KOMISIJOS ĮGYVENDINIMO REGLAMENTAS (ES) 2019/482

2019 m. kovo 22 d.

kuriuo iš dalies keičiamas Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2016/1368, kuriuo pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011 nustatomas finansų rinkose naudojamų ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašas

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014 ([1]), ypač į jo 20 straipsnio 1 dalį,

kadangi:

(1) lyginamieji indeksai atlieka svarbų vaidmenį nustatant daugelio finansinių priemonių ir finansinių sutarčių kainą ir vertinant daugelio investicinių fondų veiklos rezultatus. Teikiant lyginamųjų indeksų duomenis ir juos administruojant daugeliu atvejų kyla rizika, kad jais bus manipuliuojama, o tai atliekantys asmenys dažnai susiduria su interesų konfliktais;

(2) tam, kad galėtų atlikti savo vaidmenį ekonomikoje, lyginamieji indeksai turi atspindėti pagrindinę rinką arba ekonomikos realiją, kurią numatyta jais įvertinti. Jei lyginamasis indeksas nebeatspindi pagrindinės rinkos, pavyzdžiui, tarpbankinių palūkanų normų, kyla rizika, kad tai padarys neigiamą poveikį, *inter alia*, rinkos vientisumui, namų ūkių finansavimui (paskolomis ir hipotekos paskolomis) ir įmonių finansavimui Sąjungoje;

(3) rizika naudotojams, rinkoms ir Sąjungos ekonomikai paprastai padidėja, kai su konkrečiu lyginamuoju indeksu susietų finansinių priemonių, finansinių sutarčių ir investicinių fondų bendra vertė yra didelė. Todėl Reglamentu (ES) 2016/1011 nustatomos skirtingos lyginamųjų indeksų kategorijos ir numatomi papildomi reikalavimai, kuriais užtikrinamas tam tikrų lyginamųjų indeksų, kurie laikomi ypatingos svarbos lyginamaisiais indeksais, teisingumas ir pagrįstumas, įskaitant kompetentingų institucijų įgaliojimą tam tikromis sąlygomis pavesti teikti ypatingos svarbos lyginamojo indekso duomenis ar jį administruoti;

(4) pagal Reglamento (ES) 2016/1011 20 straipsnio 1 dalį Komisija yra įgaliota priimti įgyvendinimo aktus, kuriais nustato ir bent kas dvejus metus peržiūri ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašą;

(5) Komisijos įgyvendinimo reglamentu (ES) 2016/1368 ([2]) pagal Reglamentą (ES) 2016/1011 nustatytas finansų rinkose naudojamų ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašas;

(6) pagal Reglamento (ES) 2016/1011 20 straipsnio 1 dalies b punktą lyginamieji indeksai gali būti įtraukti į ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašą, jei tie lyginamieji indeksai yra pagrįsti duomenimis, pateiktais duomenų teikėjų, kurių dauguma yra vienoje valstybėje narėje, ir toje valstybėje narėje jie laikomi ypatingos svarbos lyginamaisiais indeksais;

(7) 2018 m. spalio 10 d. Lenkijos kompetentinga institucija „Komisja Nadzoru Finansowego“ (toliau – KNF) pranešė Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai (toliau – ESMA) apie savo pasiūlymą pagal Reglamento (ES) 2016/1011 20 straipsnio 1 dalies b punktą pripažinti Varšuvos tarpbankinę palūkanų normą (toliau – WIBOR) ypatingos svarbos lyginamuoju indeksu, nes jis yra ypatingos svarbos Lenkijoje ir yra grindžiamas duomenų teikėjų, kurie visi yra Lenkijoje, pateiktais duomenimis;

(8) WIBOR – pagrindinė palūkanų norma, pagrįsta palūkanų normų, kuriomis Lenkijos pinigų rinkoje veikiantys bankai nori skirtingais terminais skolinti vienas kitam neužtikrintas lėšas, vidurkiu. 2018 m. spalio 10 d. WIBOR bankų grupėje dalyvavo vienuolika bankų, kurie visi yra Lenkijoje;

([1]) OL L 171, 2016 6 29, p. 1.
([2]) 2016 m. rugpjūčio 11 d. Komisijos įgyvendinimo reglamentas (ES) 2016/1368, kuriuo pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) 2016/1011 nustatomas finansų rinkose naudojamų ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašas (OL L 217, 2016 8 12, p. 1).

