekti ~~1-4 dalyse~~ ⌦ 5 straipsnio 1 ir 3 dalyse bei 6 ir 9 straipsniuose ⌫ nurodyti dydžiai, naujos įmonės, susikūrusios po susijungimo, nuosavos lėšos negali būti mažesnės už įmonių nuosavų lėšų, buvusių susijungimo metu, bendrą dydį.

4. Investicinių įmonių bei ~~šio straipsnio 4 dalyje~~ ⌦ 6 straipsnyje ⌫ nurodytų įmonių nuosavos lėšos negali būti mažesnės negu ~~šio straipsnio 1–5 dalyse bei 7 dalyje~~ ⌦ 5 straipsnio 1 ir 3 dalyse, 6 ir 9 straipsniuose bei 10 straipsnio 1 ir 3 dalyse ⌫ nustatyti dydžiai.

Tačiau jeigu nuosavos lėšos nesiekia nustatytų dydžių, kompetentingos institucijos gali, jeigu leidžia aplinkybės, nustatyti tokioms įmonėms ribotos trukmės laikotarpį, per kurį jos turi ištaisyti savo padėtį arba nutraukti veiklą.

⇩ naujas

III SKYRIUS

PREKYBOS KNYGA

11 straipsnis

1. Įstaigos prekybos knygą sudaro visos finansinių priemonių ir biržos prekių pozicijos, kurios laikomos prekybos tikslais arba siekiant nuo rizikos apdrausti kitas prekybos knygos pozicijas, kurios turi arba nebūti susaistytos jokiais prekybą jomis ribojančiais susitarimais, arba būti apdraustos.

2. Prekybos tikslais laikomos pozicijos − tai pozicijos, kurios specialiai laikomos ketinant per trumpą laiką jas perparduoti ir (arba) tikintis gauti pelno dėl dabartinių ir (arba) tikėtinų pirkimo ir pardavimo kainų skirtumų arba dėl kitų kainų ar palūkanų normų pasikeitimų. Sąvoka „pozicijos“ apima savo sąskaita įgytas pozicijas, pozicijas, atsiradusias dėl klientų aptarnavimo ir rinkos formavimo.

3. Prekybinė veikla apibrėžiama įstaigos strategijoje, politikoje ir procedūrose, kurios parengiamos pozicijos ar portfelio valdymo pagal VII priedo A dalį tikslais.

4. Įstaigos sukuria ir taiko sistemas bei kontrolę, skirtą jų prekybos knygai tvarkyti pagal VII priedo B dalį.

5. Į prekybos knygą gali būti įtrauktos vidinio apsidraudimo pozicijos, ir šiuo atveju taikoma VII priedo C dalis.

⇩naujas

IV SKYRIUS

NUOSAVOS LĖŠOS

🡻 93/6/EEB 2 straipsnio 25 dalis (pritaikytas)

12 straipsnis

Pirminės nuosavos lėšos yra Direktyvos ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~2 straipsnio 1 dalies 1, 2 ir 4 punktuose~~ ⌦ 57 straipsnio a–c punktuose ⌫ nurodyta suma, atėmus ~~9, 10 ir 11~~ ⌦ i–k ⌫ punktų sumą.

⇩naujas

Komisija ne vėliau kaip iki 2009 m. sausio 1 d. Europos Parlamentui ir Tarybai pateikia atitinkamą pasiūlymą dėl šio skyriaus dalinio pakeitimo.

🡻93/6/EEB V priedo pirma ir antra dalys (pritaikytas)
⇨naujas

13 straipsnis

1. ⇨Atsižvelgiant į šio straipsnio 2–5 dalis ir 14–17 straipsnius ⇦ , ~~I~~investicinių įmonių bei kredito įstaigų nuosavos lėšos ~~apibrėžiamos~~ ⌦ nustatomos ⌫ pagal Direktyvą ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫.

Be to, pirma pastraipa taikoma investicinėms įmonėms, kurių teisinė forma nėra viena iš išvardytų Ketvirtosios Tarybos direktyvos 78/660/EEB 1 straipsnio 1 dalyje.

🡻 93/6/EEB V priedo 1 dalies 2 pastraipa, 2–5 dalys (pritaikytas)
➔$_1$ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 4 dalies a ir b punktai
⇨naujas

2. ➔$_1$ ~~Nepaisydamos~~ ⌦ Taikydamos išlygą ⌫ 1 dalies nuostat~~ų~~oms, kompetentingos institucijos gali leisti, kad įstaigos, privalančios vykdyti ⌦ pagal 21 ir 28–32 straipsnius bei I ir III–VI priedus ⌫ apskaičiuotus ~~I, II, III, IV, VI, VII ir VIII prieduose nustatytus nuosavų lėšų~~ ⌦ kapitalo ⌫ reikalavimus, naudotų alternatyvų nuosavų lėšų nustatymo būdą, bet tik tam tikslui ~~apibrėžimą naudotų tik įgyvendindamos minėtus reikalavimus~~. ←Jokia ⌦ tam

tikslui naudojama ⌫ nuosavų lėšų dalis~~, numatyta reikalavimams vykdyti,~~ tuo pačiu metu negali būti naudojama kitiems ⌦ kapitalo ⌫ ~~nuosavų lėšų~~ reikalavimams vykdyti.

~~Išskyrus šios dalies d punktą, kurį atimti kompetentingos institucijos gali leisti savo nuožiūra,~~ ~~a~~Alternatyvus nuosavų lėšų ~~apibrėžimas~~ ⌦ nustatymas − tai ⌫ ~~apima~~ toliau pateikiamuose šios dalies ~~a, b ir c punktus~~ a−c punktuose nurodytų elementų suma, atėmus d punkte nurodytą elementą, kurį atimti kompetentingos institucijos gali leisti savo nuožiūra:

a) nuosavos lėšos, apibūdintos Direktyvoje ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫, išskyrus tik pastarosios direktyvos ~~2 straipsnio 1 dalies 12 ir 13 punktų~~ ⌦ 57 straipsnio l−p punktų ⌫ taikymą toms investicinėms įmonėms, iš kurių reikalaujama iš šios dalies a, b ir c punktų sumos atimti d punktą;

b) įstaigos grynasis prekybos knygos pelnas, atėmus visus galimus mokesčius ar dividendus, ir grynąjį nuostolį, susidariusį dėl įstaigos kitos veiklos, su sąlyga, kad nė viena iš šių sumų nepriskirta šios dalies a punktui pagal Direktyvos ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] 57 straipsnio b arba k punktus ⌫ ~~2 straipsnio 1 dalies 2 arba 11 punktus~~;

c) subordinuotos paskolos ir (arba) ~~šio priedo~~ 5 dalyje nurodyti punktai, kuriems taikomos ~~šio priedo~~ 3~~–7~~ ⌦ ir 4 ⌫ dalyse ⌦ bei 14 straipsnyje ⌫ išdėstytos sąlygos;

d) ~~šio priedo 8 dalyje~~ ⌦ 15 straipsnyje ⌫ ~~apibūdintą~~ ⌦ nurodytas ⌫ nelikvidus turtas.

3. ~~Šio priedo~~ 2 dalies c punkte nurodyto subordinuotų paskolų kapitalo pradinis terminas yra ne mažiau kaip dveji metai. Šis kapitalas turi būti visiškai apmokėtas, o į subordinuotos paskolos sutartį neturi būti įtraukta jokia sąlyga, numatanti, jog esant tam tikroms nurodytoms aplinkybėms, išskyrus įstaigos likvidavimą, paskola turi būti grąžinta prieš nustatytą grąžinimo dieną, išskyrus atvejus, kai tokiam paskolos grąžinimui pritaria kompetentingos institucijos. Tuo atveju, jeigu, grąžinus paskolą, atitinkamos įstaigos nuosavos lėšos sudarytų mažiau kaip 100 % visų tos įstaigos reikalavimų, kuriuos turi vykdyti įstaiga, dydžio, negali būti grąžinama nei pagrindinė subordinuotos paskolos suma, nei jos palūkanos.

Be to, jeigu įstaigos nuosavos lėšos pasidaro mažesnės kaip 120 % bendro ⌦ kapitalo ⌫ reikalavimo, kurį turi vykdyti įstaiga, dydžio, ji apie bet kokį subordinuotų paskolų kapitalo grąžinimą informuoja kompetentingas institucijas.

4. 2 dalies c punkte minimas subordinuotų paskolų kapitalas negali viršyti didžiausios 150 % pirminių nuosavų lėšų sumos, laikomos ~~I, II, III, IV, VI, VII ir VIII~~ ⌦ pagal 21 ir 28−32 straipsnius bei I−VI priedus apskaičiuotiems ⌫ ~~prieduose nustatytiems~~ reikalavimams įvykdyti, ir gali priartėti prie šio maksimalaus dydžio tik tam tikromis aplinkybėmis, kurios yra priimtinos atitinkamoms institucijoms.

5. Kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms pakeisti ~~šio priedo 3 ir 4 dalyse~~ ⌦ 2 dalies c punkte ⌫ nurodytą subordinuotų paskolų kapitalą elementais, kurie nurodyti Direktyvos ~~89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 3 ir 5–8 punktuose~~ ⌦ [2000/12/EB] 57 straipsnio d−h punktuose ⌫ .

↓ 98/31/EB priedo 4 dalies c punktas (pritaikytas)

14 straipsnis

1. Kompetentingos institucijos gali leisti investicinėms įmonėms viršyti ~~4 dalyje nustatytą~~ ⌦ 13 straipsnio 4 dalyje nurodytą ⌫ subordinuotų paskolų kapitalo maksimalų dydį, jeigu, jų nuomone, toks viršijimas rizikos ribojimo požiūriu yra leistinas ir jeigu tokio subordinuotų paskolų kapitalo ir ~~5 dalyje~~ ⌦ 13 straipsnio 5 dalyje ⌫ minimų punktų bendra suma neviršija 200 % pirminių nuosavų lėšų, laikomų ~~I, II, III, IV, VI, VII ir VIII prieduose nustatytiems~~ ⌦ pagal 21 ir 28−32 straipsnius bei I ir III−VI priedus apskaičiuotiems reikalavimams vykdyti ⌫ , arba 250 % tos pačios sumos, jeigu investicinės įmonės, skaičiuodamos nuosavas lėšas, atima ⌦ 13 straipsnio ⌫ 2 dalyje nurodytą d punktą.

2. Kompetentingos institucijos gali leisti kredito įstaigai viršyti ~~4 dalyje nustatytą~~ ⌦ 13 straipsnio 4 dalyje nurodytą ⌫ subordinuotų paskolų kapitalo maksimalų dydį, jeigu, jų nuomone, toks viršijimas rizikos ribojimo požiūriu yra leistinas, ir jeigu tokio subordinuotų paskolų kapitalo ir ~~5 dalyje minimų~~ ⌦ Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnio d−h punktų ⌫ bendra suma neviršija 250 % pirminių nuosavų lėšų, laikomų ⌦ pagal 28−32 straipsnius ir I bei III−VI priedus apskaičiuotiems ⌫ ~~I, II, III, VI, VII ir VIII prieduose nustatytiems~~ reikalavimams vykdyti.

↓ 93/6/EEB V priedo 8 dalis (pritaikytas)

15 straipsnis

Nelikvidus turtas ⌦ , kaip nurodyta 12 straipsnio 2 dalies d punkte, apima: ⌫

a) ilgalaik~~is~~į material~~us~~ turt~~as~~ą, ~~(~~išskyrus žemę bei pastatus, kuriuos gali būti leista laikyti už jais apdraustas paskolas~~),~~;

b) turt~~as~~ą, turim~~as~~ą kredito bei finansų įstaigose, įskaitant subordinuotas pretenzijas šioms įstaigoms, kurios gali būti priskirtos tokių įstaigų nuosavoms lėšoms, jeigu jos nebuvo atskaičiuotos pagal Direktyvos ⌦ [2000/12/EC] 57 straipsnio l−p punktus ⌫ ~~89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 12 ir 13 punktus~~ arba pagal ~~šio priedo 15 dalies iv punktą~~ ⌦ šios direktyvos 15 straipsnio d punktą ⌫ ;

c) turt~~as~~ą, turim~~as~~ą kitose įmonėse ir investicij~~os~~as į kitas įmones, išskyrus kredito bei kitas finansų įstaigas, jei negali būti iš karto realizuojamas~~;~~,;

d) trūkum~~ai~~us dukterinėse įmonėse~~;~~,;

e) indėli~~ai~~us, išskyrus tuos, kurie gali būti grąžinami per 90 dienų, neįskaitant mokėjimų, susijusių su ~~būsimaisiais~~ ateities arba pasirink~~tiniais~~imo sandoriais, kuriems nustatytas privalomas įnašas~~;~~,;

f) paskol~~os~~as ir kit~~os~~as gautin~~os~~as sum~~os~~as, išskyrus tas, kurios turi būti grąžintos per 90 dienų~~;~~.;

g) reali~~os~~as atsarg~~os~~as, jeigu joms ⌦ jau ⌫ netaikomi ~~šios direktyvos 4 straipsnio 2 dalyje numatyti~~ kapitalo reikalavimai ⌦ , kurie yra ne mažiau griežti už tuos, kurie nurodyti 18–20 straipsniuose ⌫ ~~ir jeigu tokie reikalavimai nėra griežtesni už 4 straipsnio 1 dalies iii punkte nurodytus reikalavimus~~.

↓93/6/EEB V priedo 8 dalies antros įtraukos antra pastraipa (pritaikytas)

⌦ Taikydamos b punktą, ⌫ ~~K~~kompetentingos institucijos gali šios nuostatos netaikyti, jeigu investicinė įmonė yra laikinai įsigijusi kredito ar finansų įstaigos akcijų ir jeigu tai traktuojama kaip finansinė parama, skirta atitinkamai įstaigai reorganizuoti ir išgelbėti. Kompetentingos institucijos gali netaikyti šios nuostatos ir tuo atveju, jeigu akcijos yra įtrauktos į investicinės įmonės prekybos knygą~~.~~.

↓ 93/6/EEB V priedo 9 dalis (pritaikytas)

16 straipsnis

~~9.~~ Investicinės įmonės, priskiriamos įstaigoms, kurioms ⌦ suteikta teisė ⌫ netaik~~omi~~yti ~~šios direktyvos 7 straipsnio 4 dalyje~~ ~~apibūdinti~~ ⌦ 22 straipsnyje numatytų ⌫ reikalavim~~ai~~ų, savo nuosavas lėšas apskaičiuoja pagal ~~šio priedo 1–8 dalis~~ ⌦ 13–15 straipsnius ⌫ taikydamos toliau pateikiam~~us~~as ~~pakeitimus~~ nuostatas:

a)~~i)~~ atimamas ~~šio priedo 2 dalies~~ ⌦ 13 straipsnio 2 dalies ⌫ d punkte nurodytas nelikvidus turtas;

b)~~ii)~~ ~~šio priedo 2 dalies~~ ⌦ 12 straipsnio 2 dalies ⌫ a punkte nurodyta išimtis neapima tų Direktyvos ~~89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 12 ir 13 punktuose~~ ⌦ [2000/12/EB] 57 straipsnio l–p punktuose ⌫ nurodytų investicinės įmonės turto dalių įmonėse, kurioms taikoma šios direktyvos ~~7 straipsnio 2 dalyje~~ ⌦ 2 straipsnio 1 dalyje ⌫ apibūdinta konsoliduota priežiūra;

c)~~iii)~~ apribojimai, nurodyti Direktyvos ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~6~~ ⌦ 66 ⌫ straipsnio 1 dalies a ir b punktuose, apskaičiuojami iš pirminių nuosavų lėšų atimant ~~šios dalies ii punkte apibūdintus Direktyvos 89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 12 ir 13 punktų~~ ⌦ b punkte nurodytų Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnio l–p punktų komponentus ⌫, kurie priskiriami įmonių pirminėms nuosavoms lėšoms;

d)~~iv)~~ Direktyvos ~~89/299/EEB 2 straipsnio 1 dalies 12 ir 13~~ ⌦ [2000/12/EB] 57 straipsnio l–p ⌫ punktų elementai, apibūdinti c punkte, yra atimami iš pirminių nuosavų lėšų, o ne iš bendros visų elementų sumos, kaip ~~nurodyta~~ ⌦ nustatyta ⌫ tos ~~pačios~~ direktyvos ~~6~~ ⌦ 66 ⌫ straipsnio 1 dalies c punkte,

ypač kai tai susiję su reikalavimų, išdėstytų ~~šio priedo 4-7 dalyse~~ ⌦ šios direktyvos 13 straipsnio 4 ir 5 dalyse bei 14 straipsnyje ⌫, vykdymu.

⇩naujas

17 straipsnis

1. Jeigu įstaiga, taikydama II priedą, pagal riziką įvertintas pozicijas apskaičiuoja pagal Direktyvos [2000/12/EB] 84−89 straipsnių nuostatas, apskaičiavimo, numatyto Direktyvos [2000/12/EB] VII priedo 1 dalies 4 punkte, tikslais taikomos šios nuostatos:

a) vertės koregavimai, atlikti atsižvelgiant į sandorio šalies kredito kokybę, gali būti įtraukti į vertės koregavimų ir atidėjinių, atliekamų dėl II priede nurodytų pozicijų, sumą;

b) jei kompetentingos institucijos leidžia, tuo atveju, kai, vertinant į prekybos knygą įtrauktą poziciją, deramai atsižvelgiama į sandorio šalies kredito riziką, sandorio šalies rizikos pozicijos tikėtinas nuostolis yra lygus nuliui.

Taikant a punktą, tokie vertės koregavimai neįtraukiami į minėtų įstaigų nuosavas lėšas, išskyrus atvejus, kai tai daroma pagal a punktą.

2. Taikant šį straipsnį, taikomi Direktyvos [2000/12/EB] 153 ir 154 straipsniai.

🡻 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦V SKYRIUS ⌫

⌦1 SKIRSNIS ⌫

NUOSTATOS DĖL RIZIKOS

🡻93/6/EEB 4 straipsnio 1 dalies 1 pastraipa (pritaikytas)
⇨naujas

18 straipsnis

1. ~~Kompetentingos institucijos reikalauja, kad~~ ~~į~~Įstaigos ⇨ privalo turėti ⇦ ~~turėtų~~ nuosavų lėšų, kurios visais atvejais viršytųija arba ~~būtų~~ yra lygios bendrai sumai, gaunamai sudėjus ~~toliau išvardytų punktų sumas~~:

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 2 dalis (pritaikytas)

~~i)~~ a) jų prekybos knygo~~s~~je apskaitomai veiklai nustatytų kapitalo reikalavimų sumą, kuri skaičiuojama pagal ⌦ metodus ir pasirinkimo galimybes, nustatytus 28−32 straipsniuose ⌫ bei I, II ir VI priedu~~s~~uose ir prireikus ~~pagal~~ V~~III~~ priedą~~e~~;

~~ii)~~ b) visoms jų veiklos rūšims nustatytų kapitalo reikalavimų sumą, kuri skaičiuojama pagal ⌦ metodus ir pasirinkimo galimybes, nustatytus ⌫ III ir ~~VII~~ ⌦ IV ⌫ priedu~~s~~uose ir prireikus ~~pagal~~ V~~III~~ priedą~~e~~;.

↓ 93/6/EEB 4 straipsnio 1 dalies iii ir iv punktai (pritaikytas)

~~iii) Direktyvoje 89/647/EEB visoms jų veiklos rūšims nustatytų kapitalo reikalavimų sumą, išskyrus jų prekybos knygos veiklą bei jų nelikvidų turtą, jeigu jis yra atimamas iš nuosavų lėšų pagal šios direktyvos V priedo 2 dalies d punktą;~~

~~iv) šio straipsnio 2 dalyje nustatytų kapitalo reikalavimų sumą.~~

↓ 93/6/EEB 4 straipsnio 1 dalies iii−iv punktai, antra pastraipa

~~Nepriklausomai nuo i-iv punktuose nurodytos kapitalo reikalavimų sumos, investicinių įmonių nuosavoms lėšoms keliamas kapitalo reikalavimas negali būti mažesnis už šios direktyvos IV priede nustatytą sumą.~~

↓ 93/6/EEB 4 straipsnio 2−5 dalys

~~2. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos padengtų riziką, atsirandančią užsiimant veikla, kuri nenumatyta nei šioje direktyvoje, nei Direktyvoje 89/647/EEB ir kuri laikoma panašia į minėtose direktyvose nurodytą riziką, pakankamo dydžio nuosavomis lėšomis.~~

~~3. Jeigu įstaigos turimos nuosavos lėšos nesiekia šio straipsnio 1 dalyje nustatyto nuosavų lėšų reikalavimo dydžio, kompetentingos institucijos užtikrina, kad atitinkama įstaiga kuo greičiau imtųsi priemonių ištaisyti tokią padėtį.~~

~~4. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos sukurtų palūkanų normos rizikos valdymo ir kontrolės sistemas, kurios būtų taikomos visoms jų veiklos rūšims ir kurias tikrintų kompetentingos institucijos.~~

~~5. Įstaigos turi įvykdyti kompetentingų institucijų reikalavimus dėl sistemų, kurios padėtų bet kuriuo metu pakankamai tiksliai apskaičiuoti jų finansines pozicijas, įdiegimo.~~

↓93/6/EEB 4 straipsnio 6 dalis (pritaikytas)

2. ~~Nepaisant~~ ⌦ Taikydamos išlygą ⌫ šio straipsnio 1 dalies reikalavim~~u~~ams, kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms apskaičiuoti jų prekybos knygo~~s~~je apskaitomai veiklai taikomus kapitalo reikalavimus pagal ~~Direktyvą 89/647/EEB~~ ⌦ Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio a punktą ir šios direktyvos II priedo 6, 7, 8 ir 10 dalis ⌫, o ne pagal šios direktyvos I ir II priedų reikalavimus, jeigu ⌦ prekybos knygo~~s~~je apskaitomos veiklos apimtis atitinka šiuos reikalavimus ⌫ :

~~i)~~ a) tokių įstaigų prekybos knygo~~s~~je apskaitoma veikla paprastai neviršija 5 % visos įstaigų veiklos;

~~ii)~~ b) visos jų prekybos knygos pozicijos paprastai neviršija 15 milijonų ~~ekiu~~ ⌦ EUR ⌫ ; ~~ir~~

~~iii)~~c) tokių įstaigų prekybos knygo~~s~~je apskaitoma veikla jokiais atvejais neviršija 6 % visos įstaigų veiklos, o jų prekybos knygos visos pozicijos jokiais atvejais neviršija 20 milijonų ~~ekiu~~ ⌦ EUR ⌫ .

↓93/6/EEB 4 straipsnio 7 dalis (pritaikytas)

3. Siekdamos apskaičiuoti prekybos knygo~~s~~je apskaitomos veiklos santykį su visa veikla, kaip nurodyta šio straipsnio ~~6~~ ⌦ 2 ⌫ dalies ~~i ir iii~~ ⌦ a ir c ⌫ punktuose, kompetentingos institucijos gali remtis balansinės ir nebalansinės veiklos bendra apimtimi, pelno ir nuostolio ataskaita arba atitinkamų įstaigų nuosavomis lėšomis, arba visais minėtais vertinimais kartu. Apskaičiavus balansinės ir nebalansinės veiklos apimtis, skolos finansinės priemonės įvertinamos pagal jų rinkos kainas arba pagal jų nominalias vertes, akcijos įvertinamos pagal jų rinkos kainą, o išvestinės priemonės − pagal jų pagrindinių priemonių nominalias arba rinkos vertes. Ilgosios ir trumposios pozicijos yra susumuojamos nepaisant jų ženklo.

↓93/6/EEB 4 straipsnio 8 dalis (pritaikytas)

4. Tuo atveju, jeigu įstaiga ilgesnį laikotarpį viršija šio straipsnio ~~6 dalies i ir ii punktuose~~ ⌦ 2 dalies a ir b punktuose ⌫ nustatytą vieną arba abu apribojimus arba jeigu ji viršija ~~6 dalies iii punkte~~ ⌦ 2 dalies c punkte ⌫ nustatytus vieną arba abu apribojimus, iš jos reikalaujama įvykdyti šios direktyvos ~~4 straipsnio 1 dalies i punkte~~ ⌦ 1 dalies a punkte ⌫ išdėstytus reikalavimus, susijusius su jos prekybos knygo~~s~~je apskaitoma veikla, o ne reikalavimus, kurie numatyti ~~Direktyvoje 89/647/EEB~~ ⌦ Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio a punkte ⌫ , ir apie tai informuoti kompetentingą instituciją.

⇩naujas

19 straipsnis

1. Taikant I priedo 14 dalį, atitinkamų subjektų išleistiems skolos vertybiniams popieriams, išreikštiems ir finansuotiems nacionaline valiuta, nacionalinių institucijų nuožiūra gali būti taikomas 0 % rizikos koeficientas.

🡻93/6/EEB 11 straipsnio 2 dalis (pritaikytas)

2. ~~Nepaisant~~ ⌦ Taikydamos išlygą ⌫ šios direktyvos I priedo ⌦ 13 ir ⌫ 14 dalies reikalavim~~ų~~ams, valstybės narės gali nustatyti specifinės rizikos reikalavimą visoms obligacijoms, ~~kurioms, kaip numatyta Direktyvos 89/647/EEB 11 straipsnio 2 dalyje, taikomas 10 % rizikos koeficientas,~~ ⌦ kurioms taikomi Direktyvos [2000/12/EB] VI priedo 1 dalies 65−67 punktai ⌫ , lygų ~~pusei~~ specifinės rizikos reikalavimo, numatyto pripažįstamai pozicijai, kurios likęs išpirkimo terminas yra toks pat, kaip ir likęs iki šios obligacijos išpirkimo ⌦, sumažintą direktyvos [2000/12/EB] VI priedo 1 dalies 68 punkte nurodytais procentiniais dydžiais ⌫.

⇩naujas

3. Jeigu, kaip nurodyta I priedo 52 dalyje, viena kompetentinga institucija pripažįsta, kad trečiosios šalies kolektyvinio investavimo subjektas atitinka reikalavimus, kitos valstybės narės kompetentinga institucija gali pasinaudoti šiuo pripažinimu ir pati vertinimo neatlikti.

20 straipsnis

1. Atsižvelgiant į šio straipsnio 2, 3 ir 4 dalis bei šios direktyvos 34 straipsnį, investicinėms įmonėms taikomi Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio reikalavimai.

2. Taikydamos išlygą 1 daliai, kompetentingos institucijos gali leisti, kad investicinės įmonės, neturinčios leidimo teikti Direktyvos 2004/39/EB I priedo A skirsnio 3 ir 6 punktuose išvardytas investicines paslaugas, turėtų nuosavų lėšų, kurios visais atvejais būtų didesnės už didesniąją iš toliau nurodytų sumų arba jai lygios:

a) Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio a−c punktuose nurodytų kapitalo reikalavimų sumą(-ai);

b) šios direktyvos 21 straipsnyje nustatytą(-ai) sumą(-ai).

3. Taikydamos išlygą 1 daliai, kompetentingos institucijos gali leisti, kad investicinės įmonės, turinčios 9 straipsnyje nurodytą pradinį kapitalą, bet priskiriamos toliau nurodytoms kategorijoms, turėtų nuosavų lėšų, kurios visais atvejais būtų didesnės už tas, kurios gaunamos sudėjus kapitalo reikalavimus, apskaičiuotus pagal Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio a−c punktų nuostatas, ir šios direktyvos 21 straipsnyje nustatytą sumą, arba joms lygios:

a) investicinės įmonės, veikiančios savo sąskaita tam, kad įvykdytų kliento užsakymą, arba siekdamos galimybės naudotis kliringo ir atsiskaitymo sistema arba pripažinta birža, kai veikia kaip tarpininkės arba vykdo kliento užsakymą;

b) investicinės įmonės:

i) kurios nelaiko klientų pinigų ar vertybinių popierių;

ii) kurios veikia tik savo sąskaita;

iii) kurios neturi išorės klientų;

iv) už kurių sandorių įvykdymą ir apmokėjimą atsako kliringo įstaiga ir už kurių sandorius garantuoja ta kliringo įstaiga.

4. Visos kitos Direktyvos [2000/12/EB] V priedo nuostatos, susijusios su operacine rizika, 2 ir 3 dalyse nurodytoms investicinėms įmonėms taikomos ir toliau.

↓ 93/6/EEB IV priedas

21 straipsnis

Investicinių įmonių nuosavos lėšos turi sudaryti vieną ketvirtadalį jų praėjusių metų nustatytų pridėtinių išlaidų.

Kompetentingos institucijos gali šį reikalavimą patikslinti tuo atveju, jeigu nuo praėjusių metų įmonės veikloje įvyko esminių pokyčių.

Jeigu įmonė dar nėra baigusi vienerių metų veiklos, įskaitant ir tą dieną, kai ji pradėjo veikti, tuomet reikalavimas yra lygus vienam ketvirtadaliui nustatytų pridėtinių išlaidų, kurios nurodomos jos verslo plane, jeigu kompetentingos institucijos nereikalauja šį planą patikslinti.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦2 SKIRSNIS KONSOLIDUOTAS REIKALAVIMŲ TAIKYMAS ⌫

⇩naujas

22 straipsnis

1. Kompetentingos institucijos, iš kurių reikalaujama arba kurioms pavesta vykdyti konsoliduotą 2 straipsnyje nurodytų grupių priežiūrą, gali, įvertinusios kiekvieną atvejį atskirai, kapitalo reikalavimų netaikyti visai grupei, jeigu:

a) kiekviena tokiai grupei priklausanti investicinė įmonė taiko 16 straipsnyje pateiktą nuosavų lėšų apibrėžimą;

b) visos tokiai grupei priklausančios investicinės įmonės gali būti priskirtos 20 straipsnio 2 ir 3 dalyse minimoms kategorijoms;

c) tokiai grupei priklausančios investicinės įmonės kiekviena atskirai atitinka 18 ir 20 straipsnių reikalavimus ir tuo pat metu iš savo nuosavų lėšų atima visus įsipareigojimus investicinėms įmonėms, finansų įstaigoms, turto valdymo bendrovėms ir papildomas paslaugas teikiančioms įmonėms, kurie kitaip būtų konsoliduoti;

d) bet kuri finansų kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė, kuri yra bet kurios tokiai grupei priklausančios investicinės įmonės patronuojanti įmonė, turi ne mažiau kapitalo, apibrėžiamo kaip Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnio a–h punktų suma, už tą, kuris gaunamas sudėjus visą turtą, subordinuotas pretenzijas ir finansines priemones buhalterine verte, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnyje, investicinėse įmonėse, finansų įstaigose, turto valdymo bendrovėse ir papildomas paslaugas teikiančiose įmonėse, kurios kitaip būtų konsoliduotos, ir visus galimus įsipareigojimus investicinėms įmonėms, finansų įstaigoms, turto valdymo bendrovėms ir papildomas paslaugas teikiančioms įmonėms, kurie kitaip būtų konsoliduoti;

Jeigu įvykdomos pirmoje pastraipoje nustatytos sąlygos, kiekviena investicinė įmonė privalo turėti sistemas, reikalingas kapitalo šaltinių bei visų tai grupei priklausančių finansų kontroliuojančiųjų (holdingo) bendrovių, investicinių įmonių, finansų įstaigų, turto valdymo bendrovių ir papildomas paslaugas teikiančių įmonių finansavimo valdymui bei kontrolei užtikrinti.

2. Taikydamos išlygą 1 daliai, kompetentingos institucijos gali leisti, kad bet kuri finansų kontroliuojančioji (holdingo) bendrovė, kuri yra tokiai grupei priklausančios investicinės įmonės patronuojanti įmonė, naudotų mažesnę vertę nei ta, kuri apskaičiuojama pagal 1 dalies d punktą, tačiau jokiu atveju ne mažesnę už tą, kuri gaunama sudėjus reikalavimus, taikomus pagal 18 ir 20 straipsnius atskirai kiekvienai investicinei įmonei, finansų įstaigai, turto valdymo bendrovei ir papildomas paslaugas teikiančiai įmonei, kurie kitaip būtų konsoliduoti, ir visus galimus įsipareigojimus investicinėms įmonėms, finansų įstaigoms, turto valdymo bendrovėms ir papildomas paslaugas teikiančioms įmonėms, kurie kitaip būtų konsoliduoti. Taikant šią dalį, finansų įstaigoms, turto valdymo bendrovėms ir papildomas paslaugas teikiančioms įmonėms taikomi kapitalo reikalavimai yra sąlyginiai kapitalo reikalavimai.

↓ 93/6/EEB 7 straipsnio 5 ir 6 dalys (pritaikytas)

23 straipsnis

Kompetentingos institucijos reikalauja, kad investicinės įmonės, priklausančios atitinkamai grupei, kuriai netaikomas ~~šio straipsnio 20 dalyje~~ ⌦ 22 straipsnyje ⌫ pateiktas reikalavimas, informuotų jas apie riziką, įskaitant su jų kapitalo šaltiniais bei finansavimu susijusią riziką, kuri gali pabloginti jų finansinę būklę. Jeigu kompetentingos institucijos, remdamosi gauta informacija, nusprendžia, jog minėtų investicinių įmonių finansinė padėtis nėra pakankamai apsaugota, tuomet jos reikalauja, kad investicinės įmonės imtųsi priemonių, o prireikus taikytų ir atitinkamus apribojimus tokių įmonių kapitalo pervedimui tai grupei priklausančioms įstaigoms.

Jeigu kompetentingos institucijos netaiko ~~šio straipsnio 22 dalyje~~ ⌦ 22 straipsnyje ⌫ nurodyto reikalavimo atlikti konsoliduotą priežiūrą, jos imasi kitų reikiamų priemonių visos įstaigų grupės, įskaitant ir visų už valstybės narės ribų esančių įmonių, rizikai, pirmiausia didelių ~~paskolų~~ pozicijų rizikai, valdyti.

⇩naujas

Jeigu kompetentingos institucijos netaiko 22 straipsnyje nurodyto reikalavimo atlikti konsoliduotą priežiūrą, kiekvienai įmonei atskirai toliau taikomi Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 5 skyriaus reikalavimai, o investicinių įmonių priežiūrai, kuri atliekama kiekvienai įmonei atskirai, toliau taikomi Direktyvos [2000/12/EB] 124 straipsnio reikalavimai.

🡻 93/6/EB 7 straipsnio 7−9 dalys

~~7. Valstybės narės gali netaikyti 4 ir 5 straipsniuose nustatytų individualių ar pusiau konsoliduotų reikalavimų tai įstaigai, kuri, kaip patronuojanti įmonė, yra prižiūrima konsoliduotai, taip pat ir bet kuriai leidimą veiklai gavusiai ir prižiūrimai tokios įstaigos dukterinei įmonei, kuriai taikoma konsoliduota priežiūra atliekant patronuojančios įmonės konsoliduotą priežiūrą.~~

~~Teisė nevykdyti anksčiau minėtų reikalavimų taip pat yra suteikiama tais atvejais, kai patronuojanti įmonė yra finansinė kontroliuojanti bendrovė, kurios pagrindinė buveinė yra toje pačioje valstybėje narėje kaip ir įstaiga, jeigu holdingo bendrovei taikoma tokia pati priežiūra kaip ir kredito įstaigoms arba investicinėms įmonėms, pirmiausia - šios direktyvos 4 ir 5 straipsnių reikalavimai.~~

~~Abiem atvejais, jeigu yra naudojamasi teise nenustatyti anksčiau nurodyto reikalavimo, turi būti imamasi priemonių, užtikrinančių patenkinamą nuosavų lėšų paskirstymą įstaigų grupėje.~~

~~8. Jeigu įstaigos patronuojanti įmonė yra įstaiga, gavusi leidimą veiklai ir veikianti kitoje valstybėje narėje, šiai įstaigai leidimą išdavusios kompetentingos institucijos taiko šios direktyvos 4 ir 5 straipsniuose nurodytas taisykles individualiai arba, kur tinka, pusiau konsoliduotai.~~

~~9. Nepaisant šio straipsnio 8 dalies reikalavimų, kompetentingos institucijos, kurios atsako už leidimų išdavimą patronuojančios įmonės dukterinei įmonei, kuri yra įstaiga, gali pagal dvišalį susitarimą perduoti savo atsakomybę už dukterinės įmonės kapitalo pakankamumo bei didelių paskolų priežiūrą toms kompetentingoms institucijoms, kurios leidimą veiklai išdavė patronuojančiai įmonei ir vykdo jos priežiūrą. Apie tokius susitarimus ir jų turinį būtina informuoti Komisiją. Šią informaciją (išskyrus informaciją apie įstaigų grupes, kurios nurodytos šio straipsnio 3 dalyje) Komisija perduoda kitų valstybių narių kompetentingoms institucijoms, Bankininkystės patariamajam komitetui ir Tarybai.~~

⇩naujas

24 straipsnis

Taikydamos išlygą 2 straipsnio 2 dalies nuostatoms, kompetentingos institucijos investicinėms įmonėms gali netaikyti toje dalyje nustatyto konsoliduoto kapitalo reikalavimo, jeigu visos grupei priklausančios investicinės įmonės gali būti priskirtos 20 straipsnio 2 dalyje nurodytoms investicinėms įmonėms ir jeigu grupėje nėra kredito įstaigų.

Jeigu įvykdomos pirmos pastraipos sąlygos, reikalaujama, kad patronuojančios investicinės įmonės nuosavos lėšos visais atvejais būtų didesnės už didesnįjį iš toliau nurodytų dviejų konsoliduotų reikalavimų, apskaičiuotų pagal šio skyriaus 3 skirsnį, arba jam lygios:

(a) Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio a–c punktuose nurodytų kapitalo reikalavimų sumą(-ai);

(b) 21 straipsnyje nustatytą(-ai) sumą(-ai).

25 straipsnis

Taikydamos išlygą 2 straipsnio 2 dalies nuostatoms, kompetentingos institucijos investicinėms įmonėms gali netaikyti toje dalyje nustatyto konsoliduoto kapitalo reikalavimo, jeigu visos grupei priklausančios investicinės įmonės gali būti priskirtos 20 straipsnio 2 ir 3 dalyse nurodytoms investicinėms įmonėms ir jeigu grupėje nėra kredito įstaigų.

Jeigu įvykdomos pirmos pastraipos sąlygos, reikalaujama, kad patronuojančios investicinės įmonės nuosavos lėšos visais atvejais būtų didesnės už tas, kurios gaunamos sudėjus konsoliduotus kapitalo reikalavimus, apskaičiuotus pagal šio skyriaus 3 skirsnį, t. y. reikalavimus, nurodytus Direktyvos [2000/12/EB] 75 straipsnio a–c punktuose, ir šios direktyvos 21 straipsnyje nustatytą sumą, arba joms lygios.

⇩ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦3 SKIRSNIS ⌫

KONSOLIDUOTŲ REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS

⇩ 98/31/EB 1 straipsnio 4 dalis (pritaikytas)

26 straipsnis

1. Jeigu nesinaudojama ~~20 ir 22 dalyse~~ ⌦ 22 straipsnyje ⌫ numatytomis teisėmis netaikyti nustatytų reikalavimų, kompetentingos institucijos, norėdamos konsoliduotai skaičiuoti I ir V~~III~~ prieduose nustatytus kapitalo reikalavimus ir ⌦ 28–32 straipsniuose bei ⌫ VI priede nurodytas ~~paskolas~~ pozicijas klientams, gali leisti tarpusavyje įskaityti

vienos įstaigos prekybos knygos grynąsias pozicijas ir kitos įstaigos prekybos knygos pozicijas pagal ⌦ 28–32 straipsniuose bei ⌫ I, V~~I~~ ir VI~~II~~ prieduose nustatytas taisykles.

Be to, jos gali leisti tarpusavyje įskaityti vienos įstaigos užsienio valiutos pozicijas ir kitos įstaigos užsienio valiutos pozicijas pagal III ir (arba) V~~III~~ priede nustatytas taisykles. Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti tarpusavyje įskaityti vienos įstaigos biržos prekių pozicijas ir kitos įstaigos biržos prekių pozicijas pagal ~~VII~~ ⌦ IV ⌫ ir (arba) V~~III~~ priede nustatytas taisykles.

↓93/6/EEB 7 straipsnio 11 dalis (pritaikytas)

2. Kompetentingos institucijos ~~taip pat~~ gali leisti atitinkamai tarpusavyje įskaityti įmonių, esančių trečiosiose šalyse, prekybos knygos pozicijas ir užsienio valiutos bei biržos prekių pozicijas, jeigu tuo pačiu metu įvykdomos toliau išvardytos sąlygos:

~~i)~~ a) minėtos įmonės yra gavusios leidimus veiklai trečiojoje šalyje ir atitinka Direktyvos ~~77/780/EEB 1 straipsnio pirmojoje įtraukoje~~ ⌦ [2000/12/EB] 4 straipsnio 1 dalyje ⌫ pateiktą kredito įstaigų apibrėžimą arba yra pripažintos trečiosios šalies investicinės įmonės;

ii) b) tokios įstaigos individualiai vykdo kapitalo pakankamumo reikalavimus, atitinkančius šios direktyvos reikalavimus;

~~iii)~~c) aptariamosiose šalyse nėra priimtų teisės aktų, kurie galėtų turėti rimtos įtakos nuosavų lėšų perdavimui grupėje.

↓93/6/EEB 7 straipsnio 12 dalis (pritaikytas)

3. Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti atlikti tarpusavio užskaitymus, kurie nurodyti šio straipsnio ~~10~~ ⌦ 1 ⌫ dalyje, tarp atitinkamai grupei priklausančių įstaigų, kurioms leidimai veiklai išduoti atitinkamoje valstybėje narėje, jeigu:

~~i)~~ a) tokios grupės įstaigų kapitalas yra tinkamai paskirstomas;

~~ii)~~ b) įstatymų, teisinė ir sutarčių sistema, kuria vadovaujasi įstaigos, gali užtikrinti finansinę tarpusavio paramą grupėje.

↓93/6/EEB 7 straipsnio 13 dalis (pritaikytas)

4. Be to, kompetentingos institucijos gali leisti atlikti tarpusavio užskaitymus, kaip nurodyta šio straipsnio ~~10~~ ⌦ 1 ⌫ dalyje, tarp atitinkamos grupės įstaigos, kuri atitinka šio straipsnio ~~12~~ ⌦ 3 ⌫ dalies sąlygas, ir bet kurios tai pačiai grupei priklausančios įstaigos, kuriai leidimas veiklai buvo išduotas kitoje valstybėje narėje, tada, kai tokia įstaiga privalo individualiai vykdyti kapitalo reikalavimus, numatytus šios direktyvos ~~4 ir 5~~ ⌦ 18, 20 ir 28 ⌫ straipsniuose.

↓ 93/6/EEB 7 straipsnio 14 ir 15 dalys (pritaikytas)

27 straipsnis

1. Konsoliduotai apskaičiuojant nuosavas lėšas, vadovaujamasi Direktyvos ~~89/299/EEB~~ ⊠ [2000/12/EB] ⌫ ~~5~~ ⊠ 65 ⌫ straipsniu.

2. Kompetentingos institucijos, atsakingos už konsoliduotos priežiūros vykdymą, gali pripažinti galiojančiais IV skyriuje nurodytoms atitinkamoms įstaigoms taikomus tam tikrus nuosavų lėšų apibrėžimus, kai skaičiuojamos minėtų įstaigų konsoliduotos nuosavos lėšos.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⊠4 SKIRSNIS ⌫

⊠DIDELIŲ ~~PASKOLŲ~~ POZICIJŲ STEBĖJIMAS IR KONTROLĖ ⌫

↓93/6/EEB 5 straipsnio 1 dalis (pritaikytas)

28 straipsnis

1. Įstaigos stebi ir kontroliuoja savo dideles ~~paskolas~~ pozicijas pagal ~~Direktyvos 92/121/EEB~~ ⊠ Direktyvos [2000/12/EB] 106−118 straipsnių ⌫ reikalavimus.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 3 dalis (pritaikytas)

2. ~~Nepaisant~~ ⊠ Taikant išlygą ⌫ 1 dalies reikalavim~~ų~~ams, tos įstaigos, kurios skaičiuoja kapitalo reikalavimus savo prekybos knygo~~s~~je apskaitomai veiklai pagal I ir II priedus ir prireikus pagal V~~III~~ priedą, stebi ir kontroliuoja savo dideles ~~paskolas~~ pozicijas pagal ~~Direktyvą 92/121/EEB~~ ⊠ Direktyvos [2000/12/EB] 106−118 straipsnius ⌫, atsižvelgdamos į šios direktyvos ~~VI priede~~ ⊠ 29−32 straipsniuose ⌫ nustatytus pakeitimus.

⇩naujas

3. Komisija iki 2007 m. gruodžio 31 d. pateikia Europos Parlamentui ir Tarybai šio skirsnio veikimo ataskaitą ir atitinkamus pasiūlymus.

↓ 93/6/EEB VI priedo 2 dalis (pritaikytas)
⇨naujas

29 straipsnis

1. Prekybos knygos pozicija atskirų klientų atžvilgiu apskaičiuojama sudedant toliau apibūdintus ~~i, ii ir iii~~ punktus:

~~i)~~ a) perviršį, kuriuo įstaigos ilgosios pozicijos, sudarančios visas atitinkamo kliento išleistas finansines priemones, viršija jos trumpąsias pozicijas, jeigu toks perviršis yra teigiamas ⌦ , o ⌫ ~~(~~visų atskirų finansinių priemonių grynoji pozicija apskaičiuojama pagal šios direktyvos I priede išdėstytus metodus~~)~~;

~~ii)~~ b) grynąją poziciją, jeigu įstaiga organizuoja skolos ar nuosavybės finansinių priemonių platinimą; ~~, įstaigos pozicija yra jos grynoji pozicija (apskaičiuojama atimant tas platinamas pozicijas, kurias yra pasirašiusios ar kurių nupirkimą oficialiais susitarimais patvirtino trečiosios šalys), sumažinta šios direktyvos I priedo 39 dalyje nurodytais koeficientais.~~

~~iii)~~c) poziciją, atsirandančią su atitinkamu klientu sudarant šios direktyvos II priede nurodytus sandorius, susitarimus bei sutartis, kuri apskaičiuojama minėtame priede nurodytu ⇨ pozicijų vertės apskaičiavimo ⇦ būdu ~~sandorio šalims netaikant rizikos koeficientų~~.

⌦Taikant b punktą, grynoji pozicija apskaičiuojama atimant tas platinamas pozicijas, kurias yra pasirašiusios ar kurių nupirkimą oficialiais susitarimais patvirtino trečiosios šalys, ir sumažinama šios direktyvos I priedo 41 dalyje nurodytais koeficientais. ⌫

⌦Taikant b punktą, ⌫ ~~T~~tol, kol bus imtasi tolimesnių koordinavimo veiksmų, kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos sukurtų sistemas, padedančias stebėti bei kontroliuoti jų pozicijas, susijusias su garantavimu išplatinti vertybinius popierius laikotarpiu nuo pradinio įsipareigojimo ir pirmosios darbo dienos, atsižvelgiant į prisiimamos rinkos rizikos pobūdį.

⇨Taikant c punktą, Direktyvos [2000/12/EB] 84−89 straipsniams netaikoma šios direktyvos II priedo 5 dalyje pateikta nuoroda.⇦

↓ 93/6/EEB VI priedo 3 dalis (pritaikytas)

2. ~~Po to~~ ~~p~~Prekybos knygos pozicija susijusių klientų grupių atžvilgiu apskaičiuojama susumuojant pozicijas pagal kiekvieną grupei priklausantį klientą, kaip nurodyta 1~~2~~ dalyje.

↓ 93/6/EEB VI priedo 4 dalis (pritaikytas)

30 straipsnis

1. Bendroji pozicija kiekvieno atskiro kliento ar susijusių klientų grupių atžvilgiu apskaičiuojama sudedant prekybos knygos ir ne prekybos knygos pozicijas atsižvelgiant į Direktyvos ~~92/121/EEB 4 straipsnio 6-12 dalis~~ ⌦ [2000/12/EB] 112−117 straipsnius ⌫ .

Norėdamos apskaičiuoti ne prekybos knygos poziciją, įstaigos vadovaujasi tuo, jog pozicija, atsirandanti dėl turto, apskaičiuojamo iš jų nuosavų lėšų pagal šios direktyvos ~~V priedo 2 dalies d punktą~~ ⌦ 13 straipsnio 2 dalies d punktą ⌫, yra lygi nuliui.

↓ 93/6/EEB VI priedo 5 dalis (pritaikytas)
⇨naujas

2. Įstaigos teikia ataskaitas apie bendrąją poziciją atskirų klientų arba susijusių klientų grupių atžvilgiu, apskaičiuojamą pagal ~~šio priedo~~ 4 dalį, Direktyvos ~~92/121/EEB 3 straipsnyje~~ ⌦ [2000/12/EB] 110 straipsnyje ⌫ nustatyta tvarka.

⇨Išskyrus atpirkimo sandorius ir vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimo ar skolinimosi sandorius, apskaičiuojant dideles pozicijas klientų ir susijusių klientų grupių atžvilgiu pranešimo apie tas pozicijas tikslais neatsižvelgiama į kredito rizikos mažinimo pripažinimą. ⇦

↓ 93/6/EEB VI priedo 6 dalis (pritaikytas)

3. Pozicijų, susijusių su ⌦ 1 dalyje minėtais ⌫ atskirais klientais arba susijusių klientų grupėmis, suma ribojama pagal Direktyvos ~~92/121/EEB 4 straipsnį~~ ⌦ [2000/12/EB] 111−117 straipsnius ⌫ ~~laikantis tos pačios direktyvos 6 straipsnyje išdėstytų pereinamųjų nuostatų~~.

↓ 93/6/EEB VI priedo 7 dalis (pritaikytas)

4. ~~Nepaisant~~ ⌦ Taikydamos išlygą ⌫ ~~šio priedo 6~~ ⌦ 3 ⌫ dalies reikalavimųams, kompetentingos institucijos gali leisti, kad turtas, kurį sudaro pretenzijos ~~investicinėms įmonėms,~~ pripažintoms trečiųjų šalių investicinėms įmonėms bei pripažintiems kliringo rūmams ir biržoms bei kitos su jais susijusios pozicijos, būtų traktuojamas kaip pretenzijos kredito įstaigoms arba su jomis susijusios pozicijos, vadovaujantis Direktyvos ~~92/121/EEB 4 straipsnio 7 dalies i punktu, 9 ir 10 dalimis~~ ⌦ [2000/12/EB] 113 straipsnio 2 dalies i punktu, 115 straipsnio 2 dalimi ir 116 straipsniu ⌫ .

↓ 93/6/EEB VI priedo 8 dalis (pritaikytas)

31 straipsnis

Kompetentingos institucijos gali leisti viršyti Direktyvos ~~92/121/EEB 4 straipsnyje~~ ⌦ [2000/12/EB] 111−117 straipsniuose ⌫ nurodytas ribas, jeigu ~~tuo pačiu metu~~ vykdomos toliau išvardytos sąlygos:

~~1.~~ a) prekybos knygos pozicija atitinkamam klientui arba susijusių klientų grupei neviršija ~~Direktyvoje 92/121/EEB~~ ⌦ Direktyvos [2000/12/EB] 111−117 straipsniuose ⌫ nustatytų dydžių, apskaičiuotų atsižvelgiant į nuosavas lėšas, ~~apibūdintas~~ ⌦ nurodytas ⌫ Direktyvoje ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ taip, kad perviršis būtų susijęs tik su prekybos knyga;

~~2.~~b) ~~įmonė~~ ⌦ įstaiga ⌫ įvykdo papildomo kapitalo reikalavimą dėl Direktyvos ~~92/121/EEB~~ [2000/12/EB] ~~4~~ ⌦ 111 ⌫ straipsnio 1 ir 2 dalyse numatyto dydžio perviršio ⌦ , apskaičiuotą pagal šios direktyvos VI priedą ⌫ ;

~~3.~~c) jeigu nuo perviršio atsiradimo praėjo 10 arba mažiau dienų, prekybos knygos pozicija, susijusi su atitinkamu klientu arba susijusių klientų grupe, negali viršyti 500 % įstaigos nuosavų lėšų;

~~4~~.d) bet kuris bendras perviršis, egzistuojantis daugiau kaip 10 dienų, negali viršyti 600 % įstaigos nuosavų lėšų;

~~5~~ .e) įstaigos privalo kas tris mėnesius pateikti kompetentingoms institucijoms ataskaitas apie visus Direktyvos ~~92/121/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~4~~ ⌦ 111 ⌫ straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatytų dydžių viršijimo atvejus per praėjusius tris mėnesius.

⌦ Taikant e punktą, ⌫ ~~K~~kiekvienu dydžių viršijimo atveju turi būti nurodoma perviršio suma ir atitinkamo kliento pavardė (pavadinimas).

↓ 93/6/EEB VI priedo 9 ir 12 dalys (pritaikytas)

32 straipsnis

1. Kompetentingos institucijos nustato procedūras, ~~apie kurias jos informuoja Tarybą ir Komisiją,~~ kad būtų užkirstas kelias sąmoningam įstaigų bandymui išvengti papildomo kapitalo reikalavimų, kuriuos joms tektų įvykdyti dėl pozicijų, viršijančių Direktyvos ~~92/121/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ ~~4~~ ⌦ 111 ⌫ straipsnio 1 ir 2 dalyse nustatytus dydžius, jeigu šios pozicijos išlieka ilgiau kaip 10 dienų, laikinai atitinkamas pozicijas perduodant kitai bendrovei, kuri nebūtinai turi priklausyti tai pačiai grupei, ir (arba) sudarant dirbtinius sandorius, kurių tikslas − panaikinti poziciją per 10 dienų ir sukurti naują poziciją. ~~Įstaigos privalo turėti sistemas, kurios užtikrintų, kad kompetentingos institucijos būtų iš karto informuojamos apie visus tokio pobūdžio perdavimus.~~

Kompetentingos institucijos praneša ⌦ Tarybai ir ⌫ Komisijai apie šias procedūras.

Įstaigos privalo turėti sistemas, kurios užtikrintų, kad kompetentingos institucijos būtų iš karto informuojamos apie visus tokio pobūdžio perdavimus, turinčius pirmoje pastraipoje nurodytą poveikį.

2. Kompetentingos institucijos gali leisti ~~toms~~ įstaigoms, kurios, kaip numatyta ~~šios direktyvos V priedo 2 dalyje~~ ⌦ 13 straipsnio 2 dalyje ⌫ , gali naudoti alternatyvų nuosavų lėšų ~~apibrėžimą~~ ⌦ nustatymą ⌫, šį ~~apibrėžimą~~ ⌦ nustatymą ⌫ naudoti įgyvendinant ~~šio priedo 5, 6 ir 8 dalių~~ ⌦ 30 straipsnio 2 ir 3 dalių bei 31 straipsnio ⌫ reikalavimus, jeigu iš atitinkamų įstaigų~~, be kita ko,~~ reikalaujama įvykdyti visus Direktyvos ~~92/121/EEB 3 ir 4~~ ⌦ [2000/12/EB] 110−117 ⌫ straipsniuose išdėstytus įpareigojimus, kurie susiję su ne prekybos knygos pozicija, naudojant nuosavas lėšas, kaip nurodyta Direktyvoje ~~89/299/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ .

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦5 SKIRSNIS ⌫

POZICIJŲ VERTINIMAS DĖL ATSKAITOMYBĖS

33 straipsnis

⇩naujas

1. Visoms prekybos knygos pozicijoms taikomos vertinimo, kuriuo siekiama riboti riziką, taisyklės, kaip nurodyta VII priedo B dalyje. Laikydamosi šių taisyklių, įstaigos turi užtikrinti, kad kiekviena prekybos knygos pozicija būtų atvaizduota rinkos verte. Ši vertė turi būti pakankamai tiksli, atsižvelgiant į dinamišką prekybos knygos pozicijų pobūdį, rizikos taisyklių kokybės poreikį ir kapitalo reikalavimų veikimo būdą bei tikslą prekybos knygos pozicijų atžvilgiu.

2. Pozicijos vertinamos ne rečiau kaip kartą per dieną.

↓ 93/6/EEB 6 straipsnis (pritaikytas)

~~1. Įstaigos kiekvieną dieną įvertina savo prekybos knygos pozicijas pagal rinkos kainas, išskyrus tuos atvejus, kai joms taikomi šios direktyvos 4 straipsnio 6 dalies reikalavimai.~~

~~2~~3. Jeigu rinkos kainos nėra nustatytos~~, pavyzdžiui, prekiaujant naujos emisijos finansinėmis priemonėmis pirminėse rinkose~~, kompetentingos institucijos gali laikinai atidėti šio straipsnio 1 ⌦ ir 2 ⌫ dal~~y~~jes~~e~~ nustatyto reikalavimo vykdymą ir ~~reikalauti~~ ⌦ reikalauja ⌫, kad įstaigos naudotų alternatyvius įvertinimo metodus, jeigu pastarieji yra pakankamai pagrįsti ir buvo patvirtinti kompetentingų institucijų.

↓93/6/EEB

~~KONSOLIDUOTA PRIEŽIŪRA~~

⇩naujas

~~TAIKYMO APIMTIS~~

↓96/3/EEB

~~7 straipsnis~~

~~Bendrieji principai~~

↓ 98/31/EB 7 straipsnio 10 dalis (pritaikytas)

~~10~~. ~~Jeigu nesinaudojama 7 ir 9 dalyse numatytomis teisėmis netaikyti nustatytų reikalavimų, kompetentingos institucijos, norėdamos konsoliduotai skaičiuoti I ir VIII prieduose nustatytus kapitalo reikalavimus ir VI priede nurodytas paskolas klientams, gali leisti tarpusavyje įskaityti vienos įstaigos prekybos knygos grynąsias pozicijas ir kitos įstaigos prekybos knygos pozicijas pagal I, VI ir VIII prieduose nustatytas taisykles.~~

~~Be to, jos gali leisti tarpusavyje įskaityti vienos įstaigos užsienio valiutos pozicijas ir kitos įstaigos užsienio valiutos pozicijas pagal III ir (arba) VIII priede nustatytas taisykles. Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti tarpusavyje įskaityti vienos įstaigos biržos prekių pozicijas ir kitos įstaigos biržos prekių pozicijas pagal VII ir (arba) VIII priede nustatytas taisykles.~~

⇩naujas

6 SKIRSNIS

RIZIKOS VALDYMAS IR KAPITALO VERTINIMAS

34 straipsnis

Kompetentingos institucijos reikalauja, kad kiekviena investicinė įmonė atitiktų ne tik Direktyvos 2004/39/EB 13 straipsnio reikalavimus, bet ir Direktyvos [2000/12/EB] 22 ir 123 straipsnių reikalavimus.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦7 SKIRSNIS ⌫

ATSKAITOMYBĖS REIKALAVIMAI

↓ 93/6/EEB 8 straipsnis (pritaikytas)

35 straipsnis

1. Valstybės narės reikalauja, kad investicinės įmonės ir kredito įstaigos pateiktų savo valstybių narių kompetentingoms institucijoms visą informaciją, kuri reikalinga vertinant, kaip laikomasi taisyklių, priimtų pagal šią direktyvą. Valstybės narės taip pat užtikrina, kad įstaigų vidaus kontrolės mechanizmai, administracinės ir apskaitos procedūros leistų bet kuriuo metu patikrinti, kaip jos laikosi tokių taisyklių reikalavimų.

2. Investicinės įmonės ~~privalo pateikti~~ ⌦ pateikia ⌫ kompetentingoms institucijoms ataskaitas pastarųjų nustatyta tvarka, būtent: šios direktyvos ~~3 straipsnio 3 dalyje~~ ⌦ 9 straipsnyje ⌫ nurodytos įmonės atsiskaito kompetentingoms institucijoms mažiausiai kartą per mėnesį, ~~3~~ ⌦ 5 ⌫ straipsnio 1 dalyje nurodytos įmonės − mažiausiai kartą per tris mėnesius, o įmonės, nurodytos ~~3~~ ⌦ 5 ⌫ straipsnio 2 dalyje, ataskaitas kompetentingoms institucijoms turi pateikti ne rečiau kaip kartą per pusę metų.

3. Nepaisant šio straipsnio 2 dalies reikalavimų, šios direktyvos ~~3 straipsnio 1 ir 3 dalyse~~ ⌦ 5 straipsnio 1 dalyje ir 9 straipsnyje ⌫ nurodytos investicinės įmonės~~,~~ privalo pateikti konsoliduotą ar iš dalies konsoliduotą informaciją tik kartą per pusę metų.

4. Kredito įstaigos privalo teikti ataskaitas kompetentingų institucijų nustatyta tvarka ir Direktyvoje ~~89/647/EEB~~ ⌦ [2000/12/EB] ⌫ numatytu dažnumu.

↓98/31/EB 1 straipsnio 5 dalis

5. Kompetentingos institucijos įpareigoja įstaigas nedelsiant pranešti apie bet kurį atvejį, kai šių įstaigų sandorio šalys, su kuriomis sudaryti atpirkimo ir atvirkštiniai atpirkimo sandoriai arba vertybinių popierių ir biržos prekių skolinimo ir skolinimosi operacijos, nevykdo savo įsipareigojimų. ~~Komisija pateikia Tarybai ataskaitą apie tokius atvejus ir jų reikšmės tokių sandorių ir operacijų traktavimui šioje direktyvoje praėjus ne daugiau kaip trejiems metams po 12 straipsnyje nurodytos datos. Tokioje ataskaitoje taip pat nurodoma, kaip įstaigos vykdo joms taikomas 2 straipsnio 6 dalies b punkto i–v papunkčiuose, ir ypač v papunktyje, sąlygas. Be to, ataskaitoje turi būti smulkiai išdėstyti visi įstaigų tradicinio skolinimo bei skolinimo naudojant atvirkštinius atpirkimo sandorius ir vertybinių popierių skolinimosi arba biržos prekių skolinimosi operacijų sąlyginės apimties pasikeitimai. Jeigu Komisija, remdamasi tokia ataskaita ir kita informacija, nustato, kad reikalingos papildomos apsaugos priemonės, padedančios užkirsti kelią piktnaudžiavimui, ji pateikia atitinkamus pasiūlymus.~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦VI skyrius ⌫

⌦1 SKIRSNIS ⌫

KOMPETENTINGOS INSTITUCIJOS

↓ 93/6/EEB 9 straipsnis (pritaikytas)

36 straipsnis

1. Valstybės narės paskiria institucijas, ~~kurios turi~~ ⌦ kompetentingas ⌫ vykdyti šioje direktyvoje numatytas pareigas. Valstybės narės apie paskirtas institucijas ir apie bet kokį pareigų paskirstymą informuoja Komisiją.

2. ~~Šio straipsnio 1 dalyje nurodytos~~ ⌦ Kompetentingos ⌫ institucijos ~~turi būti~~ ⌦ yra ⌫ valstybinės institucijos, kurios nacionalinės teisės aktais arba valstybinių institucijų oficialiai yra pripažintos kaip atitinkamoje valstybėje narėje veikiančios priežiūros sistemos dalis.

3. Atitinkamoms ⌦ kompetentingoms ⌫ institucijoms ~~turi būti suteikti~~ ⌦ suteikiami ⌫ visi įgaliojimai, kurie reikalingi jų užduočių įvykdymui, ypač tų, kurios susijusios su prekybos knygos sudėties priežiūra.

1. ~~4. Įvairių valstybių narių kompetentingos institucijos artimai bendradarbiauja, vykdydamos šioje direktyvoje numatytas pareigas, ypač tais atvejais, kai investicinės paslaugos yra teikiamos kaip paslaugos arba steigiant filialus vienoje ar keliose valstybėse narėse. Paprašius, jos suteikia vienos kitoms informaciją, kuri gali padėti vykdyti investicinių įmonių bei kredito įstaigų kapitalo pakankamumo priežiūrą, o ypač tikrinant, kaip jos laikosi šioje direktyvoje išdėstytų taisyklių. Kiekvienu pasikeitimo informacija tarp kompetentingų institucijų atveju, kuris numatytas šioje direktyvoje ir kuris susijęs su investicinėmis įmonėmis, turi būti laikomasi profesinių paslapčių saugojimo reikalavimo, kuris numatytas Direktyvos 93/22/EEB 25 straipsnyje, o kredito įstaigų atveju – įsipareigojimo, numatyto Direktyvos 77/780/EEB, kuri iš dalies pakeista Direktyva 89/646/EEB, 12 straipsnyje.~~

⇩naujas

2 SKIRSNIS

PRIEŽIŪRA

37 straipsnis

1. Direktyvos [2000/12/EB] 124−132, 136 ir 144 straipsniai *mutatis mutandis* taikomi investicinių įmonių priežiūrai laikantis šių nuostatų:

a) nuorodos į Direktyvos [2000/12/EB] 6 straipsnį laikomos nuorodomis į Direktyvos 2004/39/EB 5 straipsnį;

b) nuorodos į Direktyvos [2000/12/EB] 22 ir 123 straipsnius laikomos nuorodomis į šios direktyvos 34 straipsnį;

c) nuorodos į Direktyvos [2000/12/EB] 44−52 straipsnius laikomos nuorodomis į Direktyvos 2004/39/EB 54 ir 58 straipsnius.

Tuo atveju, kai ES patronuojančios finansų kontroliuojančiosios (holdingo) bendrovės dukterinės įmonės yra kredito įstaiga ir investicinė įmonė, viena kompetentinga institucija, atsakinga už kredito įstaigos priežiūrą, paskiriama atsakinga už minėtos patronuojančios įmonės kontroliuojamų subjektų konsoliduotą priežiūrą.

2. Direktyvos [2000/12/EB] 129 straipsnio 2 dalyje nustatyti reikalavimai taip pat taikomi įstaigų vidaus modelių pripažinimui pagal šios direktyvos V priedą.

Pirmoje pastraipoje nurodyto pripažinimo terminas yra šeši mėnesiai.

🡻 93/6/EEB 9 straipsnio 4 dalis (pritaikytas)

38 straipsnis

1. ~~Įvairių~~ ~~Ir~~Valstybių narių kompetentingos institucijos artimai bendradarbiauja, vykdydamos šioje direktyvoje numatytas pareigas, ypač tais atvejais, kai investicinės paslaugos yra teikiamos kaip paslaugos arba steigiant filialus ~~vienoje ar keliose valstybėse narėse~~.

Paprašius, jos suteikia vienos kitoms informaciją, kuri gali padėti vykdyti ~~investicinių įmonių bei kredito~~ įstaigų kapitalo pakankamumo priežiūrą, o ypač tikrinant, kaip jos laikosi šioje direktyvoje išdėstytų taisyklių.

2. Kiekvienu pasikeitimo informacija tarp kompetentingų institucijų atveju, kuris numatytas šioje direktyvoje ir kuris susijęs su investicinėmis įmonėmis, turi būti laikomasi ⌦ šių ⌫ profesinių paslapčių saugojimo reikalavim~~o~~ ⌦ ų ⌫ ⌦ : ⌫

a) ⌦investicinių įmonių atveju − ⌫ reikalavim~~o~~ų, kur~~i~~si~~e~~ numatyt~~a~~si~~s~~ Direktyvos ~~93/22/EEB 25 straipsnyje~~ ⌦ 2004/39/EB 54 ir 58 straipsniuose ⌫ ;

b) ~~e~~ kredito įstaigų atveju − įsipareigojim~~o~~ų, numatyt~~o~~ų ~~Direktyvos 77/780/EEB, kuri iš dalies pakeista Direktyva 89/646/EEB, 12 straipsnyje~~ ⌦ Direktyvos [2000/12/EB] 44−52 straipsniuose ⌫ .

⇩naujas

VII skyrius

Informacijos atskleidimas

39 straipsnis

Investicinėms įmonėms taikomi Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 5 skyriuje nustatyti reikalavimai.

🡻 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦VIII skyrius ⌫

⌦1 SKIRSNIS ⌫

⇩naujas

40 straipsnis

Apskaičiuojant šioje direktyvoje numatytus minimalius kapitalo reikalavimus, susijusius su sandorio šalies rizika, ir Direktyvoje [2000/12/EB] numatytus minimalius kapitalo reikalavimus, susijusius su kredito rizika, taip pat nepažeidžiant Direktyvos [2000/12/EB] III priedo antros − šeštos dalių nuostatų, pozicijos trečiųjų šalių investicinių įmonių atžvilgiu ir pozicijos pripažintų kliringo rūmų bei biržų atžvilgiu vertinamos kaip pozicijos įstaigų atžvilgiu.

41 straipsnis

Komisija iki 2008 m. gruodžio 31 d. išnagrinėja ir, jei reikia, peržiūri sąlygų II priede nustatytai sandorio šalies rizikai taikymą.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦2 SKIRSNIS ⌫

⌦VYKDYMO ĮGALIOJIMAI⌫

↓ 93/6/EEB 10 straipsnis (pritaikytas)
⇨naujas

42 straipsnis

1. ~~Iki tol, kol bus priimta kita direktyva, išdėstanti nuostatas dėl šios direktyvos priderinimo prie techninės pažangos toliau išvardytose srityse, Taryba, atsižvelgdama į Komisijos pasiūlymą ir vadovaudamasi Sprendimu 87/373/EEB, kvalifikuota balsų dauguma prireikus gali priimti tokius pakeitimus:~~ ⌦ Komisija priima sprendimą dėl toliau išvardytų pakeitimų laikydamasi 43 straipsnio 2 dalyje nurodytos procedūros. ⌫

a) paaiškinti šios direktyvos ~~2~~ ⌦ 3 ⌫ straipsnyje pateiktus apibrėžimus, kad būtų užtikrintas vienodas šios direktyvos taikymas visoje Bendrijoje~~.~~;

b) paaiškinti šios direktyvos ~~2~~ ⌦ 3 ⌫ straipsnyje pateiktus apibrėžimus, kad būtų atsižvelgta į poslinkius finansų rinkose~~.~~;

c) pakeisti šios direktyvos ~~3~~ ⌦ 5–9 ⌫ straipsn~~yje~~iuose bei ~~4~~ ⌦ 18 ⌫ straipsnio ~~6~~ ⌦ 2 ⌫ dalyje nurodytas pradinio kapitalo sumas, kad būtų atsižvelgta į pasikeitimus ekonomikos bei pinigų srityse~~.~~;

⇨d) iš dalies pakeisti 20 straipsnio 2 ir 3 dalyse nurodytas investicinių įmonių kategorijas, kad būtų atsižvelgta į pokyčius finansų rinkose; ⇦

⇨e) paaiškinti 21 straipsnyje nustatytą reikalavimą, kad būtų užtikrintas vienodas šios direktyvos taikymas visoje Bendrijoje; ⇦

f) suderinti terminologiją ir patikslinti apibrėžimus pagal vėliau priimtus dokumentus, reguliuojančius institucinius ir panašius dalykus~~.~~;

⇨g) iš dalies pakeisti I–VII priedų technines nuostatas, kad būtų atsižvelgta į pokyčius finansų rinkose, rizikos valdymą, apskaitos standartus arba Bendrijos teisės aktuose nustatytus reikalavimus. ⇦

⇩naujas

43 straipsnis

1. Komisijai padeda komitetas.

2. Kai daroma nuoroda į šią straipsnio dalį, taikoma Sprendimo 1999/468/EB 5 straipsnyje nustatyta procedūra, laikantis jo 7 straipsnio 3 dalies ir 8 straipsnio.

Sprendimo 1999/468/EB 5 straipsnio 6 dalyje numatytas laikotarpis yra trys mėnesiai.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

⌦3 SKIRSNIS ⌫

PEREINAMOJO LAIKOTARPIO NUOSTATOS

↓93/6/EEB 11 straipsnis

~~*11 straipsnis*~~

~~1. Valstybės narės gali išduoti leidimus veiklai investicinėms įmonėms, kurioms taikoma Direktyvos 93/22/EEB 30 straipsnio 1 dalis ir kurių nuosavos lėšos šios direktyvos taikymo dieną nesiekia šios direktyvos 3 straipsnio 1–3 dalyse nustatyto dydžio. Tačiau vėliau investicinių įmonių nuosavos lėšos turi atitikti sąlygas, išdėstytas šios direktyvos 3 straipsnio 5–8 dalyse.~~

~~2. Nepaisant šios direktyvos I priedo 14 dalies reikalavimų, valstybės narės gali nustatyti specifinės rizikos reikalavimą visoms obligacijoms, kurioms, kaip numatyta Direktyvos 89/647/EEB 11 straipsnio 2 dalyje, taikomas 10 % rizikos koeficientas, lygų pusei specifinės rizikos reikalavimo, numatyto pripažįstamai pozicijai, kurios likęs išpirkimo terminas yra toks pat, kaip ir likęs iki šios obligacijos išpirkimo.~~

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 6 dalis (pritaikytas)

~~*1 straipsnis*~~

~~Iki 2006 m. gruodžio 31 d. valstybės narės gali leisti savo įstaigoms naudoti minimalius pirkimo pardavimo kainų skirtumo, gabenimo ir tiesioginio sandorio kainų koeficientus pagal toliau pateiktą lentelę vietoj VII priedo 13, 14, 17 ir 18 dalyse išvardytųjų, jeigu, kompetentingų institucijų nuomone:~~

~~i) įstaigos užsiima reikšmingu biržos prekių verslu;~~

~~ii) įstaigų portfelį sudaro įvairios biržos prekės ir~~

~~iii) įstaigos dar negali naudoti vidaus modelių, skirtų apskaičiuoti kapitalo reikalavimus biržos prekių rizikai padengti pagal VIII priedą.~~

~~Lentelė~~

	~~Brangieji metalai (išskyrus auksą)~~	~~Pagrindiniai metalai~~	~~Žemės ūkio produktai (neperdirbti)~~	~~Kita, įskaitant energetikos produktus~~
~~Pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficientas (%)~~	~~1.0~~	~~1.2~~	~~1.5~~	~~1.5~~
~~Gabenimo kainų koeficientas (%)~~	~~0.3~~	~~0.5~~	~~0.6~~	~~0.6~~
~~Tiesioginio sandorio kainų koeficientas (%)~~	~~8~~	~~10~~	~~12~~	~~15~~

~~Tiesioginio sandorio kainų koeficientas (%) Valstybės narės informuoja Komisiją apie šio straipsnio taikymą.~~

⇩naujas

44 straipsnis

Atsižvelgus į šios direktyvos 2 straipsnį ir V skyriaus 2 ir 3 skirsnius, Direktyvos [2000/12/EB] 152 straipsnio 1−6 dalys taikomos investicinėms įmonėms, kurios, taikydamos šios direktyvos II priedą, pagal riziką įvertintas pozicijas skaičiuoja pagal Direktyvos [2000/12/EB] 84−89 straipsnius arba kurios, skaičiuodamos operacinės rizikos kapitalo reikalavimus, naudoja direktyvos 105 straipsnyje numatytą Pažangųjį vertinimo metodą.

45 straipsnis

Valstybės narės iki 2012 m. gruodžio 31 d. investicinių įmonių, kurių atitinkamas verslo linijos „prekyba ir pardavimas“ rodiklis sudaro ne mažiau kaip 50 % visų tų įmonių verslo linijų atitinkamų rodiklių, apskaičiuotų pagal šios direktyvos 20 straipsnį ir Direktyvos [2000/12/EB] X priedo 2 dalies 1−8 dalis, verslo linijai „prekyba ir pardavimas“ gali taikyti 15 % procentinį dydį.

↓ 93/6/EEB 12 straipsnis (pritaikytas)
⇨naujas

⌦4 SKIRSNIS ⌫

BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

46 straipsnis

~~1. Valstybės narės priima įstatymus ir kitus teisės aktus, kurie, įsigalioję iki Direktyvos 93/22/EEB 31 straipsnio antroje dalyje nurodytos dienos, įgyvendina šią direktyvą. Apie tai jos nedelsdamos praneša Komisijai.~~

1. Valstybės narės ne vėliau kaip iki 2006 m. gruodžio 31 d. priima ir paskelbia įstatymus ir kitus teisės aktus, kurie įgyvendina 2, 3, 11, 13, 17, 18, 19, 20, 22, 23, 24, 25, 29, 30, 33, 34, 35, 37, 39, 40, 42, 44, 45, 47 straipsnius ir I, II, III, V, VII priedus. Jos nedelsdamos pateikia Komisijai šių nuostatų tekstus ir tų nuostatų bei šios direktyvos koreliacinę lentelę.

Jos taiko šias nuostatas nuo 2006 m. gruodžio 31 d.

Valstybės narės, priimdamos šias nuostatas, daro jose nuorodą į šią direktyvą arba tokia nuoroda daroma jas oficialiai skelbiant. ⌦Jose taip pat nurodoma, kad nuorodos galiojančiuose įstatymuose ir kituose teisės aktuose į minėtas direktyvas, panaikintas šia direktyva, laikomos nuorodomis į šią direktyvą. ⌫ ~~Nuorodos darymo tvarką nustato valstybės narės.~~

2. Valstybės narės pateikia Komisijai šios direktyvos taikymo srityje priimtų pagrindinių įstatymų ir kitų teisės aktų nuostatų tekstus.

⇩naujas

47 straipsnis

1. Taikant šią direktyvą, *mutatis mutandis* taikomos Direktyvos [2000/12/EB] 152 straipsnio 7−12 dalys, atsižvelgiant į toliau pateiktas nuostatas, kurios taikomos tuo atveju, kai pasinaudojama Direktyvos [2000/12/EB] 152 straipsnio 7 dalyje numatyta galimybe:

a) Direktyvos [2000/12/EB] II priedo 6 dalyje esančios nuorodos laikomos nuorodomis į Direktyvą 2000/12/EB, galiojusią iki 46 straipsnyje nurodytos datos;

b) II priedo 4.1 dalis taikoma tokia, kokia ji buvo iki 46 straipsnyje nurodytos datos.

2. Taikant 18 ir 20 straipsnius, *mutatis mutandis* taikoma Direktyvos [2000/12/EB] 157 straipsnio 2 dalis.

↓93/6/EEB 13 straipsnis

~~13 straipsnis~~

~~Komisija nedelsdama pateikia Tarybai pasiūlymus dėl kapitalo reikalavimų, susijusių su prekyba prekėmis, prekių išvestinėmis priemonėmis bei kolektyvinio investavimo subjektų investiciniais vienetais.~~

~~Taryba priima sprendimą dėl Komisijos pasiūlymų ne vėliau kaip likus šešiems mėnesiams iki šios direktyvos taikymo dienos.~~

⇩naujas

48 straipsnis

Direktyva 93/6/EEB su pakeitimais, padarytais VIII priedo A dalyje išvardytomis direktyvomis, yra panaikinama nepažeidžiant valstybių narių įsipareigojimų dėl VIII priedo B dalyje išvardytų direktyvų perkėlimo į nacionalinę teisę terminų.

Nuorodos į panaikintas direktyvas laikomos nuorodomis į šią direktyvą ir skaitomos vadovaujantis IX priede pateikta koreliacine lentele.

49 straipsnis

Ši direktyva įsigalioja dvidešimtą dieną po jos paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

↓93/6/EEB 14 straipsnis

~~PERŽIŪRĖJIMO SĄLYGA~~

~~14 straipsnis~~

~~Taryba per trejus metus nuo šios direktyvos 12 straipsnyje nurodytos dienos, remdamasi Komisijos pasiūlymu, patikrina ir prireikus peržiūri šią direktyvą, atsižvelgdama į jos taikymo metu įgytą patirtį, rinkos naujoves ir pirmiausia į priežiūros institucijų tarptautinių forumų sprendimus.~~

↓93/6/EEB 15 straipsnis

50 straipsnis

Ši direktyva skirta valstybėms narėms.

Priimta Briuselyje, [...]

Europos Parlamento vardu	*Tarybos vardu*
Pirmininkas	*Pirmininkas*
[...]	*[...]*

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)
⇨naujas

I PRIEDAS

POZICIJŲ RIZIKAOS ⇨ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ⇦

~~ĮVADAS~~ ⌦ BENDROSIOS NUOSTATOS ⌫

Užskaita

1. Įstaigos ilgųjų (trumpųjų) pozicijų perviršis, palyginti su trumposiomis (ilgosiomis) tos pačios emisijos akcijų, skolos finansinių priemonių ar konvertuojamų finansinių priemonių pozicijomis bei identiškais finansiniais ~~būsimaisiais~~ ateities sandoriais, pasirink~~tiniais~~imo sandoriais, varantais ir padengtais varantais, yra kiekvienos iš šių atskirų finansinių priemonių įstaigos grynoji pozicija. Apskaičiuojant grynąją poziciją, kompetentingos institucijos leidžia išvestinių finansinių priemonių pozicijas vertinti pagal šio priedo 4−7 dalis kaip pagrindinio (arba sąlyginio) vertybinio popieriaus pozicijas. Apskaičiuojant specifinę riziką pagal šio priedo 14 dalį, neatsižvelgiama į įstaigos turimas nuosavas skolos finansines priemones.

2. Neleidžiama tarpusavyje užskaityti konvertuojamos finansinės priemonės ir pagrindinės ją sudarančios finansinės priemonės priešingų pozicijų, išskyrus atvejus, kai kompetentingos institucijos vadovaujasi nuostata, pagal kurią atsižvelgiama į tikimybę, kad tam tikra konvertuojama finansinė priemonė bus konvertuojama, arba jeigu šios institucijos yra nustačiusios kapitalo reikalavimą, pagal kurį reikia padengti bet kokius nuostolius, galinčius atsirasti atliekant konvertavimą.

3. Prieš susumuojant grynąsias pozicijas, visos jos turi būti konvertuojamos kiekvieną dieną į valiutą, naudojamą įstaigos ataskaitose, pagal vyraujantį dabartinį kursą nepaisant jų ženklo.

Konkrečios priemonės

↓ 93/6/EB (pritaikytas)
→1 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 1 dalies a punktas

4. ~~Būsimieji~~ Ateities palūkanų normos sandoriai, išankstiniai palūkanų normos sandoriai bei išankstiniai įsipareigojimai pirkti ar parduoti skolos finansines priemones yra laikomi atitinkamų ilgųjų ir trumpųjų pozicijų kombinacijomis. Todėl ilgoji ~~būsimoje~~ ateities palūkanų normos sandorio pozicija yra laikoma skolinimosi, kurio terminas baigiasi ~~būsimoje~~ ateities sandorio ~~pristatymo~~ įvykdymo dieną, ir turimo turto, kurio terminas sutampa su atitinkamu pagrindinės finansinės priemonės arba sąlyginės pozicijos, kuria paremtas minėtas ~~būsimasis~~ ateities sandoris, terminu, kombinacija. Panašiai parduotas IPS laikomas ilgosios pozicijos, kurios terminas sutampa su atsiskaitymo diena pridedant sandorio laikotarpį, ir trumposios pozicijos, kurios terminas sutampa su atsiskaitymo diena, kombinacija. Ir skolinimasis, ir turimas turtas įtraukiami į šio priedo 14 dalyje pateiktos 1 lentelės ~~centrinės vyriausybės skiltį~~ ⌦ pirmąją kategoriją ⌫ norint apskaičiuoti kapitalą, kuris reikalingas padengti specifinę riziką, susijusią su ~~būsimaisiais~~ ateities palūkanų normos sandoriais ir išankstiniais palūkanų normos sandoriais. Išankstinis įsipareigojimas pirkti skolos finansinę priemonę yra laikomas skolinimosi, kurio terminas baigiasi pristatymo dieną, ir pačios skolos finansinės priemonės ilgosios (dabarties) pozicijos kombinacija. Skolinimasis įtraukiamas į šio priedo ⌦ 14 dalies ⌫ 1 lentelės ~~centrinės vyriausybės skiltį~~ ⌦ pirmąją kategoriją ⌫ , kad būtų galima įvertinti specifinę riziką, o skolos finansinė priemonė įrašoma į atitinkamą tos pačios lentelės skiltį.→1 --- ←

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 1 dalies a punktas (pritaikytas)

Kompetentingos institucijos gali leisti, kad kapitalo reikalavimas ~~būsimajam~~ ateities sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, būtų lygus biržos nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi ~~būsimoje~~ ateities sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus ~~būsimoje~~ ateities sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas skaičiuojant pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba pagal V~~III~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

~~Iki 2006 metų gruodžio 31 d.~~ ~~k~~Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad šioje dalyje nurodytos rūšies nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandorių, kurių kliringą vykdo minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, kapitalo reikalavimas būtų lygus kliringo namų reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi išvestinių finansinių priemonių sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus atitinkamo sandorio kapitalo reikalavimui, skaičiuojamam pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba taikant V~~III~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 22 dalis

Šioje dalyje nurodyta *ilgoji pozicija* yra tokia pozicija, kuriai įstaiga yra nustačiusi palūkanų normą, kurią ji gaus tam tikru laiku ateityje, o *trumpoji pozicija* yra tokia pozicija, kuriai įstaiga nustato palūkanų normą, kurią ji mokės tam tikru metu ateityje.

↓93/6/EEB

5. Pasirinktiniaiimo sandoriai, susiję su palūkanų normomis, skolos priemonėmis, akcijomis, akcijų indeksais, finansiniais būsimaisiais ateities, apsikeitimaiso sandoriais ir užsienio valiuta, yra traktuojami kaip pozicijos, lygios pagrindinės pasirinktinioimo sandorio finansinės priemonės vertei, padaugintai iš šio pasirinktinioimo sandorio delta koeficiento, kaip nurodoma šiame priede. Pastarosios pozicijos gali būti tarpusavyje užskaitomos su visomis identiškų pagrindinių vertybinių popierių arba išvestinių pagrindinių finansinių priemonių priešingomis pozicijomis. Gali būti naudojamas atitinkamos biržos taikomas delta arba tas, kurį apskaičiuoja kompetentingos institucijos, o tais atvejais, kai delta nėra nustatytas, arba nebiržinių sandorių atveju, naudojamas pačios įstaigos apskaičiuotas delta, jeigu kompetentingos institucijos mano, kad įstaigos taikomas delta skaičiavimo modelis yra priimtinas.

Vis dėlto kompetentingos institucijos taip pat gali reikalauti, kad įstaigos skaičiuotų savo deltas pagal kompetentingų institucijų nustatytą metodologiją.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 1 dalies b punktas (pritaikytas)

Kompetentingos institucijos reikalauja, kad būtų aApsisaugoma ne tik nuo delta rizikos, bet ir nuo visos kitos su pasirinkimo sandoriais susijusios rizikos. Kompetentingos institucijos gali leisti, kad pasirašytam pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, nustatytas reikalavimas būtų lygus biržos reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su atskiru sandoriu susijusią riziką ir kad jis yra bent jau lygus pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, skaičiuojamam pagal toliau šiame priede nustatytą skaičiavimo metodą arba taikant VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą. Iki 2006 m. gruodžio 31 d. kKompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad kapitalo reikalavimas, skaičiuojamas nebiržiniams biržos prekių pasirinkimo sandoriams, kurių kliringą atlieka minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, būtų lygus kliringo namų nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su pasirinkimo sandoriu susijusią riziką ir kad jis yra bent jau lygus nebiržinio pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas pagal toliau šiame priede nustatytą skaičiavimo metodą arba taikant VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą. Be to, kompetentingos institucijos gali leisti, kad reikalavimas nupirktam pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, arba nebiržiniam pasirinkimo sandoriui atitiktų pagrindinei finansinei priemonei nustatytą reikalavimą, jeigu gautas reikalavimas neviršija pasirinkimo sandorio rinkos vertės. Reikalavimas pasirašytam nebiržiniam pasirinkimo sandoriui nustatomas atsižvelgiant į pagrindinę pasirinkimo sandorio finansinę priemonę.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 1 dalies c punktas

6. Varantai, susiję su skolos finansinėmis priemonėmis ir nuosavybės vertybiniais popieriais, vertinami taip pat kaip ir pasirinkimo sandoriai pagal 5 dalį.

↓93/6/EEB

7. Vertinant palūkanų normos riziką, apsikeitimo sandoriai vertinami taip pat kaip ir balanse apskaitomos finansinės priemonės. Todėl palūkanų normos apsikeitimo sandoriai, kurių metu įstaiga gauna kintančios normos palūkanas ir moka fiksuotos normos palūkanas, vertinami kaip ekvivalentiški kintančios palūkanų normos finansinės priemonės, kurios terminas sutampa su laikotarpiu iki kito palūkanų nustatymo, ilgosios pozicijos ir fiksuotos normos palūkanų finansinės priemonės trumposios pozicijos kombinacijai, kai tokios finansinės priemonės terminas sutampa su paties apsikeitimo sandorio terminu.

⇩naujas

8. Jei nenurodyta kitaip, kredito išvestinių finansinių priemonių atveju turi būti naudojama nominali kredito išvestinių finansinių priemonių sutarties suma. Skaičiuojant šalies, kuri prisiima kredito riziką („apsaugos pardavėjo“), rinkos rizikos kapitalo reikalavimą, pozicijos nustatomos taip:

Apsikeitimo grąžomis sandoris sukuria ilgąją poziciją referentinės pozicijos ir trumpąją poziciją vyriausybės obligacijos, kuriai pagal Direktyvos [2000/12/EB] VI priedą priskiriamas 0 % rizikos koeficientas, skaičiuojant bendrąją rinkos riziką. Jis taip pat sukuria ilgąją referentinės pozicijos poziciją, skaičiuojant specifinę riziką.

Kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandoris nesukuria pozicijos skaičiuojant bendrąją rinkos riziką. Vertindama specifinę riziką, įstaiga turi atvaizduoti sintetinę ilgąją poziciją. Jei už minėtą produktą mokamos įmokos ar palūkanos, šie pinigų srautai turi būti atvaizduoti kaip faktinė vyriausybės obligacijos fiksuota arba kintama palūkanų norma.

Su kreditu susijęs vekselis yra palūkaninis produktas, kuris sukuria ilgąją poziciją skaičiuojant paties vekselio bendrąją rinkos riziką. Vertindama specifinę riziką, įstaiga turi atvaizduoti sintetinę ilgąją poziciją. Be to, ilgoji pozicija atvaizduojama ir skaičiuojant vekselio emitento specifinę riziką.

Pirmojo įsipareigojimų neįvykdymo kredito išvestinė finansinė priemonė sukuria kiekvienos pagrindinio įsipareigojimo sudėtinės dalies poziciją nominalia verte. Jeigu didžiausias mokėjimas įsipareigojimų neįvykdymo atveju yra mažesnis už kapitalo reikalavimą, apskaičiuotą pagal šios pastraipos pirmajame sakinyje nurodytą metodą, didžiausia mokėjimo suma gali būti laikoma specifinės rizikos kapitalo reikalavimu.

Antrojo įsipareigojimų neįvykdymo kredito išvestinė finansinė priemonė sukuria kiekvienos pagrindinio įsipareigojimo sudėtinės dalies poziciją nominalia verte, atėmus vieną poziciją (tą, kurios specifinės rizikos kapitalo reikalavimas yra mažiausias). Jeigu didžiausias mokėjimas įsipareigojimų neįvykdymo atveju yra mažesnis už kapitalo reikalavimą, apskaičiuotą pagal šios pastraipos pirmajame sakinyje nurodytą metodą, ši suma gali būti laikoma specifinės rizikos kapitalo reikalavimu.

Jei su kreditu susijusio vekselio krepšelio produktas turi išorinį reitingą ir atitinka reikalavimus, taikomus pripažįstamoms skolos pozicijoms, vietoje kiekvienos pagrindinio įsipareigojimo sudėtinės dalies pozicijų, vertinant specifinę riziką, gali būti atvaizduota tik viena ilgoji vekselio emitento pozicija.

Krepšelio produktas, suteikiantis proporcingą apsaugą, sukuria poziciją kiekvienai pagrindinio įsipareigojimo sudėtinei daliai skaičiuojant specifinę riziką, o bendra nominali sutarties suma paskirstoma visoms pozicijoms proporcingai. Jei galima pasirinkti daugiau nei vieną atitinkamo pagrindinio įsipareigojimo sudėtinę dalį, skaičiuojant specifinę riziką visam pagrindiniam įsipareigojimui taikomas sudėtinės dalies, turinčios didžiausią rizikos koeficientą, koeficientas. Kredito išvestinės finansinės priemonės sutarties terminas taikomas vietoje įsipareigojimo termino.

Pozicijos kredito riziką perleidžiančiai šaliai („apsaugos pirkėjui“) nustatomos pagal apsaugos pardavėjo pozicijas, išskyrus su kreditu susijusį vekselį (kuris emitentui nesukuria trumposios pozicijos). Jeigu tam tikru metu kartu su pasirinkimo pirkti sandoriu numatomas vertės padidėjimas, šis terminas laikomas apsaugos terminu. N-osios eilės kredito išvestinių finansinių priemonių atveju apsaugos pirkėjams leidžiama tarpusavyje užskaityti n-1 pagrindinio turto specifinę riziką (t. y. n-1 turtas, kurio kapitalo poreikis specifinei rizikai yra mažiausias).

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~8~~9. ~~Tačiau~~ ~~į~~Įstaigos, kurios išvestinių finansinių priemonių, nurodytų šio priedo 4−7 dalyse, palūkanų riziką įvertina ir valdo pagal rinkos kainas diskontuotų pinigų srautų pagrindu, apskaičiuodamos anksčiau nurodytas pozicijas gali naudotis jautrumo modeliais ir juos taikyti bet kuriai obligacijai, kuri išperkama ne vienu kartu sumokant nominalo vertę termino pabaigoje, o mokant dalimis per likusį terminą. Įstaigos pasirinktą modelį bei jo naudojimą turi patvirtinti kompetentingos institucijos. Tokie modeliai turi imituoti pozicijas, kurios į palūkanų normos pasikeitimus reaguotų taip pat jautriai, kaip ir pagrindiniai grynųjų pinigų srautai. Šis jautrumas palūkanų normos pasikeitimams turi būti įvertintas atsižvelgiant į nepriklausomus bazinių palūkanų normų pokyčius visoje pelningumo kreivėje numatant bent po vieną jautrumo tašką kiekvienoje terminų grupėje, pateiktoje šio priedo ~~18~~ ⌦ 20 ⌫ dalies 2 lentelėje. Pozicijos įtraukiamos skaičiuojant kapitalo rodiklį pagal šio priedo ~~15 30~~ ⌦ 17−32 ⌫ dalyse išdėstytas nuostatas.

~~9~~10. Įstaigos, kurios nesinaudoja šio priedo ~~8~~ ⌦ 9 ⌫ dalyje apibūdintais modeliais, gavusios kompetentingų institucijų pritarimą, gali traktuoti kaip visiškai tarpusavyje užskaitytas tas šio priedo 4−7 dalyse išvardytas išvestinių finansinių priemonių pozicijas, kurios atitinka bent tokias sąlygas:

~~i)~~a) pozicijų vertės yra vienodos ir išreikštos ta pačia valiuta;

~~ii)~~b) bazinė norma (kintančių palūkanų normos pozicijoms) ir atkarpos (fiksuotos palūkanų normos pozicijoms) palūkanų norma atitinka viena kitą;

~~iii)~~c) kita palūkanų normos nustatymo diena arba fiksuotų atkarpų pozicijų atveju laikotarpis, liekantis iki termino pabaigos, atitinka toliau nurodytas ribas:

i) trumpesnis kaip vienas mėnuo − tą pačią dieną~~.~~;

ii) nuo vieno mėnesio iki vienerių metų − septynias dienas~~.~~;

iii) ilgiau kaip vieneri metai − 30 dienų.

~~10~~11. Jeigu vertybiniai popieriai arba garantuotos teisės į vertybinių popierių nuosavybę perduodami atpirkimo sandorio būdu arba jeigu vertybiniai popieriai skolinami skolinimo operacijos būdu, jų perdavėjas arba skolintojas įtraukia šiuos vertybinius popierius į savo kapitalo apskaičiavimus vadovaudamasis šiuo priedu tada, kai tokie vertybiniai popieriai atitinka šios direktyvos ~~2 straipsnio 6 dalies a punkte~~ ⌦ 11 straipsnyje ⌫ išdėstytus reikalavimus.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~11. Kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų pozicijoms taikomi ne šio priedo reikalavimai, susiję su pozicijos rizika, o Direktyvoje 89/647/EEB išdėstyti reikalavimai dėl kapitalo.~~

Specifinė ir bendroji rizika

12. Skolos finansinių priemonių arba akcijų (arba skolos ar akcijų išvestinių finansinių priemonių), kuriomis prekiaujama, pozicijos rizika yra suskirstoma į du komponentus siekiant apskaičiuoti, kiek kapitalo reikia jų rizikai padengti. Vienas iš jų − jos specifinė rizika, t. y. atitinkamos finansinės priemonės kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su jos emitentu, arba (išvestinės finansinės priemonės atveju) rizika, susijusi su pagrindinės finansinės priemonės emitentu. Antrasis pozicijos rizikos komponentas apima bendrąją pozicijos riziką, t. y. tokią finansinės priemonės (parduodamos skolos finansinės priemonės arba skolos finansinės priemonės išvestinės finansinės priemonės atveju) kainos pasikeitimo riziką, kuri priklauso nuo palūkanų normos lygio pasikeitimo arba (akcijų ar akcijų išvestinių finansinių priemonių atveju) nuo bendrų visos akcijų rinkos svyravimų, nesusijusių su jokiais specifiniais atskirų vertybinių popierių požymiais.

SKOLOS FINANSINĖS PRIEMONĖS, KURIOMIS PREKIAUJAMA

13. ~~Įstaiga suskirsto savo~~ ~~g~~Gryn~~ąsias~~osios pozicij~~as~~os ⌦ suskirstomos ⌫ pagal valiutą, kuria jos yra išreikštos, ir apskaičiuoja kapitalo reikalavimus bendrajai ir specifinei rizikai pagal kiekvieną valiutą atskirai.

Specifinė rizika

↓93/6/EB
⇨naujas

14. Įstaiga priskiria savo prekybos knygos grynąsias pozicijas, ~~apskaičiuotas pagal šio priedo 1 dalį, atitinkamoms 1 lentelėje nurodytoms kategorijoms pagal likusius terminus ir įvertina jas pagal riziką. Po to, norėdama apskaičiuoti savo kapitalą, reikalingą apsisaugoti nuo specifinės rizikos, įstaiga susumuoja pozicijas, padaugintas iš rizikos koeficiento, nepriklausomai nuo to, ar jos ilgosios, ar trumposios.~~ ⇨apskaičiuotas pagal 1 dalį, atitinkamoms 1 lentelėje nurodytoms kategorijoms pagal jų emitentą (įsipareigojantįjį asmenį), išorinį arba vidinį kredito vertinimą ir likusį iki išpirkimo terminą, tuomet jas padaugina iš nurodytų koeficientų. Po to, norėdama apskaičiuoti kapitalo reikalavimą specifinei rizikai, įstaiga sudeda pagal riziką įvertintas pozicijas, nesvarbu, ar jos ilgosios, ar trumposios. ⇦

↓93/6/EEB

~~*1 lentelė*~~

~~Centrinės vyriausybės pozicijos~~	~~Pripažįstamos pozicijos~~			~~Kitos nuosavų lėšų pozicijos~~
	~~iki 6 mėn.~~	~~nuo 6 iki 24 mėn.~~	~~virš 24 mėn.~~	
~~0,00 %~~	~~0,25 %~~	~~1,00 %~~	~~1,60 %~~	~~8,00 %~~

⇩naujas

1 lentelė

Finansinės priemonės	Specifinės rizikos kapitalo poreikio koeficientas
Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir kuriems pagal standartinį metodą arba vidaus reitingais pagrįstą vertinimo metodą būtų suteiktas 0 % rizikos koeficientas.	0 %
Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir kuriems pagal standartinį metodą būtų suteiktas 20 % arba 50 % rizikos koeficientas. Kitos pripažįstamos pozicijos, kaip apibrėžta 15 dalyje.	0,25 % (likęs terminas iki išpirkimo − šeši mėnesiai arba mažiau) 1,00 % (likęs terminas iki išpirkimo − daugiau kaip šeši mėnesiai ir ne daugiau kaip 24 mėnesiai, įskaitant 24 mėnesius) 1,60 % (likęs terminas iki išpirkimo − daugiau kaip 24 mėnesiai)
Visos kitos	8,00 %

15. Taikant 14 dalį, *pripažįstamos pozicijos* apima:

a) ilgąsias ir trumpąsias pozicijas turto, kuriam suteiktas ne žemesnis nei investicinis kredito kokybės žingsnis, nustatomas priskyrimo proceso, aprašyto Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies, 2 skyriaus 3 skirsnio 1 poskirsnyje, metu;

b) ilgąsias ir trumpąsias pozicijas turto, kurio įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė dėl emitento mokumo yra ne didesnė už a punkte nurodyto turto pagal Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnio 2 poskirsnyje aprašytą metodą;

c) ilgąsias ir trumpąsias pozicijas turto, kurio nėra įvertinusi išorinė kredito vertinimo institucija ir kuris atitinka toliau nurodytas sąlygas:

i) atitinkamos įstaigos jį laiko pakankamai likvidžiu;

ii) jo investicinė kokybė, įstaigos vertinimu, bent jau prilygsta a punkte nurodyto turto investicinio reitingo kokybei;

iii) jis yra įregistruotas bent vienoje reguliuojamoje valstybės narės rinkoje arba vertybinių popierių biržoje, esančioje trečiojoje šalyje, jeigu tą biržą pripažįsta atitinkamos valstybės narės kompetentingos institucijos;

d) kompetentingos institucijos šį turtą laiko ilgosiomis ir trumposiomis turto, kurio emitentas yra įstaigos, kurioms taikomi Direktyvoje [2000/12/EB] nustatyti kapitalo pakankamumo reikalavimai, pozicijomis.

Skolos finansinių priemonių įvertinimo būdą turi nuodugniai išnagrinėti kompetentingos institucijos, kurios atmeta įstaigos sprendimą, jeigu, jų nuomone, su atitinkamomis finansinėmis priemonėmis susijęs rizikos laipsnis yra per didelis, kad jas būtų galima priskirti pripažįstamoms pozicijoms.

16. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaiga taikytų maksimalų kapitalo poreikio koeficientą, nurodytą 1 lentelėje, toms finansinėms priemonėms, kurios susijusios su ypatinga rizika dėl nepakankamo jų emitento mokumo ar dėl jų likvidumo.

↓93/6/EEB

Bendroji rizika

a) Kapitalo reikalavimų apskaičiavimas pagal terminus

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~15~~17. Kapitalo reikalavimų, kurie susiję su apsisaugojimu nuo bendrosios rizikos, apskaičiavimas apima du pagrindinius etapus. Pirma, visos pozicijos yra padauginamos iš rizikos koeficiento priklausomai nuo termino (kaip paaiškinta šio priedo ~~16~~ ⌦ 18 ⌫ dalyje), kad būtų galima apskaičiuoti kapitalo kiekį, reikalingą jų rizikai padengti. Antra, šį reikalingą kapitalą leidžiama sumažinti, jeigu iš rizikos koeficiento padauginta pozicija turi priešingą iš rizikos koeficiento padaugintą poziciją, kuri patenka į tą pačią terminų grupę kaip ir pirmoji pozicija. Sumažinti reikalingą kapitalą leidžiama ir tuo atveju, kai priešingos iš rizikos koeficiento padaugintos pozicijos terminų ribos skiriasi, o šio sumažinimo dydis priklausys nuo to, ar abi minėtos pozicijos priklauso tai pačiai zonai, ar ne, taip pat nuo pačių zonų. Iš viso yra trys zonos, sudarytos iš kelių terminų grupių.

~~16~~18. Įstaiga priskiria savo grynąsias pozicijas atitinkamoms terminų grupėms, nurodytoms šio priedo ~~18~~ ⌦ 20 ⌫ dalyje pateikiamos 2 lentelės 2 arba 3 skiltyje. Priskirdama fiksuotos

palūkanų normos finansines priemones, ji remiasi likusiu iki išpirkimo terminu, o priskirdama finansines priemones, kurių palūkanų norma prieš galutinį išpirkimo terminą keičiasi, – laikotarpiu, likusiu iki naujo palūkanų normos nustatymo. Įstaiga taip pat išskiria skolos finansines priemones su 3 % arba didesnėmis atkarpos palūkanomis bei tas finansines priemones, kurių atkarpos palūkanos nesiekia 3 %, ir kiekvieną iš jų įrašo į 2 lentelės 2 arba 3 skiltį. Po to kiekvieną jų padaugina iš 2 lentelės 4 skiltyje nurodyto koeficiento pagal atitinkamą termino grupę.

↓93/6/EEB

~~17~~19. Po to įstaiga atskirai susumuoja ilgąsias pozicijas, padaugintas iš rizikos koeficiento, ir trumpąsias pozicijas, padaugintas iš rizikos koeficiento pagal kiekvieną termino grupę. Iš rizikos koeficiento padaugintos pirmosios pozicijos suma, kuri atitinka iš rizikos koeficiento padaugintos antrosios pozicijos sumą toje pačioje terminų grupėje, yra suderinta ir pagal riziką įvertinta vienos terminų grupės pozicija, o likusi ilgoji arba trumpoji pozicija yra tos pačios terminų grupės nesuderinta pagal riziką įvertinta pozicija. Po to apskaičiuojama bendra visų suderintų ir pagal riziką įvertintų terminų grupių pozicija.

~~18~~20. Įstaiga apskaičiuoja nesuderintų pagal riziką įvertintų ilgųjų pozicijų sumas kiekvienos 2 lentelėje nurodytos zonos terminų grupėje, kad galėtų apskaičiuoti nesuderintą pagal riziką įvertintą ilgąją poziciją kiekvienai zonai. Panašiai, norint apskaičiuoti atitinkamos zonos nesuderintą pagal riziką įvertintą trumpąją poziciją, apskaičiuojama nesuderintų pagal riziką įvertintų trumpųjų pozicijų suma kiekvienoje konkrečios zonos terminų grupėje. Ta atitinkamos zonos nesuderintos ilgosios pozicijos, įvertintos pagal riziką, dalis, kuri yra suderinta su tos pačios zonos nesuderinta pagal riziką įvertinta trumpąja pozicija, yra suderinta pagal riziką įvertinta tos zonos pozicija. Ta dalis atitinkamos zonos nesuderintos pagal riziką įvertintos ilgosios arba nesuderintos pagal riziką įvertintos trumposios pozicijos, kuri negali būti suderinta, kaip nurodyta anksčiau, laikoma nesuderinta pagal riziką įvertinta tos zonos pozicija.

2 lentelė

Zona	Terminas		Rizikos koeficientas (%)	Tikėtinas palūkanų normos pasikeitimas (%)
	Atkarpos palūkanų norma 3 % ar daugiau	Atkarpos palūkanų norma < 3 %		
Pirmoji zona	0 mėn. ≤ 1 mėn.	0 mėn. ≤ 1 mėn.	0,00	—
	>1 mėn. ≤ 3 mėn.	>1 mėn. ≤ 3 mėn.	0,20	1,00
	>3 mėn. ≤ 6 mėn.	> 3 mėn. ≤ 6 mėn.	0,40	1,00
	> 6 mėn. ≤ 12 mėn.	> 6 mėn. ≤ 12 mėn.	0,70	1,00
Antroji zona	> 1 ~~mėn.~~ m. ≤ 2 ~~mėn.~~ m.	> 1,0 ~~mėn.~~ m. ≤ 1,9 ~~mėn.~~ m.	1,25	0,90

	> 2 ~~mėn.~~ m. ≤ 3 ~~mėn.~~ m.	> 1,9 ~~mėn.~~ m. ≤ 2,8 ~~mėn.~~ m.	1,75	0,80
	> 3 ~~mėn.~~ m. ≤ 4 ~~mėn.~~ m.	> 2,8 ~~mėn.~~ m. ≤ 3,6 ~~mėn.~~ m.	2,25	0,75
Trečioji zona	> 4 ~~mėn.~~ m. ≤ 5 ~~mėn.~~ m.	> 3,6 ~~mėn.~~ m. ≤ 4,3 ~~mėn.~~ m.	2,75	0,75
	> 5 ~~mėn.~~ m. ≤ 7 ~~mėn.~~ m.	> 4,3 ~~mėn.~~ m. ≤ 5,7 ~~mėn.~~ m.	3,25	0,70
	> 7 ~~mėn.~~ m. ≤ 10 ~~mėn.~~ m.	> 5,7 ~~mėn.~~ m. ≤ 7,3 ~~mėn.~~ m.	3,75	0,65
	> 10 ~~mėn.~~ m. ≤ 15 ~~mėn.~~ m.	> 7,3 ~~mėn.~~ m. ≤ 9,3 ~~mėn.~~ m.	4,50	0,60
	> 15 ~~mėn.~~ m. ≤ 20 ~~mėn.~~ m.	> 9,3 ~~mėn.~~ m. ≤ 10,6 ~~mėn.~~ m.	5,25	0,60
	> 20 m.	> 10,6 ~~mėn.~~ m. ≤ 12,0 ~~mėn.~~ m.	6,00	0,60
		> 12,0 ~~mėn.~~ m. ≤ 20,0 ~~mėn.~~ m.	8,00	0,60
		> 20 m.	12,50	0,60

↓ 93/6/EB (pritaikytas)

~~19~~21. Po to apskaičiuojama nesuderintos pagal riziką įvertintos ilgosios (trumposios) pozicijos pirmoje zonoje, kuri derinama su nesuderinta pagal riziką įvertinta ilgąja (trumpąja) pozicija antroje zonoje, suma. Šio priedo ~~23~~ ⌦ 25 ⌫ dalyje tai vadinama pagal riziką įvertinta pirmosios ir antrosios zonų suderinta pozicija. Tokiu pat būdu apskaičiuojama nesuderintos pagal riziką įvertintos likusios dalies antroje zonoje ir nesuderintos pagal riziką įvertintos pozicijos trečioje zonoje suderinta pagal riziką įvertinta antrosios ir trečiosios zonų pozicija.

~~20~~22. Įstaiga gali, jeigu ji to pageidauja, pakeisti šio priedo ~~19~~ ⌦ 21 ⌫ dalyje nurodytą tvarką pirmiausia apskaičiuodama pagal riziką įvertintą antrosios ir trečiosios zonų suderintą poziciją, o vėliau pirmosios ir antrosios zonų suderintą poziciją.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~21~~23. Po to nesuderintos pagal riziką įvertintos pozicijos likusi dalis pirmoje zonoje yra suderinama su nesuderinta pozicijos dalimi trečioje zonoje, kuri lieka po pastarosios zonos pozicijos suderinimo su antrosios zonos pozicija, taip apskaičiuojant pagal riziką įvertintą pirmosios ir trečiosios zonų suderintą poziciją.

~~22~~24. Atlikus šio priedo ~~19, 20 ir 21~~ ⌦ 21, 22 ir 23 ⌫ dalyse nurodytus atskirus suderinimo apskaičiavimus, likusios pozicijos yra susumuojamos.

~~23~~25. Įstaigos kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas susumuojant:

a) 10 % visų terminų grupių pagal riziką įvertintų suderintų pozicijų sumos;

b) 40 % pirmosios zonos pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;

c) 30 % antrosios zonos pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;

d) 30 % trečiosios zonos pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;

e) 40 % pirmosios ir antrosios bei antrosios ir trečiosios zonų pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos (žr. šio priedo ~~19~~ ⌦ 21 ⌫ dalį);

f) 150 % pirmosios ir trečiosios zonų pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;

g) 100 % pagal riziką įvertintų nesuderintų pozicijų likusios dalies.

b) Kapitalo reikalavimų apskaičiavimas pagal trukmę

~~24~~26. Valstybės narės kompetentingos institucijos visoms arba kai kurioms įstaigoms gali leisti naudoti skolos finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama, bendrosios rizikos kapitalo reikalavimo apskaičiavimo sistemą pagal trukmę, kuri, skirtingai nuo šio priedo ~~15–23~~ ⌦ 17−25 ⌫ dalyse nurodytos sistemos, atspindi trukmę, su sąlyga, kad įstaiga šią sistemą taiko nuosekliai.

🡻 93/6/EB (pritaikytas)

~~25~~27. Naudodama ~~šią~~ ⌦ 26 dalyje nurodytą ⌫ sistemą, įstaiga pagal kiekvieno fiksuotos palūkanų normos skolos finansinės priemonės rinkos vertę apskaičiuoja savo pelningumą iki išpirkimo termino, kuris yra teorinė to vertybinio popieriaus diskonto norma. Skaičiuodama kintančios palūkanų normos finansinių priemonių pelningumą, įstaiga pagal kiekvienos finansinės priemonės rinkos vertę apskaičiuoja savo pelningumą vadovaudamasi prielaida, jog pagrindinė suma bus grąžinta tada, kai bus galima iš naujo nustatyti palūkanas.

🡻93/6/EEB

~~26~~28. Po to įstaiga apskaičiuoja kiekvienos skolos finansinės priemonės modifikuotą trukmę pagal formulę: modifikuota trukmė = ((trukmė (T))/(1 + r)), čia:

D	=	$((\sum_{t=1}^{m}((t\ C_t)/((1+r)^t)))/(\sum_{t=1}^{m}((C_t)/((1+r)^t))))$

čia:		
r	=	pelningumas (žr. šio priedo 25 dalį),

C_l	=	atsiskaitymas grynaisiais per laikotarpį ,l,
m	=	visas terminas (žr. šio priedo 25 dalį).

~~27~~29. Atlikusi šiuos apskaičiavimus, įstaiga kiekvieną skolos finansinę priemonę priskiria atitinkamai zonai, nurodytai šio priedo 3 lentelėje. Ji tai daro vadovaudamasi modifikuota kiekvieno vertybinio popieriaus trukme.

3 lentelė

Zona	Modifikuota trukmė (metais)	Tikėtina palūkanų norma (pasikeitimas %)
Pirmoji zona	> 0 ≤ 1,0	1,0
Antroji zona	> 1,0 ≤ 3,6	0,85
Trečioji zona	> 3,6	0,7

~~28~~30. Tuomet įstaiga apskaičiuoja kiekvienos finansinės priemonės pagal trukmę įvertintą poziciją, padaugindama šios finansinės priemonės rinkos kainą iš jos modifikuotos trukmės bei iš tokios modifikuotos trukmės priemonei taikomo tikėtino palūkanų normos pasikeitimo (žr. šio priedo 3 lentelės 3 skiltį).

~~29~~31. Įstaiga apskaičiuoja kiekvienos zonos pagal trukmę įvertintas ilgąsias ir trumpąsias pozicijas. Ilgųjų pozicijų suma, kurią atitinka trumpųjų pozicijų suma kiekvienoje zonoje, laikoma tos zonos suderinta pagal trukmę įvertinta pozicija.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

Po to įstaiga apskaičiuoja kiekvienos zonos nesuderintas pagal trukmę įvertintas pozicijas. Tai darydama, ji vadovaujasi nesuderintų pozicijų apskaičiavimo tvarka, išdėstyta šio priedo ~~19–22~~ ⊠ 21−24 ⊠ dalyse.

↓93/6/EB

~~30~~32. Įstaigos kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas susumuojant:

a) 2 % kiekvienos zonos suderintos ir pagal trukmę įvertintos pozicijos;

b) 40 % suderintų ir pagal trukmę įvertintų pirmosios ir antrosios bei antrosios ir trečiosios zonų tarpusavio pozicijų;

c) 150 % suderintos ir pagal trukmę įvertintos pirmosios ir trečiosios zonų tarpusavio pozicijos;

d) 100 % likusios nesuderintų ir pagal trukmę įvertintų pozicijų dalies.

NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI

~~31~~33. Įstaiga susumuoja visas savo grynąsias ilgąsias ir grynąsias trumpąsias pozicijas taip, kaip nurodyta šio priedo 1 dalyje. Abiejų šių pozicijų suma yra įstaigos visa bendroji pozicija. Skirtumas tarp šių dviejų pozicijų yra įstaigos visa grynoji pozicija.

Specifinė rizika

↓93/6/EEB
⇨naujas

~~32.~~34⇨Įstaiga susumuoja visas savo grynąsias ilgąsias ir trumpąsias pozicijas taip, kaip nurodyta šio priedo 1 dalyje.⇦ Norėdama apskaičiuoti kapitalo reikalavimą apsisaugojimui nuo specifinės rizikos, įstaiga padaugina savo visą bendrąją poziciją iš 4 %.

↓ 93/6/EB (pritaikytas)

~~33~~35. ~~Nepaisant šio priedo 35~~ ⌦ Taikydamos išlygą šio priedo 34 ⌫ dalies reikalavim~~u~~ams, kompetentingos institucijos gali numatyti ne 4 %, bet 2 % kapitalo reikalavimą specifinei rizikai padengti tiems įstaigos turimiems akcijų portfeliams, kurie tenkina tokias sąlygas:

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 1 dalies d punktas (pritaikytas)

~~i)~~a) tai negali būti tik skolos finansines priemones, kuriomis prekiaujama ir kurioms pagal ~~14 dalyje pateiktą~~ 1 lentelę šiuo metu taikomas 8 % arba mažesnis reikalavimas, išleidusių emitentų nuosavybės vertybiniai popieriai tik dėl to, kad jie yra garantuoti arba apdrausti;

↓93/6/EEB

~~ii)~~b) laikantis objektyvių kriterijų, atitinkamos akcijos turi būti kompetentingų institucijų laikomos labai likvidžiomis;

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~iii)~~c) jokia atskira pozicija negali sudaryti daugiau kaip 5 % viso įstaigos akcijų portfelio vertės. ~~Tačiau~~

⌦Taikydamos c punktą, ⌫ kompetentingos institucijos gali leisti, kad atskiros pozicijos sudarytų iki 10 %, jeigu bendra tokių pozicijų suma neviršija 50 % viso portfelio.

↓93/6/EEB

Bendroji rizika

~~34~~36. Įstaigos kapitalo reikalavimas bendrajai rizikai padengti yra jos visa grynoji pozicija padauginta iš 8 %.

~~Būsimieji~~ Ateities akcijų indekso sandoriai

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~35~~37. ~~Būsimieji~~ Ateities akcijų indekso sandoriai (pagal delta koeficientą įvertinti sandoriai, ekvivalentiški ~~būsimiesiems~~ ateities akcijų indekso pasirink~~tiniams~~imo sandoriams bei akcijų indekso pasirink~~tiniams~~imo sandoriams, kurie toliau tekste bendrai vadinami «~~būsimaisiais~~ ateities akcijų indekso sandoriais», gali būti suskirstyti į pozicijas pagal visas juos sudarančias akcijas. Šios pozicijos gali būti traktuojamos kaip ~~pagrindinės~~ bazinės pozicijos, išreikštos atitinkamomis akcijomis~~.~~ ~~Todėl~~ ⌦ ir ⌫, kurios, gavus kompetentingų institucijų pritarimą, ~~jos~~ gali būti tarpusavyje užskaitomos su priešingomis tų pagrindinių akcijų pozicijomis.

↓93/6/EEB

~~36~~38. Kompetentingos institucijos užtikrina, kad visos įstaigos, kurios yra tarpusavyje užskaičiusios vienos ar kelių akcijų, sudarančių ~~būsimąjį~~ ateities akcijų indeksų sandorį, pozicijas su viena ar keliomis pozicijomis, kurias sudaro pats ~~būsimasis~~ ateities akcijų indeksų sandoris, turi pakankamai kapitalo padengti nuostolių riziką, galinčią atsirasti dėl to, kad tokių ~~būsimųjų~~ ateities sandorių vertė keisis taip, kad šie pokyčiai nesutaps su juos sudarančių akcijų vertės pokyčiais; kompetentingos institucijos šį reikalavimą taiko ir tada, kai įstaigos turi priešingų ~~būsimųjų~~ ateities akcijų indeksų sandorių pozicijas, kurios skiriasi savo terminais arba sudėtimi arba ir terminais, ir sudėtimi.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~37~~39. ~~Nepaisant~~ ⌦ Taikant išlygą ⌫ šio priedo ~~35 ir 36~~ ⌦ 37 ir 38 ⌫ dalių reikalavim~~ų~~ams, tiems ~~būsimiesiems~~ ateities akcijų indeksų sandoriams, kuriais prekiaujama biržoje ir kurių indeksai, kompetentingų institucijų nuomone, yra plačiai diversifikuoti, taikomas 8 % kapitalo reikalavimas bendrajai rizikai padengti, tačiau specifinei rizikai kapitalo reikalavimas netaikomas. Tokie ~~būsimieji~~ ateities akcijų indeksų sandoriai įtraukiami į šio priedo ~~31~~ ⌦ 33 ⌫ dalyje nurodytus visos grynosios pozicijos apskaičiavimus, tačiau neįtraukiami į toje pačioje dalyje nurodytus visos bendrosios pozicijos apskaičiavimus.

↓93/6/EEB

~~38~~40. Jeigu ~~būsimasis~~ ateities akcijų indeksų sandoris neskirstomas į ~~pagrindines~~ bazines jį sudarančias pozicijas, tuomet jis traktuojamas kaip atskira akcija. Tačiau šios atskiros akcijos specifinės rizikos galima nepaisyti, kai atitinkamu ~~būsimuoju~~ ateities akcijų indeksų sandoriu yra prekiaujama biržoje, o jo indeksas, kompetentingų institucijų nuomone, yra plačiai diversifikuotas.

FINANSINIŲ PRIEMONIŲ EMISIJOS PLATINIMAS

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~39~~41. Jeigu įstaiga organizuoja skolos ir nuosavybės finansinių priemonių platinimą, kompetentingos institucijos gali leisti jai naudoti toliau nurodytą kapitalo reikalavimų apskaičiavimo tvarką. Pirmiausia įstaiga apskaičiuoja savo grynąsias pozicijas atimdama platinamas pozicijas, kurias yra pasirašiusios ar kurių nupirkimą oficialiais susitarimais patvirtino trečiosios šalys. Antra, įstaiga sumažina savo grynąsias pozicijas ~~tokiais~~ ⌦ 4 lentelėje nurodytais ⌫ koeficientais.

4 lentelė

— 0 darbo diena:	100 %
— 1 darbo diena:	90 %
— 2−3 darbo dienos:	75 %
— 4 darbo diena:	50 %
— 5 darbo diena:	25 %
— po 5 darbo dienos:	0 %.

↓93/6/EEB

Nulinė (0) darbo diena yra ta darbo diena, kurią įstaiga besąlygiškai įsipareigoja nupirkti žinomą kiekį vertybinių popierių už sutartą kainą.

Trečia, įstaiga apskaičiuoja savo kapitalo reikalavimus pagal sumažintas platinamos emisijos pozicijas.

Kompetentingos institucijos užtikrina, kad įstaiga turėtų pakankamą kapitalą padengti nuostolių rizikai, kuri yra laikotarpiu nuo pradinio įsipareigojimo iki 1 darbo dienos.

⇩naujas

SPECIFINĖS RIZIKOS KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS KREDITO IŠVESTINĖMIS FINANSINĖMIS PRIEMONĖMIS APDRAUSTOMS PREKYBOS KNYGOS POZICIJOMS

42. Apsauga, kurią suteikia kredito išvestinės finansinės priemonės, pripažįstama pagal 43−46 dalyse išdėstytus principus.

43. Minėta apsauga visiškai pripažįstama tuomet, kai dviejų pozicijos dalių vertė visada juda priešinga kryptimi ir daugiau ar mažiau tokiu pačiu mastu. Taip yra šiais atvejais:

a) abi dalis sudaro visiškai vienodos priemonės; arba

b) ilgoji pinigų srauto pozicija yra apdrausta apsikeitimo grąžomis sandoriu (arba atvirkščiai) ir yra visiškas atitikimas tarp referentinės pozicijos ir bazinių pozicijų (t. y. pinigų srauto pozicijos). Apsikeitimo sandorio terminas gali skirtis nuo bazinės pozicijos termino.

Šiais atvejais specifinės rizikos kapitalo reikalavimas neturėtų būti skaičiuojamas nei vienai pozicijos daliai.

44. Bus taikoma 80 % tarpusavio užskaita, kai abiejų pozicijos dalių vertė visada juda priešinga kryptimi ir kai tiksliai atitinka referentinė pozicija, referentinės pozicijos ir kredito išvestinės finansinės priemonės terminas ir bazinės pozicijos valiuta. Be to, dėl pagrindinių kredito išvestinės finansinės priemonės sutarties savybių kredito išvestinės finansinės priemonės kaina neturėtų keistis taip, kad realiai nukryptų nuo pinigų srauto pozicijos kainų pasikeitimo. Jeigu sandoriu perkeliama rizika, bus taikoma 80 % specifinės rizikos užskaita tai sandorio daliai, kurios kapitalo reikalavimas yra didesnis, tuo tarpu specifinės rizikos reikalavimas kitai daliai yra lygus nuliui.

45. Apsauga iš dalies pripažįstama tuo atveju, kai dviejų pozicijos dalių vertė dažniausiai juda skirtinga kryptimi. Taip yra šiais atvejais:

a) pozicija atitinka 43 dalies b punkte aprašytą atvejį, tačiau yra neatitikimas tarp referentinės pozicijos ir bazinės pozicijos turto. Tačiau pozicijos atitinka šiuos reikalavimus:

   i) palyginti su bazine pozicija referentinė pozicija yra to paties arba žemesnio rango;

   ii) bazinės pozicijos ir referentinės pozicijos tas pats įsipareigojantysis asmuo ir joms taikomos priešpriešinio įsipareigojimų neįvykdymo ir priešpriešinio išankstinio nutraukimo sąlygos, kurių vykdymas užtikrinamas teisinėmis priemonėmis;

b) pozicija atitinka 43 dalies a punkte arba 44 dalyje aprašytą atvejį, bet yra neatitikimas tarp kredito užtikrinimo ir pagrindinio turto valiutos arba termino (informacija apie valiutų neatitikimus turėtų būti teikiama kartu su informacija apie užsienio valiutos kurso riziką, teikiama pagal III priedą);

c) pozicija atitinka 44 dalyje aprašytą atvejį, tačiau yra neatitikimas tarp pinigų srauto pozicijos ir kredito išvestinės finansinės priemonės turto. Tačiau atvaizduojant kredito išvestinę finansinę priemonę pagrindinis turtas priskiriamas įsipareigojimams.

Kiekvienu iš šių atvejų kiekvienos sandorio dalies specifinės rizikos kapitalo reikalavimai ne sudedami, o taikomas tik didesnysis iš dviejų kapitalo reikalavimų.

46. Visais atvejais, kuriems netaikoma 45 dalis, specifinės rizikos kapitalo reikalavimas bus apskaičiuotas abiem pozicijos dalims.

KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ PREKYBOS KNYGOS POZICIJOMS

47. Kapitalo reikalavimai kolektyvinio investavimo subjektų (KIS), atitinkančių 11 straipsnyje nustatytas sąlygas, prekybos knygos pozicijoms apskaičiuojami taikant 48−56 dalyse nurodytus metodus.

48. Nepažeidžiant kitų šio skirsnio nuostatų, KIS pozicijoms taikomas 32 % pozicijos rizikos (specifinės ir bendrosios) kapitalo reikalavimas. Nepažeidžiant III priedo 3 dalies i punkto arba V straipsnio 13 dalies v punkto, kai taikomas tose dalyse nustatytas modifikuotas aukso traktavimas, KIS pozicijoms taikomas ne didesnis kaip 40 % pozicijos rizikos (specifinės ir bendrosios) ir užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo reikalavimas.

49. Kapitalo reikalavimą, taikomą 51 dalyje nustatytus kriterijus atitinkančių KIS pozicijoms, įstaigos gali nustatyti taikydamos 53−56 dalyse nustatytus metodus.

50. Jeigu nenurodyta kitaip, neleidžiama tarpusavyje užskaityti pagrindinių KIS investicijų ir kitų įstaigos turimų pozicijų.

BENDRIEJI KRITERIJAI

51. Bendrieji kriterijai, kurių pagrindu įgyjama teisė į KIS pozicijas, kurių emitentai yra Bendrijoje prižiūrimos ar įsisteigusios bendrovės, taikyti 53−56 dalyse nustatytus metodus, yra šie:

a) KIS prospekte ar lygiaverčiame dokumente pateikta ši informacija:

   i) turto, į kurį KIS leidžiama investuoti, kategorijos;

   ii) jeigu KIS investicijoms taikomi apribojimai, − santykiniai apribojimai ir jų apskaičiavimo metodai;

   iii) jeigu KIS leidžiama skolintis, − didžiausias įsiskolinimo lygis;

   iv) jeigu KIS leidžiama investuoti į nebiržines išvestines finansines priemones arba vykdyti atpirkimo pobūdžio operacijas, − priemonės, skirtos riboti sandorio šalies riziką, atsirandančią dėl tokių sandorių vykdymo;

b) KIS teikia pusės metų ir metines verslo (finansines) ataskaitas, kurių pagrindu galima įvertinti jos turtą ir įsipareigojimus, pajamas ir operacijas per ataskaitinį laikotarpį;

c) investicinio vieneto turėtojo prašymu, KIS investiciniai vienetai (arba akcijos) kiekvieną dieną iš KIS turto gali būti paversti grynaisiais pinigais;

d) investicijos KIS atskiriamos nuo KIS valdytojo turto;

e) investuojančioji įstaiga atlieka tinkamą KIS rizikos vertinimą.

52. Trečiųjų šalių KIS gali įgyti minėtą teisę, jeigu įvykdomi 51 dalies a−e punktuose nustatyti reikalavimai ir jeigu tam pritaria atitinkamos įstaigos kompetentinga institucija.

SPECIFINIAI METODAI

53. Jeigu įstaiga turi galimybę kiekvieną dieną susipažinti su informacija apie KIS pagrindines investicijas, ji į tas investicijas gali atsižvelgti skaičiuodama pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus šiame priede nustatytais metodais arba, jei turi leidimą, V priede nustatytais metodais. Taikant šį metodą, KIS pozicijos vertinamos kaip KIS pagrindinių investicijų pozicijos. Tarpusavyje užskaityti KIS pagrindinių investicijų pozicijas ir kitas įstaigos laikomas pozicijas leidžiama tuo atveju, jeigu įstaiga turi pakankamai investicinių vienetų, kad galėtų išpirkit (sukurti) pagrindines investicijas.

54. Įstaigos gali skaičiuoti pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus, taikomus KIS pozicijoms, šiame priede nustatytais metodais arba, jei turi leidimą, V priede nustatytais metodais tariamoms pozicijoms, atitinkančioms tas, kurios būtinos, norint atkurti a punkte nurodytų nuosavybės vertybinių popierių arba skolos vertybinių popierių išorėje sukurtą indeksą arba fiksuotą krepšelį, jeigu laikomasi šių sąlygų:

a) KIS mandato tikslas yra atkurti nuosavybės vertybinių popierių arba skolos vertybinių popierių išoriškai sukurto indekso arba fiksuoto krepšelio sudėtį ir veikimą;

b) mažiausiai 0,9 KIS ir nuosavybės vertybinių popierių arba skolos vertybinių popierių indekso ar krepšelio kainų pasikeitimo koreliacijos koeficientą galima aiškiai nustatyti ne mažesniam kaip šešių mėnesių laikotarpiui. Koreliacija šiame kontekste reiškia koreliacijos tarp kiekvieną dieną gaunamo pelno iš KIS, kuriomis prekiaujama biržoje, ir nuosavybės vertybinių popierių ar skolos vertybinių popierių indekso ar krepšelio koeficientą.

55. Jeigu įstaiga neturi galimybės kiekvieną dieną susipažinti su informacija apie KIS pagrindines investicijas, pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus ji gali skaičiuoti šiame priede nustatytais metodais, jei įvykdomos šios sąlygos:

a) bus laikoma, kad KIS pirmiausia didžiausiu jos mandatui leistinu lygiu investuoja į turto klases, kurioms nustatytas didžiausias pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimas, ir tuomet tęsia investicijas mažėjančia tvarka tol, kol pasiekia didžiausią bendrą investavimo apribojimą. KIS pozicija bus vertinama kaip tiesioginis dalyvavimas tariamojoje pozicijoje;

b) apskaičiuodamos pozicijos rizikos kapitalo reikalavimą, įstaigos atsižvelgia į didžiausią netiesioginę poziciją, su kuria jos gali susidurti per KIS proporcingai didindamos savo KIS poziciją iki didžiausios jos investicinio mandato leidžiamos pozicijos, susijusios su pagrindiniais investiciniais vienetais;

c) jeigu šiuo metodu apskaičiuotas pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimas viršytų 48 dalyje nustatytą lygį, kapitalo reikalavimas paliekamas to lygio.

56. Jei bus tinkamai užtikrintas skaičiavimo ir pateikiamų duomenų tikslumas, įstaigos gali pasitelkti trečiąją šalį, kad ši pagal šiame priede nustatytus metodus apskaičiuotų ir praneštų pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus, taikomus 53 ir 55 dalyse nustatytoms KIS pozicijoms.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

II PRIEDAS

ATSISKAITYMŲ BEI SANDORIO ŠALIŲJŲIES RIZIKOS ⌦ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ⌫

ATSISKAITYMŲ (PRISTATYMO) RIZIKA

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 2 dalies a punktas

1. Tokiais atvejais, kada sudarius sandorius, kurių metu už skolos finansines priemones, nuosavybės vertybinius popierius ir biržos prekes (išskyrus atpirkimo sandorius, atvirkštinius atpirkimo sandorius ir vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimą bei vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimąsi) neatsiskaitoma po jų pristatymo datos, įstaiga privalo apskaičiuoti kainų skirtumą, kurio ji negali gauti. Tai yra sutartos atsiskaitymo už atitinkamas skolos finansines priemones, nuosavybės vertybinius popierius arba biržos prekes kainos ir dabartinės jų rinkos vertės skirtumas, dėl kurio įstaiga gali patirti nuostolių. Norėdama apskaičiuoti savo kapitalo reikalavimą, įstaiga turi padauginti šį skirtumą iš atitinkamo koeficiento, kuris nurodytas 2 dalyje pateiktos lentelės A skiltyje.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

2. ~~Nepaisant~~ ⌦ Taikydama išlygą ⌫ šio priedo 1 dalies reikalavimųams, įstaiga gali, jeigu tam pritaria kompetentingos institucijos, apskaičiuoti reikalingą kapitalą, padaugindama atsiskaitymo kainą, nustatytą kiekvienam sandoriui, už kurį nebuvo atsiskaityta per laikotarpį nuo 5 iki 45 darbo dienų po nustatytos atsiskaitymo dienos, iš atitinkamo koeficiento, nurodyto ~~pateiktos~~ 1 lentelės B skiltyje. Po nustatytos atsiskaitymo dienos praėjus 46 darbo dienoms, įstaiga taiko 100 % kainų skirtumo, kurio ji gali negauti, koeficientą, kaip nurodyta ⌦ 1 ⌫ lentelės A skiltyje.

⌦1 lentelė ⌫

Darbo dienų skaičius po numatytos atsiskaitymo dienos	A skiltis (%)	B skiltis (%)
5 — 15	8	0.5
16 — 30	50	4.0
31 — 45	75	9.0
46 arba daugiau	100	žr. 2 dalį

⇩naujas

3. Įstaiga privalo turėti kapitalo, reikalingo siekiant apsidrausti nuo sandorio šalies rizikos, atsirandančios dėl pozicijų, susijusių su:

a) pristatymais be atsiskaitymo;

b) išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama ne biržoje, ir kredito išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;

c) atpirkimo sandoriais, atvirkštiniais atpirkimo sandoriais, vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimo ir skolinimosi sandoriais, pagrįstais į prekybos knygą įtrauktais vertybiniais popieriais arba biržos prekėmis;

d) tokiomis pozicijomis, kaip mokesčiai, komisiniai, palūkanos, dividendai bei privalomi įnašai, prekiaujant išvestiniais sandoriais biržoje, kurios nenumatytos nei šiame, nei I priede ir kurios nėra atimamos iš nuosavų lėšų pagal 13 straipsnio 2 dalies d punkto reikalavimus, t. y. kurios tiesiogiai susijusios su prekybos knygos pozicijomis.

4. Laikoma, kad pristatymas be atsiskaitymo įvyko, jeigu įstaiga sumokėjo už vertybinius popierius arba biržos prekes iki jų gavimo arba pristatė vertybinius popierius ar biržos prekes prieš gaudama užmokestį už juos, o tarptautinių sandorių atveju − jeigu po minėto atsiskaitymo arba pristatymo praėjo viena arba daugiau dienų.

5. Atsižvelgiant į 6−9 dalis, pozicijų vertė ir pagal riziką įvertintos pozicijos skaičiuojamos laikantis Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnio nuostatų, o tame skirsnyje esančios nuorodos į „kredito įstaigas“ laikomos nuorodomis į „įstaigas“, nuorodos į „patronuojančias kredito įstaigas“ laikomos nuorodomis į „patronuojančias įstaigas“, ir atitinkamai aiškinamos susijusios sąvokos.

6. Taikant 5 dalį:

laikoma, kad Direktyvos [2000/12/EB] IV priedas yra iš dalies pakeistas po 3 dalies d punkto įrašant žodžius „ir kredito išvestinėmis finansinėmis priemonėmis“;

laikoma, kad Direktyvos [2000/12/EB] III priedas yra iš dalies pakeistas po 1a lentelės įrašius šį tekstą:

Potenciali ateities kredito pozicija apsikeitimo grąžomis sandorių ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių atveju apskaičiuojama nominalią kredito išvestinės finansinės priemonės sumą dauginant iš šių procentų:

kai referentinė pozicija yra tokia, kad taikant I priedą ji būtų laikoma pripažinta pozicija, jei dėl jos įstaigai grėstų tiesioginė rizika − 5 %;

kai referentinė pozicija yra tokia, kad taikant I priedą, ji nebūtų laikoma pripažinta pozicija, jei dėl jos įstaigai grėstų tiesioginė rizika − 10 %.

Tačiau kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių atveju įstaigai, kurios pagrindinė pozicija, atsiradusi dėl apsikeitimo sandorio, yra ilgoji pozicija, leidžiama naudoti 0 % koeficientą skaičiuojant potencialią ateities kredito riziką, išskyrus atvejus, kai kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandoris buvo sudarytas dėl subjekto, kurio pozicija, susijusi su apsikeitimo sandoriu, yra trumpoji pozicija, nemokumo net ir tada, kai įsipareigojimai buvo įvykdyti.“

Kai kredito išvestinė finansinė priemonė apsaugo „n-ąjį iki įsipareigojimo neįvykdymo“ įsipareigojimą tarp kelių bazinių pozicijų, taikytiną procentinį dydį lemia pozicija, kurios kredito kokybė yra mažiausia ir kuri, jei įstaiga tiesiogiai ją prisiimtų, taikant I priedą būtų laikoma pripažįstama pozicija.“

7. Taikant 5 dalį, kai įstaigos skaičiuoja pagal riziką įvertintas pozicijas, finansinės užtikrinimo priemonės poveikiui pripažinti joms neleidžiama naudoti Paprastojo finansinės užtikrinimo priemonės metodo, nustatyto Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedo 3 dalies 25−30 dalyse.

8. Taikant 5 dalį, atpirkimo sandorių ir vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimo ar skolinimosi sandorių atveju visos finansinės priemonės ir biržos prekės, kurios gali būti įtrauktos į prekybos knygą, gali būti laikomos reikalavimus atitinkančia užtikrinimo priemone. Kalbant apie pozicijas, susijusias su nebiržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, įtrauktomis į prekybos knygą, biržos prekės, kurios gali būti įtrauktos į prekybos knygą, taip pat gali būti laikomos reikalavimus atitinkančia užtikrinimo priemone. Kintamumo korekcijai apskaičiuoti, kai pirmiau minėtos finansinės priemonės ar biržos prekės yra skolinamos ar pasiskolinamos, parduodamos ar perkamos, pateikiamos ar gaunamos kaip užtikrinimo priemonė arba kitu būdu pagal tokį sandorį, toms priemonėms ir biržos prekėms taikomos tokios pačios sąlygos kaip ir nuosavybės vertybiniams popieriams, neįtrauktiems į pagrindinį indeksą, bet kuriais prekiaujama pripažįstamoje biržoje.

9. Taikant 5 dalį, pripažįstant pagrindinius įskaitymo sandorius, apimančius atpirkimo sandorius ir (arba) vertybinių popierių ar biržos prekių skolinimo ar skolinimosi sandorius ir (arba) kitus sandorius kapitalo rinkoje, prekybos knygos pozicijų ir kitų pozicijų užskaita nepripažįstama, išskyrus atvejus, kai pagrindiniai įskaitymo sandoriai atitinka šias sąlygas:

a) visi sandoriai kiekvieną dieną perkainojami rinkos kainomis;

b) visi pagal minėtus sandorius paskolinti, pasiskolinti, parduoti, pirkti, pateikti ar gauti vienetai pagal Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnio 3 poskirsnį gali būti laikomi reikalavimus atitinkančia finansine užtikrinimo priemone netaikant šio priedo 8 dalies.

10. Jeigu kredito išvestinė finansinė priemonė, įtraukta į prekybos knygą, yra vidinio apsidraudimo pozicijos dalis, o kredito užtikrinimas yra pripažįstamas pagal Direktyvą [2000/12/EB], laikoma, kad sandorio šalies rizikos, susijusios su kredito išvestinės finansinės priemonės pozicija, nėra.

11. Kapitalo reikalavimas yra 8 % visų pagal riziką įvertintų pozicijų.

↓93/6/EEB

Pristatymai be atsiskaitymo

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 2 dalies b punktas

3.1. Įstaiga privalo turėti kapitalo rizikai, susijusiai su sandorio šalim, padengti, jeigu:

i) ji sumokėjo už vertybinius popierius arba biržos prekes iki jų gavimo arba pristatė vertybinius popierius ar biržos prekes prieš gaudama užmokestį už juos;

ir

ii) tarptautinių sandorių atveju po minėto atsiskaitymo arba pristatymo praėjo viena arba daugiau dienų.

3.2. Kapitalo reikalavimas yra 8 % vertybinių popierių ar biržos prekių ar grynųjų pinigų, kurie turi būti sumokėti įstaigai, vertės dauginama iš atitinkamai sandorio šaliai taikomo rizikos koeficiento.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 2 dalies c punktas

Atpirkimo ir atvirkštiniai atpirkimo sandoriai, vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimas ir skolinimasis

4.1. Sudarydama atpirkimo sandorius ir vertybinių popierių ar biržos prekių skolinimo sandorius, pagrįstus į prekybos knygą įtrauktais vertybiniais popieriais arba biržos prekėmis, įstaiga skaičiuoja skirtumą tarp vertybinių popierių arba biržos prekių rinkos vertės ir įstaigos pasiskolintos sumos arba užstato rinkos vertės, jeigu šis skirtumas yra teigiamas. Sudarydama atvirkštinius atpirkimo sandorius ir skolindamasi vertybinius popierius arba biržos prekes, įstaiga skaičiuoja skirtumą tarp sumos, kurią ji yra pasiskolinusi, arba užstato rinkos vertės ir jos gautų vertybinių popierių arba biržos prekių rinkos vertės, jeigu minėtas skirtumas yra teigiamas.

↓93/6/EEB

Kompetentingos institucijos imasi priemonių, kad užtikrintų, jog pateiktas užstato perviršis būtų priimtinas.

Be to, kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms neįtraukti užstato perviršio sumos į apskaičiavimus, apibūdintus šios dalies pirmuose dviejuose sakiniuose, jeigu užstato perviršio suma garantuojama taip, kad perdavėjas bet kuriuo atveju yra tikras, jog, sandorio šaliai neįvykdžius įsipareigojimų, užstato perviršis jam bus grąžintas.

Į paskolintų ar pasiskolintų sumų bei užstato rinkos vertės apskaičiavimus įtraukiamos sukauptos palūkanos.

4.2. Reikalingas kapitalas lygus 8 % skaičiaus, gaunamo atlikus šio priedo 4 dalies 1 punkte nurodytus apskaičiavimus ir jį padauginus iš atitinkamai sandorio šaliai taikomo rizikos koeficiento.

Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama ne biržoje

---

↓98/33/EB 3 straipsnio 2 dalis

5. Skaičiuodamos kapitalo reikalavimą savo nebiržinėms išvestinėms finansinėms priemonėms, įstaigos taiko Direktyvos 89/647/EEB II priedą. Rizikos koeficientai, taikytini atitinkamoms sutarties šalims, nustatomi vadovaujantis šios direktyvos 2 straipsnio 9 dalimi.

Iki 2006 m. gruodžio 31 d. valstybių narių kompetentingos institucijos gali leisti netaikyti II priede išvardytų metodų nebiržiniams sandoriams, kurių kliringą atlieka kliringo rūmai, jeigu pastarieji veikia kaip juridinė sandorio šalis ir jeigu visi dalyviai kiekvieną dieną užstatu visiškai apdraudžia riziką, kurią dėl jų prisiima kliringo rūmai, tokiu būdu apsisaugant nuo esamos rizikos ir potencialios ateities rizikos. Kompetentingos institucijos privalo užsitikrinti, kad pateiktas užstatas garantuoja tokio pat lygio apsaugą kaip Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 1 dalies a punkto 7 papunktį atitinkantis užstatas, ir kad yra pašalinta rizika, jog kliringo rūmų rizikų padidėjimas viršys pateikto užstato rinkos vertę. Valstybės narės informuoja Komisiją apie tai, kaip jos naudojasi šia galimybe.

↓93/6/EEB

KITOS SĄLYGOS

6. Direktyvoje 89/647/EEB nurodyti kapitalo reikalavimai taikomi tokioms pozicijoms, kaip mokesčiai, komisiniai, palūkanos, dividendai bei privalomi įnašai, prekiaujant būsimaisiais arba pasirinktiniais sandoriais biržoje, kurios nenumatytos nei šiame, nei šios direktyvos I priede ir kurios nėra atimamos iš nuosavų lėšų pagal šios direktyvos V priedo 2 dalies d punkto reikalavimus, taip pat toms rizikos rūšims, kurios yra tiesiogiai susijusios su prekybos knygos punktais.

Atitinkamoms sandorio šalims taikomi rizikos koeficientai yra nustatomi pagal šios direktyvos 2 straipsnio 9 dalį.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

III PRIEDAS

UŽSIENIO VALIUTOS KURSO RIZIKAOS ⊠ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ⊠

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies a punktas (pritaikytas)

1. Jeigu pagal ~~toliau~~ ⊠ šio priedo 2 dalyje ⊠ nustatytą tvarką įstaigos bendros grynosios užsienio valiutos pozicijos ir jos grynosios aukso pozicijos suma sudaro daugiau kaip 2 % jos nuosavų lėšų, norėdama apskaičiuoti, kiek nuosavų lėšų reikės užsienio valiut~~ų~~os kurso rizikai padengti, įstaiga savo grynosios užsienio valiutos pozicijos ir jos grynosios aukso pozicijos sumą daugina iš 8 %.

~~Iki 2004 m. gruodžio 31 d. kompetentingosios institucijos gali leisti, kad įstaigos savo nuosavų lėšų reikalavimą skaičiuotų, daugindamos iš 8 % sumą, kuria jos bendros grynosios užsienio valiutos pozicijos ir jos grynosios aukso pozicijos suma viršija 2 % visų įstaigos nuosavų lėšų.~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

2. ⊠ Kapitalo reikalavimai, reikalingi siekiant apsisaugoti nuo užsienio valiutos kurso rizikos, ⊠ ~~S~~skaičiuojam~~a~~i dviem etapais.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas (pritaikytas)

~~3~~2.1. Pirmiausia skaičiuojama įstaigos kiekvienos valiutos (įskaitant valiutą, kuri nurodoma ataskaitose) ir aukso grynoji atviroji pozicija.

Ši ⊠ atvira ⊠ pozicija apima toliau išvardytų elementų (teigiamų arba neigiamų) sumą:

~~-~~a) grynoji neatidėliotino keitimo sandorių pozicija (t. y. visų turto straipsnių atėmus visus įsipareigojimų straipsnius, įskaitant atitinkama valiuta sukauptas palūkanas arba, aukso atveju, grynąsias aukso neatidėliotino keitimo sandorių pozicijas),

~~-~~b) grynoji išankstinių sandorių pozicija (t. y. visos gautinos sumos atėmus visas sumas, kurios turi būti sumokėtos pagal išankstinius valiutų keitimo ir aukso sandorius, įskaitant valiutos ir aukso ~~būsimuosius~~ ateities sandorius bei valiutos apsikeitimo sandorių pagrindinę sumą, neįtrauktą į neatidėliotino keitimo sandorių poziciją),

~~-~~c) neatšaukiamos garantijos (bei panašios finansinių priemonės), kurias tikrai reikės įvykdyti, ir kurios gali būti neatšaukiamos,

~~-~~d) grynosios būsimosios pajamos (išlaidos), kurios dar nesukauptos, tačiau jau visiškai apdraustos (atsiskaitančios įstaigos nuožiūra ir gavus išankstinį kompetentingų institucijų sutikimą, minėtosioms pajamoms (išlaidoms) taip pat gali būti priskirtos grynosios būsimosios pajamos (išlaidos), kurios dar nėra įtrauktos į apskaitos dokumentus, bet jau visiškai apdraustos išankstiniais užsienio valiutos sandoriais). Tokio savo pasirinkimo įstaigos privalo laikytis nuosekliai,

~~-~~e) visos užsienio valiutos ir aukso pasirinkimo sandorių knygos grynojo delta koeficiento (ar pagrįsto delta koeficientu) ekvivalento,

~~-~~f) kitų pasirinkimo sandorių (t. y. ne užsienio valiutos ir ne aukso sandorių) rinkos vertės~~;~~.

~~- b~~Bet kurių pozicijų, kurias įstaiga sąmoningai prisiėmė, kad apsidraustų nuo neigiamo keitimo kurso poveikio jos kapitalo pakankamumo normatyvui, galima neįtraukti į grynųjų atvirųjų valiutos pozicijų skaičiavimą. Tokios pozicijos turėtų būti neprekybinio arba struktūrinio pobūdžio, o jų neįtraukimą arba bet kurį tokio neįtraukimo sąlygų pakeitimą turi patvirtinti kompetentingos institucijos. Tokios pat pirmiau išdėstytos sąlygos gali būti taikomos vertinant įstaigos turimas pozicijas, kurios yra susijusios su sudėtinėmis dalimis, jau atimtomis, skaičiuojant nuosavas lėšas.

⇩naujas

Kalbant apie KIS, pirmoje pastraipoje nurodyto skaičiavimo tikslais atsižvelgiama į faktines jų užsienio valiutų pozicijas. Įstaigos gali remtis trečiųjų šalių skelbiamais duomenimis apie KIS užsienio valiutų pozicijas tuo atveju, kai tinkamai užtikrinamas skelbiamų duomenų tikslumas. Jeigu įstaiga neturi duomenų apie KIS užsienio valiutų pozicijas, laikoma, kad KIS investicijos siekia didžiausią pagal jos įgaliojimus leistiną lygį; skaičiuodama užsienio valiutos kurso rizikos, susijusios su jos prekybos knyga, kapitalo reikalavimą, įstaiga atsižvelgia į didžiausią netiesioginę riziką, su kuria ji galėtų susidurti per KIS. Tai daroma proporcingai padidinant KIS poziciją iki didžiausios pozicijos, kurią leidžia investicinis mandatas, pagrindinių investicinių vienetų atžvilgiu. Tariama KIS užsienio valiutos pozicija vertinama kaip atskira valiuta pagal investavimui į auksą taikomą tvarką, atsižvelgiant į tai, kad jeigu KIS investicijų kryptis yra žinoma, ilgoji atvira pozicija gali būti pridėta prie ilgosios atviros užsienio valiutos pozicijos, o trumpoji atvira pozicija gali būti pridėta prie trumposios atviros užsienio valiutos pozicijos. Prieš atliekant skaičiavimą tokių pozicijų tarpusavyje užskaityti neleidžiama.

🡻 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas(pritaikytas)

~~3.2.~~ Kompetentingos institucijos savo nuožiūra gali leisti, kad įstaigos, skaičiuodamos kiekvienos valiutos ir aukso grynąją atvirąją poziciją, naudotų grynąją dabartinę vertę.

↓93/6/EEB
→1 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies c punktas

→1 ~~4~~2.2. Antra, kiekvienos valiutos, išskyrus ataskaitose nurodomą valiutą, grynosios trumposios ir atvirosios pozicijos ir grynoji ilgoji arba grynoji trumpoji aukso pozicija į ataskaitose nurodomą valiutą konvertuojamos pagal neatidėliotino keitimo kursus. ← Po to jos atskirai sudedamos norint gauti atitinkamas bendrąsias grynųjų trumpųjų pozicijų bei grynųjų ilgųjų pozicijų sumas. Didesnioji iš šių dviejų gautų sumų yra įstaigos visa grynoji užsienio valiutos pozicija.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~5~~3. ~~Nepaisant~~ ⌦ Taikydamos išlygą ⌫ šio priedo 1~~–4~~ ⌦ ir 2 ⌫ dalių reikalavim~~ų~~ams ir iki tolesnio derinimo, kompetentingos institucijos gali nustatyti arba leisti įstaigoms taikyti ~~alternatyvias~~ ⌦ toliau nurodytas ⌫ procedūras vykdant šio priedo reikalavimus.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~6~~3.1. ~~Pirmiausia~~ ~~k~~Kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms numatyti artimai tarpusavyje susijusių valiutų pozicijoms mažesnius kapitalo reikalavimus negu tie, kuriuos reikėtų vykdyti pagal šio priedo 1~~–4~~ ⌦ ir 2 ⌫ dalis. Kompetentingos institucijos gali traktuoti dvi valiutas kaip artimai tarpusavyje susijusias tik tuomet, kai nuostolio, sudarančio 4 % arba mažiau atitinkamos suderintos pozicijos vertės (įvertinus ataskaitose nurodoma valiuta), tikimybė (apskaičiuota remiantis pastarųjų trejų ar penkerių metų kiekvienos dienos keitimo kursu) tokių valiutų vienodose ir priešingose pozicijose per ateinantį 10 darbo dienų laikotarpį yra maždaug 99 % (taikant trejų metų stebėjimo laikotarpį) arba 95 % (taikant penkerių metų stebėjimo laikotarpį). Nuosavos lėšos, reikalingos apsaugoti dviejų artimai susijusių valiutų suderintą poziciją, yra 4 %, padauginti iš suderintos pozicijos vertės. Kapitalas, reikalingas artimai susijusių valiutų nesuderintoms pozicijoms bei visoms kitų valiutų pozicijoms apsaugoti, yra 8 %, padauginti iš didesnės grynųjų trumpųjų arba grynųjų ilgųjų pozicijų sumos tomis valiutomis po to, kai iš šių sumų atimamos suderintos artimai tarpusavyje susijusių valiutų pozicijos.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies d punktas (pritaikytas)

~~7. Antra, iki 2004 m. gruodžio 31 d. kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms taikyti metodą, alternatyvų šio priedo 1-6 dalyse išvardytiesiems. Kapitalo reikalavimas, skaičiuojamas pagal šį metodą, turi būti pakankamas, kad viršytų 2 % grynosios atvirosios pozicijos, skaičiuojamos pagal 4 dalį, ir, remiantis pastarųjų trejų metų visų pasikartojančių 10 darbo dienų laikotarpių valiutų kursų pokyčių analize, būtų didesnis už minėto laikotarpio galimus įstaigos nuostolius 99 % arba daugiau.~~

~~Pirmoje pastraipoje apibūdintą alternatyvų metodą galima naudoti tik toliau išvardytomis sąlygomis:~~

~~i) skaičiavimo formulę ir koreliacijos koeficientus nustato kompetentingos institucijos, remdamosi jų atlikta valiutų kursų pokyčių analize;~~

~~ii) kompetentingos institucijos nuolat peržiūri koreliacijos koeficientus, atsižvelgdamos į pokyčius užsienio valiutų rinkose.~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~8~~3.2. ~~Trečia,~~ ~~k~~Kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms, taikančioms bet kurį šio priedo 1~~7~~, ⌦ 2 ir 3.1 ⌫ dalyse nurodytą metodą, atimti pozicijas bet kuriomis valiutomis, kurioms taikomi teisiškai saistantys tarpvyriausybiniai susitarimai, skirti apriboti jų kursų kitimą kitų tuose pačiuose susitarimuose numatytų valiutų atžvilgiu. Įstaigos apskaičiuoja tokių valiutų suderintas pozicijas ir reikalingą kapitalą, kuris negali būti mažesnis negu pusė atitinkamame tarpvyriausybiniame susitarime numatyto maksimalaus valiutos kurso pokyčio atitinkamų valiutų atžvilgiu. Šių valiutų nesuderintos pozicijos vertinamos kaip ir kitų valiutų nesuderintos pozicijos.

~~Nepaisant~~ ⌦ Taikydamos išlygą ⌫ šios dalies pirmosios pastraipos reikalavim~~ų~~ams, kompetentingos institucijos gali leisti, kad Europos pinigų sąjungos antrajame etape dalyvaujančių valstybių narių valiutų suderintų pozicijų reikalingas kapitalas būtų 1,6 % padaugintas iš tokių suderintų pozicijų vertės.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~9. Kompetentingos institucijos informuoja Tarybą ir Komisiją apie bet kuriuos metodus, kuriuos jos nustato arba leidžia taikyti, kad būtų įvykdyti šio priedo 6–8 dalyse išdėstyti reikalavimai.~~

~~10. Komisija pateikia Tarybai ataskaitą apie šio priedo 9 dalyje nurodytus metodus ir, prireikus iš esmės atsižvelgdama į tarptautines aplinkybes, pasiūlo labiau suderintą požiūrį į užsienio valiutų riziką.~~

↓93/6/EEB

~~11~~4. Sudėtinių valiutų grynosios pozicijos gali būti suskirstytos į jas sudarančias valiutas pagal dalis, kurios joms tenka sudėtinėje valiutoje.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 punktas (pritaikytas)

~~VIII~~ ⊠ IV ⊠ PRIEDAS

BIRŽOS PREKIŲ RIZIK~~A~~OS ⊠ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ⊠

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

1. Kiekviena biržos prekių arba biržos prekių išvestinių priemonių pozicija išreiškiama standartiniais mato vienetais. Kiekvienos biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kaina išreiškiama ataskaitose nurodoma valiuta.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

2. Laikomasi nuomonės, kad aukso ir aukso išvestinių priemonių pozicijos susiduria su tokia pat rizika kaip užsienio valiuta ir jų rinkos rizika prireikus skaičiuojama pagal III arba V~~III~~ priede nustatytas sąlygas.

3. Pagal šį priedą pozicijos, kurios yra tik finansavimo parduodamų atsargų sąskaita pozicijos, gali būti neįtraukiamos tik skaičiuojant biržos prekių riziką.

4. Palūkanų normų rizika ir užsienio valiutos kurso rizika, kurių neapima kitos šio priedo nuostatos, yra įtraukiamos į skolos finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama, bendrosios rizikos ir užsienio valiutos rizikos skaičiavimus.

5. Kai trumposios pozicijos turi būti įvykdytos prieš įvykdant ilgąsias pozicijas, įstaigoms taip pat reikia apsisaugoti nuo nepakankamo likvidumo, galinčio egzistuoti kai kuriose rinkose.

6. Pagal 19 dalį suma, kuria įstaigos ilgosios (trumposios) pozicijos viršija įstaigos tos pačios biržos prekės ir tapačių ~~būsimųjų~~ ateities, pasirinkimo ir ilgalaikės pirkimo teisės biržos prekių sandorių trumpąsias (ilgąsias) pozicijas, yra įstaigos kiekvienos biržos prekės grynoji pozicija.

Kompetentingos institucijos leidžia, kad išvestinių finansinių priemonių pozicijoms 8, 9 ir 10 dalyse nustatyta tvarka būtų taikomos tokios pat sąlygos kaip pagrindinės biržos prekės pozicijoms.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

7. Kompetentingos institucijos toliau išvardytas pozicijas gali laikyti tos pačios biržos prekės pozicijomis:

~~-~~a) įvairių subkategorijų biržos prekių pozicijas tais atvejais, kai minėtos subkategorijos gali vienos kitas pakeisti;

~~ir~~

~~-~~b) panašių biržos prekių pozicijas, jeigu jos yra artimi pakaitalai ir jeigu mažiausiai 0,9 kainų pasikeitimo koreliacijos koeficientą galima aiškiai nustatyti ne mažesniam kaip vienerių metų laikotarpiui.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

KONKREČIOS PRIEMONĖS

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

8. Biržos prekių ~~būsimieji~~ ateities sandoriai ir išankstiniai įsipareigojimai pirkti arba parduoti atskiras biržos prekes į matų sistemą įtraukiami kaip nominalios sumos, išreikštos standartiniais matavimo vienetais, nustatant jų terminą pagal galutinę datą.

Kompetentingos institucijos gali leisti, kad kapitalo reikalavimas ~~būsimajam~~ ateities sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, būtų lygus biržos nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi ~~būsimojo~~ ateities sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus ~~būsimojo~~ ateities sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas skaičiuojant pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba pagal V~~III~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

~~Iki 2006 metų gruodžio 31 d. k~~Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad šioje dalyje nurodytos rūšies nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandorių, kurių kliringą vykdo minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, kapitalo reikalavimas būtų lygus kliringo namų reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi išvestinių finansinių priemonių sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus atitinkamo sandorio kapitalo reikalavimui, skaičiuojamam pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba taikant V~~III~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

9. Biržos prekių apsikeitimo sandoriai, kai iš vienos pusės operacija atliekama nustatyta kaina, o iš kitos pusės − dabartine rinkos kaina, yra skirstomi naudojant klasifikavimo pagal terminus metodą ⌦ , pateiktą šio priedo 13−18 dalyse, ⌫ kaip serija sandorio nominaliai sumai lygių pozicijų, kai viena pozicija atitinka kiekvieną atsiskaitymą pagal apsikeitimo sandorį, ir yra skirstomi pagal ~~13 dalyje pateiktą terminų~~ ⌦ 1 ⌫ lentelę. Įstaigos pozicijos yra ilgosios, jeigu ji moka fiksuotą kainą, o gauna kintamą kainą, ir trumposios, jeigu įstaiga gauna fiksuotą kainą, o moka kintamą kainą.

Biržos prekių apsikeitimo sandoriai, kai sandorio pusėse yra skirtingos biržos prekės, atitinkamuose apskaitos dokumentuose turi būti nurodomi naudojant klasifikavimo pagal terminus metodą.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

10. Biržos prekių arba biržos prekių išvestinių priemonių pasirinkimo sandoriai laikomi pozicijomis, kurių vertė lygi atitinkamo pasirinkimo sandorio pagrindinės finansinės priemonės vertei, padaugintai iš jo delta koeficiento, kaip nustatyta šiame priede. Pastarosios pozicijos gali būti tarpusavyje įskaitomos su bet kuriomis tapačios pagrindinės biržos prekės arba biržos prekės išvestinės priemonės priešpriešinėmis pozicijomis. Gali būti naudojamas atitinkamos biržos taikomas delta arba tas, kurį apskaičiuoja kompetentingos institucijos, o tais atvejais, kai nė vienas iš pirmiau nurodytų delta koeficientų nėra nustatytas, arba nebiržinių pasirinkimo sandorių atveju naudojamas pačios įstaigos apskaičiuotas delta, jeigu kompetentingosios institucijos yra užsitikrinusios, kad įstaigos taikomas delta skaičiavimo modelis yra priimtinas.

Vis dėlto kompetentingos institucijos taip pat gali reikalauti, kad įstaigos skaičiuotų savo deltas pagal kompetentingų institucijų nustatytą metodologiją.

~~Kompetentingos institucijos reikalauja~~ ~~a~~Apsisaugo~~ti~~tima ne tik nuo delta rizikos, bet ir nuo visos kitos su biržos prekių pasirinkimo sandoriais susijusios rizikos.

Kompetentingos institucijos gali leisti, kad reikalavimas, nustatytas pasirašytam biržos prekių pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, būtų lygus biržos reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su pasirinkimo sandoriu susijusią riziką, ir yra bent jau lygus pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, kuri būtų gautas pagal toliau šiame priede apibūdintą skaičiavimo metodą arba taikant V~~III~~ priede nustatytą vidaus modelių metodą.

~~Iki 2006 m. gruodžio 31 d.~~ ~~k~~Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad kapitalo reikalavimas, skaičiuojamas nebiržiniams biržos prekių pasirinkimo sandoriams, kurių kliringą atlieka minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, būtų lygus kliringo namų nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su pasirinkimo sandoriu susijusią riziką ir kad jis yra bent jau lygus nebiržinio pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas pagal toliau šiame priede nustatytą skaičiavimo metodą arba taikant V~~III~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

Be to, kompetentingos institucijos gali leisti, kad reikalavimas, nustatytas nupirktam biržos prekių pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, arba nebiržiniam biržos prekių pasirinkimo sandoriui atitiktų pagrindinei biržos prekei nustatytą reikalavimą, jeigu apskaičiuotas reikalavimas nėra didesnis už pasirinkimo sandorio rinkos vertę. Reikalavimas pasirašytam nebiržiniam pasirinkimo sandoriui nustatomas atsižvelgiant į pagrindinę sandorio biržos prekę.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

11. Su biržos prekėmis susijusiems varantams taikomos biržos prekių pasirinkimo sandoriams nustatytos sąlygos, nurodytos 10 dalyje.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

12. Biržos prekių arba garantuotų nuosavybės teisių į biržos prekes perdavėjas pagal atpirkimo sandorį ir biržos prekių skolintojas pagal biržos prekių skolinimo sutartį tokias biržos prekes įtraukia skaičiuodami kapitalo reikalavimą pagal šį priedą.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

a) Klasifikavimo pagal terminus metodas

13. Įstaiga visas biržos prekes suklasifikuoja pagal terminus, kaip nustatyta ~~toliau pateiktoje~~ 1 lentelėje. Visos tos biržos prekės pozicijos ir visos pozicijos, kurios pagal 7 dalį laikomos tos pačios biržos prekės pozicijomis, priskiriamos atitinkamoms terminų grupėms. Fizinės atsargos priskiriamos pirmajai terminų grupei.

⌦ *1 lentelė* ⌫

Terminas (1)	Pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficientas (procentais) (2)
0 mėn. ≤ 1 mėn.	1,50
>1 mėn. ≤ 3 mėn.	1,50
>3 mėn. ≤ 6 mėn.	1,50
>6 mėn. ≤ 12 mėn.	1,50
> 1 m. ≤ 2 m.	1,50
> 2 m. ≤ 3 m.	1,50
> 3 m.	1,50

14. Kompetentingos institucijos gali leisti tarpusavyje įskaityti pozicijas, kurios yra arba pagal 7 dalį laikomos tos pačios biržos prekės pozicijomis, ir priskirti jas atitinkamoms terminų grupėms grynųjų pozicijų pagrindu, jeigu jos yra:

- a) sandorių, kurie turi būti įvykdyti tuo pačiu metu, pozicijos;

~~ii~~

- b) sandorių, kurie turi būti įvykdyti per 10 dienų, pozicijos, jeigu sandoriais prekiaujama rinkose, kuriose yra nustatytos kiekvienos dienos pristatymo datos.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

15. Po to įstaiga skaičiuoja kiekvienos terminų grupės ilgųjų ir trumpųjų pozicijų sumas. Pirmųjų (pastarųjų) pozicijų suma, kuri yra suderinta su pastarųjų (pirmųjų) pozicijų suma nustatytoje terminų grupėje, yra suderintos tos terminų grupės pozicijos, o likusi ilgoji arba trumpoji pozicija yra nesuderinta tos pačios terminų grupės pozicija.

16. Nustatytos terminų grupės nesuderintos ilgosios (trumposios) pozicijos dalis, kuri yra suderinta su kitos terminų grupės nesuderinta trumpąja (ilgąja) pozicija, yra suderinta dviejų terminų grupių pozicija. Nesuderintos ilgosios arba nesuderintos trumposios pozicijos dalis, kuri negali būti tokiu būdu suderinta, yra nesuderinta pozicija.

17. Įstaigos kapitalo reikalavimas kiekvienai biržos prekei skaičiuojamas klasifikuojant pagal atitinkamus terminus susumavus toliau išvardytus elementus:

~~i)~~a) suderintų ilgųjų ir trumpųjų pozicijų sumą, padaugintą iš atitinkamo pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficiento, nurodyto 13 dalyje pateiktos lentelės antroje skiltyje kiekvienai terminų grupei, ir iš atitinkamos biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos;

~~ii)~~b) dviejų terminų grupių tarpusavyje suderintą poziciją kiekvienai terminų grupei, į kurią perkeliama nesuderinta pozicija, padauginus ją iš 0,6 % (gabenimo kainų koeficiento) ir iš atitinkamos biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos;

~~iii)~~c) likusias nesuderintas pozicijas, padauginus iš 15 % (išankstinio sandorio kainų koeficiento) ir iš biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos.

18. Įstaigos bendras kapitalo reikalavimas apsisaugoti nuo biržos prekių rizikos skaičiuojamas sudedant kapitalo reikalavimus, apskaičiuotus kiekvienai biržos prekei pagal 17 dalį.

b) Supaprastintas metodas

19. Įstaigos kapitalo reikalavimas kiekvienai prekei skaičiuojamas sudedant:

~~i)~~a) 15 % grynosios, ilgosios arba trumposios, pozicijos, padauginus iš biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos;

~~ii)~~b) 3% bendrosios, ilgosios ir trumposios, pozicijos, padauginus iš biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos.

20. Įstaigos bendras kapitalo reikalavimas apsisaugoti nuo biržos prekių rizikos skaičiuojamas sudedant kapitalo reikalavimus, apskaičiuotus kiekvienai biržos prekei pagal 19 dalį.

↓ 93/6/EEB 11a straipsnis (pritaikytas)

⌦ **c) Išplėstas klasifikavimo pagal terminus metodas** ⌫

~~Iki 2006 m. gruodžio 31 d. valstybės narės~~ ⌦ Kompetentingos institucijos ⌫ gali leisti ~~savo~~ įstaigoms naudoti minimalius pirkimo pardavimo kainų skirtumo, gabenimo ir tiesioginio sandorio kainų koeficientus pagal toliau pateiktą lentelę vietoj ~~VII priedo~~ 13, 14, 17 ir 18 dalyse išvardytųjų, jeigu, kompetentingų institucijų nuomone:

a) įstaigos užsiima reikšmingu biržos prekių verslu;

b) įstaigų portfelį sudaro įvairios biržos prekės; ~~ir~~

c) įstaigos dar negali naudoti vidaus modelių, skirtų apskaičiuoti kapitalo reikalavimus biržos prekių rizikai padengti pagal ~~VIII~~ ⌦ V ⌫ priedą.

2 lentelė

	Brangieji metalai (išskyrus auksą)	Pagrindiniai metalai	Žemės ūkio produktai (neperdirbti)	Kita, įskaitant energetikos produktus
Pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficientas (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Gabenimo kainų koeficientas (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Tiesioginio sandorio kainų koeficientas (%)	8	10	12	15

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)
→1 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis su pakeitimais, padarytais klaidų atitaisymu, OL L 248, 1998 9 8, p. 20

VIII PRIEDAS

VIDAUS MODELIŲ ⊠ TAIKYMAS KAPITALO REIKALAVIMAMS APSKAIČIUOTI ⊠

1. Kompetentingos institucijos, vadovaudamosi šiame priede nustatytomis sąlygomis, gali leisti, kad įstaigos, skaičiuodamos savo kapitalo reikalavimus, kurių reikia siekiant apsisaugoti nuo pozicijos rizikos, užsienio valiutos kurso rizikos ir (arba) biržos prekių kainos rizikos, vietoj I, III ir VII ⊠ IV ⊠ prieduose apibūdintų metodų taikytų savo vidaus rizikos valdymo modelius arba derintų juos su minėtais metodais. Kiekvienu atveju kompetentingos institucijos turi aiškiai patvirtinti modelių naudojimą kapitalo priežiūros tikslais.

2. Patvirtinimas suteikiamas, jeigu kompetentinga institucija įsitikina, kad įstaigos rizikos valdymo sistema yra iš esmės patikima ir nuosekliai įgyvendinta, ir kad pirmiausia įvykdomi toliau išvardyti kokybės reikalavimai:

i)a) vidaus rizikos įvertinimo modelis yra glaudžiai integruotas į kasdieninį įstaigos rizikos valdymo procesą ir tarnaujas kaip pagrindas teikiant įstaigos ~~vyresniesiems administracijos pareigūnams~~ vadovybei ataskaitas dėl pozicijų, susijusių su rizika;

ii)b) įstaigoje veikia rizikos kontrolės skyrius, kuris yra nepriklausomas nuo verslu užsiimančių skyrių ir atsiskaito tiesiogiai ~~vyresniesiems administracijos pareigūnams~~ vadovybei. Skyrius turi būti atsakingas už įstaigos rizikos valdymo sistemos kūrimą ir įgyvendinimą. Jis rengia ir analizuoja kiekvienos dienos rizikos valdymo modelio gaunamų rezultatų ataskaitas ir atitinkamų priemonių, kurias reikia taikyti sandorių apribojimų srityje;

iii)c) įstaigos direktorių valdyba ir ~~administracijos vyresnieji pareigūnai~~ vadovybė aktyviai dalyvauja rizikos kontrolės procese. Rizikos kontrolės skyriaus parengtas kiekvienos dienos ataskaitas peržiūri vadovai, pakankamai įtakingi sumažinti atskirų prekybininkų prisiimamas pozicijas ir bendrą įstaigos rizikos poziciją;

iv)d) įstaigoje dirba pakankamai darbuotojų, kurie turi sudėtingų modelių naudojimo įgūdžius prekybos, rizikos kontrolės, audito ir operacijų vykdymo srityse;

v)e) įstaiga yra nustačiusi procedūras, skirtas stebėti ir užtikrinti, kad būtų laikomasi dokumentuose išdėstytos vidaus politikos ir kontrolės, susijusios su bendru rizikos įvertinimo sistemos veikimu;

vi)f) įstaigos modeliai turi pakankamai tikslų rizikos įvertinimą patvirtinančius įrašus;

~~vii)~~g) įstaiga dažnai vykdo griežtą tikrinimo nepalankiausiomis sąlygomis programą. Tokių testų rezultatai peržiūrimi ~~vyresniųjų administracijos pareigūnų~~ vadovybės ir atspindimi jos nustatomoje politikoje ir apribojimuose;

~~viii)~~h) įstaiga privalo atlikti nepriklausomą savo rizikos įvertinimo sistemos patikrinimą kaip dalį jos nuolatinio vidaus audito proceso.

~~Jo~~ ⌦ Pirmos pastraipos h punkte nurodyto patikrinimo ⌫ metu ~~turi būti~~ tikrinama verslu užsiimančių skyrių ir nepriklausomo rizikos kontrolės skyriaus veikla. Ne rečiau kaip kartą per metus įstaiga privalo tikrinti savo bendrą rizikos valdymo procesą.

Tikrinimas apima:

- a) rizikos valdymo sistemos ir proceso dokumentacijos pakankamumą ir rizikos kontrolės skyriaus organizavimą;

- b) rinkos rizikos vertinimo priemonių integravimą į kasdienės rizikos valdymą ir vadovybės informavimo sistemos vientisumą;

- c) įstaigos taikomą rizikos įvertinimo modelių ir vertinimo sistemų, kuriuos naudoja sandorius sudarantys ir operacijas atliekantys darbuotojai, tvirtinimo procesą;

- d) rinkos rizikos, kuriai taikomas rizikos įvertinimo modelis, apimtį ir bet kurių reikšmingų rizikos įvertinimo proceso pakeitimų patvirtinimą;

- e) pozicijų duomenų tikslumą ir išbaigtumą, svyravimų ir koreliacijos prielaidų tikslumą ir tinkamumą ir vertinimo bei jautrumo rizikai skaičiavimų tikslumą;

- f) tikrinimo procesą, kurį įstaiga naudoja, kad įvertintų duomenų šaltinių, naudojamų vidaus modeliams, nuoseklumą, pateikimą laiku ir patikimumą, įskaitant tokių duomenų šaltinių objektyvumą;

  ~~ir~~

- g) grįžtamojo patikrinimo, kuris atliekamas modelio tikslumui nustatyti, patvirtinimo procesą.

3. Įstaiga stebi savo modelio tikslumą ir veikimą, taikydama grįžtamojo patikrinimo programą. Atliekant grįžtamąjį patikrinimą, kiekvieną darbo dieną $\rightarrow_1$ įstaigos modeliu apskaičiuotas vienos dienos portfelio pozicijų dienos pabaigoje rizikos vertės matas ← palyginamas su vienos dienos portfelio vertės pokyčiu kitos darbo dienos pabaigoje.

Kompetentingos institucijos tikrina įstaigos sugebėjimą atlikti faktinių ir spėjamų portfelio vertės pokyčių grįžtamąjį patikrinimą. Spėjamų portfelio vertės pokyčių grįžtamasis patikrinimas yra pagrįstas portfelio vertės dienos pabaigoje palyginimu su jo verte kitos dienos pabaigoje darant prielaidą, kad pozicijos nepasikeitė. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos imtųsi atitinkamų priemonių patobulinti savo grįžtamojo patikrinimo programą, jeigu, kompetentingų institucijų nuomone, ji nepakankama.

4. Kompetentingos institucijos gali leisti, kad skolos priemonių, kuriomis prekiaujama, ir nuosavybės vertybinių popierių pozicijų specifinės rizikos kapitalo reikalavimus įstaiga skaičiuotų naudodama vidaus modelį, jeigu jis atitinka likusioje šio priedo dalyje nustatytas sąlygas ir ⌦ šias sąlygas ⌫ :

- a) paaiškina istorinius portfelio kainų pokyčius;

- b) apima koncentraciją, kalbant apie portfelio dydį ir sudėties pasikeitimus;

- c) yra atsparus neigiamai aplinkos įtakai;

- d) yra patvirtintas, taikant grįžtamąjį patikrinimą, skirtą specifinės rizikos įvertinimo tikslumui nustatyti. Jeigu kompetentingos institucijos leidžia šį grįžtamąjį patikrinimą taikyti atitinkamoms portfelio dalims, jas reikia rinktis nuosekliai.

🡻 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

5. Įstaigoms, naudojančioms modelius, kurie nėra patvirtinti pagal 4 dalį, yra nustatomas atskiras kapitalo mokestis už specifinę riziką, skaičiuojamą I priede nustatyta tvarka.

6. Pagal 10 dalies ii punktą, įstaigos atliktų skaičiavimų rezultatai proporcingai didinami dauginant juos iš multiplikatoriaus koeficiento, kuris yra ne mažesnis kaip 3.

🡻 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

7. Multiplikatoriaus koeficientas didinamas taikant padidėjimo koeficientą nuo 0 iki 1 pagal ~~toliau pateiktą~~ ⌦ 1 ⌫ lentelę atsižvelgiant į pastarųjų 250 darbo dienų nukrypimų skaičių, patvirtintą įstaigos atlikto grįžtamojo patikrinimo metu. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos nuosekliai skaičiuotų nukrypimus, atsižvelgdamos į grįžtamuosius portfelio vertės faktinių arba spėjamų pokyčių tikrinimus. Nukrypimas yra vienos dienos portfelio vertės pokytis, kuris viršija atitinkamą vienos dienos rizikos vertės matą, apskaičiuotą pagal įstaigos modelį. Norint nustatyti padidėjimo koeficientą, nukrypimų skaičius įvertinamas ne rečiau kaip kartą per ketvirtį.

⌦ *1 lentelė* ⌫

Nukrypimų skaičius	Padidėjimo koeficientas
Mažiau negu 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75

9	0,85
10 arba daugiau	1,00

Atskirais atvejais ir atsižvelgdamos į išskirtinę situaciją, kompetentingos institucijos gali nereikalauti padidinti daugiklį padidėjimo koeficientu pagal ~~pirmiau pateiktą~~ ⌦ 1 ⌫ lentelę, jeigu įstaiga kompetentingoms institucijoms įrodė, kad toks padidinimas yra nepagrįstas ir kad modelis iš esmės yra patikimas.

Jeigu didelis nukrypimų skaičius rodo, kad modelis nėra pakankamai tikslus, kompetentingos institucijos atšaukia modelio patvirtinimą arba taiko atitinkamas priemones, užtikrinančias, kad modelis bus nedelsiant patobulintas.

Kad kompetentingos institucijos galėtų nuolat stebėti padidėjimo koeficiento tinkamumą, įstaigos iš karto ir bet kuriuo atveju ne vėliau kaip per penkias darbo dienas praneša kompetentingoms institucijoms apie nukrypimus, kuriuos jos nustato, taikydamos savo grįžtamojo patikrinimo programą, ir kurie pagal pirmiau pateiktą lentelę galėtų reikšti padidėjimo koeficiento padidinimą.

8. Jeigu kompetentingos institucijos patvirtina įstaigos modelį pagal 4 dalį kaip tinkamą kapitalo, reikalingo specifinei rizikai padengti, reikalavimams skaičiuoti, įstaiga prideda prie savo kapitalo reikalavimo, kuris skaičiuojamas pagal 6, 7 ir 10 dalis, papildomą sumą, kuri lygi:

~~i)~~a) rizikos vertės mato specifinės rizikos daliai, kurią reikėtų atskirti pagal priežiūros nuostatas; arba, įstaigos nuožiūra;

~~ii)~~b) skolos ir nuosavybės vertybinių popierių pozicijų portfelio sudėtinių dalių, susijusių su specifine rizika, rizikos vertės matams.

Įstaigos, kurios renkasi ~~ii~~ ⌦ b ⌫ variantą, turi iš anksto nurodyti savo portfelio sudėtinių dalių sandarą ir neturėtų jos keisti be kompetentingų institucijų sutikimo.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

9. Kompetentingos institucijos gali netaikyti 8 dalyje nustatytos priemokos reikalavimo, jeigu įstaiga įrodo, kad pagal nustatytus tarptautinius standartus jos modelis taip pat tiksliai apsaugo nuo įvykių rizikos ir įsipareigojimų nevykdymo rizikos, susijusios su jos skolos priemonių, kuriomis prekiaujama, ir nuosavybės vertybinių popierių pozicijomis.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

10. Kiekviena įstaiga privalo įvykdyti kapitalo reikalavimą, kuris yra didesnis už:

~~i)~~a) jos praėjusios dienos rizikos vertės skaičių, apskaičiuotą pagal šiame priede nustatytus parametrus;

~~ii)~~b) kiekvienos iš praėjusių 60 darbo dienų kasdienių rizikos vertės matų vidurkį, padaugintą iš 6 dalyje nustatyto koeficiento ir patikslintą 7 dalyje nustatytu koeficientu.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

11. Rizikos vertei skaičiuoti taikomi toliau išvardyti minimalūs reikalavimai:

~~i)~~a) rizikos vertė skaičiuojama bent jau kiekvieną dieną;

~~ii)~~b) 99 % pasikliautinasis intervalas;

~~iii)~~c) 10 dienų laikymo laikotarpio ekvivalentas;

~~iv)~~d) ne mažiau kaip vienerių metų efektyvus istorinis stebėjimo laikotarpis, išskyrus tuos atvejus, kai gali būti taikomas trumpesnis stebėjimo laikotarpis dėl labai išaugusio kainų svyravimo;

~~v)~~e) trijų mėnesių duomenų grupės patikslinimai.

12. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad rizikos įvertinimo modelis tiksliai padengtų visas reikšmingiausias pasirinkimo sandorių arba panašių į pasirinkimo sandorius pozicijų kainų rizikas ir kad bet kuri kita rizika, kurios modelis neapima, būtų atitinkamai padengta iš nuosavų lėšų.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

13. ~~Kompetentingos institucijos reikalauja, kad~~ ~~r~~Rizikos vertinimo modelis apim~~tų~~a pakankamai rizikos veiksnių, atsižvelgiant į įstaigos veiklos lygį atitinkamose rinkose ⌦ , o ypač toliau nurodytus veiksnius ⌫ .

~~Turi būti laikomasi bent jau šių toliau išvardytų nuostatų:~~

⌦Palūkanų normos rizika ⌫

~~i) palūkanų normos rizikos srityje~~ ~~r~~Rizikos įvertinimo sistemą sudaro visuma rizikos koeficientų, atitinkančių kiekvienos valiutos, kurios pozicijos įstaigos balansiniuose arba nebalansiniuose straipsniuose yra jautrios palūkanų normų pasikeitimams, palūkanų normas. Įstaiga modeliuoja pelningumo kreives pagal vieną iš visuotinai pripažintų metodų. Reikšmingos pagrindinių valiutų ir rinkų palūkanų norm~~u~~os rizikos atveju, pelningumo kreivė dalijama į ne mažiau kaip šešias dalis pagal terminus, siekiant apimti palūkanų normų svyravimų kaitą išilgai visos pelningumo kreivės. Rizikos įvertinimo sistema taip pat turi apimti riziką, susijusią su ne visai vienas kitą atitinkančiais skirtingų pelningumo kreivių tarpusavio judėjimais~~;~~.

⌦Užsienio valiutos kurso rizika ⌫

~~ii) užsienio valiutos rizikos srityje~~ ~~r~~Rizikos įvertinimo sistemą sudaro rizikos koeficientai, atitinkantys aukso pozicijas ir atskiras užsienio valiutas, kuriomis yra išreikštos įstaigos pozicijos~~;~~.

⇩naujas

Kalbant apie KIS, atsižvelgiama į faktines jų užsienio valiutų pozicijas. Įstaigos gali remtis trečiųjų šalių skelbiamais duomenimis apie KIS užsienio valiutų pozicijas tuo atveju, kai tinkamai užtikrinamas skelbiamų duomenų tikslumas. Jeigu įstaiga neturi duomenų apie KIS užsienio valiutų pozicijas, laikoma, kad KIS investicijos siekia didžiausią pagal jos įgaliojimus leistiną lygį; apskaičiuodama užsienio valiutos rizikos, susijusios su jos prekybos knyga, kapitalo reikalavimą, įstaiga atsižvelgia į didžiausią netiesioginę riziką, su kuria ji galėtų susidurti per KIS. Tai daroma proporcingai padidinant KIS poziciją iki didžiausios pozicijos, kurią leidžia investicinis mandatas, pagrindinių investicinių vienetų atžvilgiu. Tariama KIS užsienio valiutos pozicija vertinama kaip atskira valiuta pagal investavimui į auksą taikomą tvarką. Tačiau jeigu KIS investicijų kryptis yra žinoma, ilgoji atvira pozicija gali būti pridėta prie ilgosios atviros užsienio valiutos pozicijos, o trumpoji atvira pozicija gali būti pridėta prie trumposios atviros užsienio valiutos pozicijos. Prieš atliekant skaičiavimą tokių pozicijų tarpusavyje užskaityti neleidžiama.

🡻 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

⌦Nuosavybės vertybinių popierių rizika ⌫

~~iii) nuosavybės vertybinių popierių rizikos srityje~~ ~~r~~Rizikos įvertinimo sistema taiko atskirą rizikos koeficientą bent jau kiekvienai nuosavybės vertybinių popierių rinkai, kurioje įstaiga turi reikšmingas pozicijas~~;~~.

⌦Biržos prekių rizika ⌫

~~iv) biržos prekių rizikos srityje~~ ~~r~~Rizikos įvertinimo sistema atskirą rizikos koeficientą taiko bent jau kiekvienai biržos prekei, jeigu tos biržos prekės įstaigos pozicijos yra reikšmingos. Rizikos įvertinimo sistema taip pat turi apimti ne visai vienas kitą atitinkančiais judėjimų tarp panašių, bet ne tapačių biržos prekių riziką ir išankstinių sandorių kainų pasikeitimų riziką, kylančią dėl terminų neatitikimų. Taip pat reikia atsižvelgti į rinkos charakteristikas, ypač į pristatymo datas ir prekybininkams suteikiamą galimybę uždaryti pozicijas~~;~~.

🡻 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

14. Kompetentingos institucijos gali leisti, kad įstaigos naudotų empirines koreliacijas tarp rizikos kategorijų ir jų viduje, jeigu jos įsitikina, kad įstaigos koreliacijų skaičiavimo sistema yra patikima ir nuosekliai įgyvendinama.

↓ 93/6/EEB VI priedo 8 dalies 2 punkto antras sakinys (pritaikytas)

VI PRIEDAS

DIDELĖSIŲ ~~PASKOLOSŲ~~ POZICIJŲ ⌦ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ⌫

1. ~~29~~ ⌦ 31 ⌫ straipsnio b punkte nurodytas perviršis apskaičiuojamas atrenkant tokius su vienu klientu arba susijusių klientų grupe susijusios pozicijos komponentus, kuriems taikomi aukščiausi (specialiosios) specifinės rizikos reikalavimai, pateikti šios direktyvos I priede, ir (arba) šios direktyvos II priedo reikalavimai, kurių suma yra lygi ~~29~~ ⌦ 31 ⌫ straipsnio a dalyje nurodyto perviršio dydžiui.

2. Jeigu perviršis išlieka daugiau kaip 10 dienų, šiems komponentams taikomas papildomo kapitalo reikalavimas, kuris lygus 200 % 1 dalyje minėtų reikalavimų.

3. Praėjus 10 dienų po apribojimo viršijimo, pagal 1 dalį atrinkti perviršio komponentai įrašomi į atitinkamą I lentelės 1 skilties eilutę didėjančia tvarka pagal (specialiosios) specifinės rizikos reikalavimus, išdėstytus šios direktyvos I priede ir (arba) II priede. Papildomo kapitalo reikalavimas, taikomas šiems komponentams, yra lygus šios direktyvos I priede išdėstytų specialiųjų reikalavimų ir (arba) II priedo reikalavimų sumai, padaugintai iš atitinkamo koeficiento, kuris nurodytas I lentelės 2 skiltyje.

⌦ *1 lentelė* ⌫

Ribų perviršis (skaičiuojama nuosavų lėšų proc.)	Koeficientai
iki 40 %	200 %
nuo 40 % iki 60 %	300 %
nuo 60 % iki 80 %	400 %
nuo 80 % iki 100 %	500 %
nuo 100 % iki 250 %	600 %
per 250 %	900 %

↑

⇩naujas

VII PRIEDAS

PREKYBA

A DALIS – PREKYBOS TIKSLAI

1. Prekybos tikslais laikomos pozicijos (portfelis) atitinka šiuos reikalavimus:

a) turi būti aiškiai dokumentuota ir vadovybės patvirtinta prekybinės veiklos strategija, kurioje turėtų būti tiksliai nurodyta numatoma prekybinių pozicijų laikymo trukmė;

b) turi būti nustatyta ir aiškiai apibrėžta prekybinės pozicijos valdymo politika ir procedūros, kurias taikant:

i) pozicijos įrašomos į prekybinių operacijų registracijos sąrašą;

ii) nustatomi pozicijų limitai ir prižiūrima, kad jų būtų laikomasi ir jie būtų tinkami;

iii) prekybinėje veikloje dalyvaujantys darbuotojai turi teisę savarankiškai prisiimti (valdyti) pozicijų riziką, neviršydami jiems nustatytų limitų ir laikydamiesi patvirtintos strategijos;

iv) informacijos apie pozicijas teikimas vadovybei yra neatsiejama įstaigos rizikos valdymo proceso dalis;

v) prekybinės pozicijos yra nuolat stebimos pasitelkiant rinkos informacijos šaltinius, ir vertinama pozicijos ar ją sudarančios rizikos sudedamųjų dalių paklausa rinkoje arba galimybė jas apdrausti; taip pat, svarbiausia, įvertinama galimybė vertinant naudotis rinkos informacija ir jos kokybė, rinkos apimtis ir pozicijų, kuriomis prekiaujama rinkoje, dydis;

c) turi būti parengta aiškiai apibrėžta politika ir procedūros, skirtos įvertinti, ar pozicija atitinka įstaigos prekybinės veiklos strategiją, įskaitant apyvartumo ir prekybai skirtų įstaigos prekybos knygos pozicijų stebėjimą.

B DALIS – SISTEMOS IR KONTROLĖ

1. Įstaigos sukuria ir taiko sistemas bei kontrolės mechanizmus, leidžiančius vertinimo tikslais gauti tikslius ir patikimus duomenis.

2. Sistemos ir kontrolė apima bent jau šiuos aspektus:

a) reglamentuotą vertinimo politiką ir procedūras. Ši politika ir procedūros turi aiškiai apibrėžti įvairių padalinių, dalyvaujančių nustatant vertinimą, atsakomybę, rinkos informacijos šaltinius ir jų tinkamumo įvertinimą,

nepriklausomo vertinimo periodiškumą, kainų uždarymo laiką, įverčių koregavimo procedūras, *ad-hoc* ir mėnesio pabaigoje atliekamo tikrinimo procedūras.

b) aiškius ir nepriklausomus (t. y. nepriklausomus nuo sandorius sudarančių padalinių) už vertinimą atsakingo padalinio atskaitomybės ryšius.

Atskaitomybės ryšys veda iki pagrindinio valdybos vykdomojo direktoriaus.

Rizikos ribojimo principais pagrįsto vertinimo metodai

3. Pozicijų vertinimas rinkos kainomis atliekamas ne rečiau kaip kartą per dieną remiantis iš nepriklausomų šaltinių gautais duomenimis apie kainas. Pavyzdžiui, biržos kainas, elektronines kainas arba kelių nepriklausomų geros reputacijos maklerių kotiruotas kainas.

4. Vertindama pozicijas rinkos kainomis, įstaiga remiasi labiausiai riziką ribojančiomis pirkimo (pardavimo) kainomis, išskyrus atvejus, kai įstaigos vaidmuo formuojant tam tikros rūšies finansinės priemonės ar biržos prekės rinkos kainą yra labai svarbus ir ji gali uždaryti savo poziciją dar neužsidarius rinkai.

5. Kai įvertinti pozicijų rinkos kainomis neįmanoma, įstaigos, prieš skaičiuodamos prekybos knygos kapitalo poreikį, turi savo pozicijas (portfelį) įvertinti pagal tam tikrą modelį. Vertinimas pagal modelį − tai vertinimas, kurį atliekant vertė nustatoma taikant palyginamąją analizę, ekstrapoliaciją arba apskaičiuojama kitu būdu remiantis rinkos kaina.

6. Atliekant vertinimą pagal modelį turi būti laikomasi šių reikalavimų:

a) vadovybė žino, kurios prekybos knygos sudėtinės dalys vertinamos pagal modelį, ir suvokia taip sukuriamo netikrumo dėl duomenų apie riziką (veiklos rezultatus) svarbą;

b) naudojami rinkos duomenys, jei įmanoma, atitinka rinkos kainas, o rinkos duomenų, susijusių su tam tikra vertinama pozicija, tinkamumas ir modelio parametrai vertinami kiekvieną dieną;

c) jei yra, naudojami vertinimo metodai, kurie yra pripažinti praktikoje vertinant tam tikrą finansinę priemonę ar biržos prekę;

d) jei modelį sukūrė pati įstaiga, jis turi būti pagrįstas tinkamomis prielaidomis, kurias įvertino ir patikrino kvalifikuoti asmenys, nedalyvavę jį kuriant;

e) yra nustatytos formalios pokyčių kontrolės procedūros, o vertinimams patikrinti laikoma ir periodiškai naudojama patikima modelio kopija;

f) už rizikos valdymą atsakingas padalinys žino naudojamų modelių trūkumus ir vertinimo rezultatus aiškina atsižvelgdamas į tuos trūkumus;

g) modelis periodiškai peržiūrimas, kad būtų nustatyta jo veikimo kokybė (pvz., įvertinama, ar visada pasitvirtina hipotezės, atliekama pelno ir nuostolio palyginti su rizikos veiksniais analizė, tikrosios uždarymo vertės palyginamos su rezultatais, gautais naudojant modelį).

Taikant d punktą, modelį kuria ir tvirtina asmenys, nesusiję su sandorius sudarančiais darbuotojais. Atliekamas nepriklausomas modelio tikrinimas. Tikrinimo metu patvirtinamas matematinių skaičiavimų, hipotezių ir programinės įrangos tinkamumas.

7. Be kiekvieną dieną atliekamo įvertinimo rinkos kainomis arba įvertinimo pagal kitą modelį, turėtų būti atlikta nepriklausoma kainų patikra. Tai procesas, kurio metu reguliariai tikrinamas rinkos kainų ar taikant modelį naudojamų duomenų tikslumas ir nepriklausomumas. Kasdieninį įvertinimą rinkos kainomis gali atlikti prekybinėje veikloje dalyvaujantys darbuotojai, tačiau rinkos kainų ir taikant modelį naudojamų duomenų tikslumo patikrą turėtų atlikti su prekyba nesusiję darbuotojai ir ne rečiau kaip kartą per mėnesį (arba dažniau, atsižvelgiant į rinkos (prekybinės veiklos) pobūdį). Jei nėra nepriklausomų duomenų apie kainas šaltinių arba jei jie yra subjektyvūs, gali būti pasitelktos tokios rizikos ribojimo principais pagrįstos priemonės, kaip vertinimo rezultatų koregavimas.

Vertinimo rezultatų koregavimas arba rezervai

8. Įstaigos sukuria ir taiko procedūras, leidžiančias koreguoti vertinimo rezultatus arba sudaryti vertinimo rezervą.

Bendrieji standartai

9. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad vertinimo rezultatų koregavimas (rezervo sudarymas) būtų formaliai numatytas vertinant neuždirbtų palūkanų iš paskolų paskirstymą, uždarymo išlaidas, operacinę riziką, išankstinį sutarties nutraukimą, investavimo ir finansavimo išlaidas, būsimąsias administracines išlaidas ir, prireikus, pavyzdinę riziką.

Mažiau likvidiems straipsniams taikomi standartai

10. Mažiau likvidžios pozicijos gali atsirasti dėl pasikeitusios padėties rinkoje ir dėl pačios įstaigos nulemtų aplinkybių, pavyzdžiui, koncentruotų pozicijų ir (arba) ilgai laikomų pozicijų atveju.

11. Priimdamos sprendimą, ar mažiau likvidiems straipsniams reikalingas vertinimo rezervas, įstaigos įvertina kelis veiksnius. Įvertinamas laikas, kurio prireiktų šiai pozicijai arba su ja susijusiai rizikai apdrausti, pardavimo pirkimo kainų skirtumo svyravimas ir vidurkis, kotiruotų rinkos kainų buvimas (rinkos formuotojų skaičius ir tapatybė) ir prekybos apimčių svyravimas bei vidurkis.

12. Įstaigos, kurios vertinimui atlikti pasitelkia trečiąsias šalis arba kurios atlieka vertinimą naudodamos modelį, nusprendžia, ar taikyti vertės rezultatų koregavimą. Be to, įstaigos apsvarsto, ar reikia nustatyti rezervus mažiau likvidžioms pozicijoms ir jų tinkamumą nuolat persvarsto.

13. Jeigu dėl vertinimo rezultatų koregavimo (rezervų nustatymo) einamaisiais finansiniais metais patiriami reikšmingi nuostoliai, jie atimami iš įstaigos nuosavų lėšų pagal Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnio k punktą.

14. Pelnas (nuostolis), atsiradęs dėl vertinimo rezultatų koregavimo (rezervų nustatymo), įtraukiamas į „grynojo prekybos knygos pelno“, minimo 13 straipsnio 2 dalies b punkte, skaičiavimą ir pridedamas prie (atimamas iš) papildomų nuosavų lėšų, galinčių padengti rinkos rizikos kapitalo reikalavimus pagal minėto punkto nuostatas.

C DALIS – VIDINIS APSIDRAUDIMAS

1. Vidinis apsidraudimas yra pozicija, kuri didžiąja dalimi arba visiškai padengia riziką, susijusią su ne prekybos knygos pozicija arba pozicijų grupe. Pozicijoms, atsirandančioms dėl vidinio apsidraudimo, gali būti taikoma prekybos knygos pozicijoms galiojanti tvarka, jeigu jos laikomos prekybos tikslais ir jeigu laikomasi A ir B dalyse nustatytų bendrųjų kriterijų, kuriuos turi atitikti prekybos tikslais laikomos pozicijos ir rizikos ribojimo principais pagrįstas vertinimas. Visų pirma:

a) vidinio apsidraudimo pozicijomis neturi būti siekiama išvengti kapitalo reikalavimų ar juos sumažinti;

b) vidinio apsidraudimo pozicijų taikymas yra tinkamai reglamentuotas, ir joms taikomos konkrečios vidinio tvirtinimo ir audito procedūros;

c) vidiniai sandoriai sudaromi rinkos sąlygomis;

d) didžioji rinkos rizikos dalis dėl vidinio apsidraudimo pozicijos turi būti valdoma prekybos knygoje, neviršijant leistinų ribų;

e) vidiniai sandoriai atidžiai stebimi.

Šių sandorių stebėjimas (monitoringas) užtikrinamas tinkamomis procedūromis.

2. 1 punkto nuostatos taikomos nepažeidžiant kapitalo reikalavimų, nustatytų vidinio apsidraudimo pozicijos „ne prekybos knygos sudedamajai daliai“.

VIII PRIEDAS

PANAIKINAMOS DIREKTYVOS

A DALIS

PANAIKINAMOS DIREKTYVOS IR JŲ PAKEITIMAI

(minimos 48 straipsnyje)

1993 m. kovo 15 d. Tarybos direktyva 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo

1998 m. birželio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/31/EB, iš dalies keičianti Tarybos direktyvą 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo

1998 m. birželio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/33/EB, iš dalies keičianti Tarybos direktyvos 77/780/EEB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo 12 straipsnį, Tarybos direktyvos 89/647/EEB dėl kredito įstaigų mokumo normatyvo 2, 5, 6, 7, 8 straipsnius ir II bei III priedus ir Tarybos direktyvos 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo 2 straipsnį bei II priedą

2002 m. gruodžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2002/87/EB dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo įmonių ir investicinių firmų papildomos priežiūros, ir iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 73/239/EEB, 79/267/EEB, 92/49/EEB, 92/96/EEB, 93/6/EEB ir 93/22/EEB bei Europos Parlamento ir Tarybos direktyvas 98/78/EB ir 2000/12/EB,

Tik 26 straipsnis

2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų, iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 85/611/EEB, 93/6/EEB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB bei panaikinanti Tarybos direktyvą 93/22/EEB

Tik 67 straipsnis

B DALIS

GALUTINĖS ĮGYVENDINIMO DATOS

(minimos 48 straipsnyje)

Direktyva		Galutinis įgyvendinimo terminas
Tarybos direktyva 93/6/EEB		1995 7 1
Direktyva 98/31/EB		2000 7 21
Direktyva 98/33/EB		2000 7 21

Direktyva 2002/87/EB		2004 11 8
Direktyva 2004/39/EB		Dar nenustatyta
Direktyva 2004/xx/EB		Dar nenustatyta

⇩naujas

IX PRIEDAS

STRAIPSNIŲ ATITIKIMO LENTELĖ

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
1 straipsnio 1 dalies pirmas sakinys					
1 straipsnio 1 dalies antras sakinys ir 2 dalis	1 straipsnis				
2 straipsnio 1 dalis					
2 straipsnio 2 dalis	7 straipsnio 3 dalis				
3 straipsnio 1 dalies a punktas	2 straipsnio 1 dalis				
3 straipsnio 1 dalies b punktas	2 straipsnio 2 dalis				67 straipsnio 1 dalis
3 straipsnio 1 dalies c–e punktai	2 straipsnio 3–5 dalys				
3 straipsnio 1 dalies f ir g punktai					
3 straipsnio 1 dalies h punktas	2 straipsnio 10 dalis				
3 straipsnio 1 dalies i punktas	2 straipsnio 11 dalis		3 straipsnio 1 dalis		
3 straipsnio 1 dalies j punktas	2 straipsnio 14 dalis				
3 straipsnio 1 dalies k ir l punktai	2 straipsnio 15 ir 16 dalys	1 straipsnio 1 dalies b punktas			
3 straipsnio 1 dalies m punktas	2 straipsnio 17 dalis	1 straipsnio 1 dalies c punktas			
3 straipsnio 1 dalies n punktas	2 straipsnio 18 dalis	1 straipsnio 1 dalies d punktas			
3 straipsnio 1 dalies o–q punktai	2 straipsnio 19–21 dalys				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
3 straipsnio 1 dalies r punktas	2 straipsnio 23 dalis				
3 straipsnio 1 dalies s punktas	2 straipsnio 26 dalis				
3 straipsnio 2 dalis	2 straipsnio 7 ir 8 dalys				
3 straipsnio 3 dalies a ir b punktai	7 straipsnio 3 dalis			26 straipsnis	
3 straipsnio 3 dalies c punktas	7 straipsnio 3 dalis				
4 straipsnis	2 straipsnio 24 dalis				
5 straipsnis	3 straipsnio 1 ir 2 dalys				
6 straipsnis	3 straipsnio 4 dalis				67 straipsnio 2 dalis
7 straipsnis	3 straipsnio 4a dalis				67 straipsnio 3 dalis
8 straipsnis	3 straipsnio 4b dalis				67 straipsnio 3 dalis
9 straipsnis	3 straipsnio 3 dalis				
10 straipsnis	3 straipsnio 5–8 dalys				
11 straipsnis	2 straipsnio 6 dalis				
12 straipsnio pirma pastraipa	2 straipsnio 25 dalis				
12 straipsnio antra pastraipa					
13 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa	V priedo 1 dalies pirma pastraipa				
13 straipsnio 1 dalies antra pastraipa ir 2–5 dalys	V priedo 1 dalies antra pastraipa ir 2–5 dalys	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 4 dalies a ir b punktai			
14 straipsnis	V priedo 6 ir 7 dalys	4 straipsnio c punktas			
15 straipsnis	V priedo 8 dalis				
16 straipsnis	V priedo 9 dalis				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
17 straipsnis					
18 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa	4 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa				
18 straipsnio 1 dalies a ir b punktai	4 straipsnio 1 dalies i ir ii punktai	1 straipsnio 2 dalis			
18 straipsnio 2–4 dalys	4 straipsnio 6–8 dalys				
19 straipsnio 1 dalis					
19 straipsnio 2 dalis	11 straipsnio 2 dalis				
19 straipsnio 3 dalis					
20 straipsnis					
21 straipsnis	IV priedas				
22 straipsnis					
23 straipsnio pirma ir antra pastraipos	7 straipsnio 5 ir 6 dalys				
23 straipsnio trečia pastraipa					
24 straipsnis					
25 straipsnis					
26 straipsnio 1 dalis	7 straipsnio 10 dalis	1 straipsnio 4 dalis			
26 straipsnio 2–4 dalys	7 straipsnio 11–13 dalys				
27 straipsnis	7 straipsnio 14 ir 15 dalys				
28 straipsnio 1 dalis	5 straipsnio 1 dalis				
28 straipsnio 2 dalis	5 straipsnio 2 dalis	1 straipsnio 3 dalis			
28 straipsnio 3 dalis					
29 straipsnio 1 dalies a–c punktai	VI priedo 2 dalis				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
ir kitos dvi pastraipos					
29 straipsnio 1 dalies paskutinė pastraipa					
29 straipsnio 2 dalis	VI priedo 3 dalis				
30 straipsnio 1 dalis ir 2 dalies pirma pastraipa	VI priedo 4 ir 5 dalys				
30 straipsnio 2 dalies antra pastraipa					
30 straipsnio 3 ir 4 dalys	VI priedo 6 ir 7 dalys				
31 straipsnis	VI priedo 8 dalies 1 punktas, 2 punkto pirmas sakinys, 3−5 dalys				
32 straipsnis	VI priedo 9 ir 10 dalys				
33 straipsnio 1 ir 2 dalys					
33 straipsnio 3 dalis	6 straipsnio 2 dalis				
34 straipsnis					
35 straipsnio 1−4 dalys	8 straipsnio 1−4 dalys				
35 straipsnio 5 dalis	8 straipsnio 5 dalies pirmas sakinys	1 straipsnio 5 dalis			
36 straipsnis	9 straipsnio 1−3 dalys				
37 straipsnis					
38 straipsnis	9 straipsnio 4 dalis				
39 straipsnis					
40 straipsnis	2 straipsnio 9 dalis				
41 straipsnis					
42 straipsnio 1 dalies a−c punktai	10 straipsnio pirma, antra ir				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
	trečia įtraukos				
42 straipsnio 1 dalies d ir e punktai					
42 straipsnio 1 dalies f punktas	10 straipsnio ketvirta įtrauka				
42 straipsnio 1 dalies g punktas					
43 straipsnis					
44 straipsnis					
45 straipsnis					
46 straipsnis	12 straipsnis				
47 straipsnis					
48 straipsnis					
49 straipsnis					
50 straipsnis	15 straipsnis				
I priedo 1–4 dalys	I priedo 1–4 dalys				
I priedo 4 dalies paskutinė pastraipa	2 straipsnio 22 dalis				
I priedo 5–7 dalys	I priedo 5–7 dalys				
I priedo 8 dalis					
I priedo 9–11 dalys	I priedo 8–10 dalys				
I priedo 12–14 dalys	I priedo 12–14 dalys				
I priedo 15 ir 16 dalys	2 straipsnio 12 dalis				
I priedo 17–41 dalys	I priedo 15–39 dalys				
I priedo 42–56 dalys					
II priedo 1 ir 2 dalys	II priedo 1 ir 2 dalys				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
II priedo 3–11 dalys					
III priedo 1 dalis	III priedo 1 dalies pirma pastraipa	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies a punktas			
III priedo 2 dalis	III priedo 2 dalis				
III priedo 2.1 dalies pirma–trečia pastraipos	III priedo 3.1 dalis	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas			
III priedo 2.1 dalies ketvirta pastraipa					
III priedo 2.1 dalies penkta pastraipa	III priedo 3.2 dalis	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas			
III priedo 2.2, 3 ir 3.1 dalys	III priedo 4–6 dalys	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies c punktas			
III priedo 3.2 dalis	III priedo 8 dalis				
III priedo 4 dalis	III priedo 11 dalis				
IV priedo 1–20 dalys	VII priedo 1–20 dalys	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis			
IV priedo 21 dalis	11a straipsnis	1 straipsnio 6 dalis			
V priedo 1 dalis – 13 dalies trečia pastraipa	VIII priedo 1 dalis – 13 dalies ii punktas	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis			
V priedo 13 dalies ketvirta pastraipa					
V priedo 13 dalies penkta pastraipa – 14 dalis	VIII priedo 13 dalies iii punktas – 14 dalis	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis			
VI priedas	VI priedo 8 dalies 2 punktas, tekstas po pirmo sakinio				
VII priedas					
VIII priedas					
IX priedas					