(9) Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijai pateiktame vertinime KNF padarė išvadą, kad nustojus teikti WIBOR arba ją teikiant remiantis pradiniais duomenimis arba duomenų teikėjų grupe, kurie nebeatspindi pagrindinės rinkos arba ekonomikos realijos, galėtų būti padarytas didelis neigiamas poveikis finansų rinkų veikimui Lenkijoje;

(10) iš KNF vertinimo matyti, kad 60 % visų namų ūkiams suteiktų paskolų Lenkijoje ir 70,1 % negrąžintų hipotekos paskolų yra paremtos WIBOR. Nuo 2013 m. pasirašytose hipotekos sutartyse WIBOR taikymas išaugo iki 98,5 %. Be to, WIBOR naudojama nustatant beveik 26 % visos nominalios Lenkijos obligacijų vertės atkarpos mokėjimus. KNF taip pat pateikė duomenis, rodančius, kad WIBOR yra naudojama nustatant palūkanų normų ne biržos išvestinių finansinių priemonių, kurių neapmokėta nominalioji suma sudaro 366 mlrd. EUR, kainą. Galiausiai, remdamasi tyrimu KNF padarė išvadą, kad WIBOR naudojama investiciniuose fonduose, kurių bendra grynoji turto vertė sudaro 2,6 mlrd. EUR. Bendra su WIBOR susietų finansinių priemonių ir finansinių sutarčių vertė yra didesnė už Lenkijos bendrąjį nacionalinį produktą. Vertinime padaryta išvada, kad WIBOR yra labai svarbi norint užtikrinti finansinį stabilumą ir rinkos vientisumą Lenkijoje ir kad nustojus teikti WIBOR arba jai tapus nepatikima tai galėtų turėti didelį neigiamą poveikį finansų rinkų veikimui Lenkijoje ir bendrovėms bei vartotojams, nes ji taikoma paskoloms, vartojimo kredito produktams ir naudojama investiciniuose fonduose;

(11) 2018 m. lapkričio 8 d. ESMA nusiuntė Komisijai savo nuomonę, kurioje išdėstė, kad KNF atsižvelgė į visus aspektus ir kriterijus, įtrauktus į Reglamento (ES) 2016/1011 20 straipsnio 3 dalį, ir kad ji pateikė kiekybinių duomenų, pagrindžiančių, kodėl reikia WIBOR pripažinti ypatingos svarbos lyginamuoju indeksu, taip pat analitinius motyvus, kuriais pabrėžiama WIBOR svarba Lenkijos ekonomikai;

(12) todėl Įgyvendinimo reglamentas (ES) 2016/1368 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas;

(13) atsižvelgiant į ypatingą WIBOR svarbą, platų naudojimą ir vaidmenį paskirstant kapitalą Lenkijoje, šis reglamentas turėtų įsigalioti skubos tvarka;

(14) šiame reglamente numatytos priemonės atitinka Europos vertybinių popierių komiteto nuomonę,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Įgyvendinimo reglamento (ES) 2016/1368 priedas pakeičiamas šio reglamento priedo tekstu.

2 straipsnis

Šis reglamentas įsigalioja kitą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2019 m. kovo 22 d.

Komisijos vardu

Pirmininkas

Jean-Claude JUNCKER

PRIEDAS

„*PRIEDAS*

Ypatingos svarbos lyginamųjų indeksų sąrašas pagal Reglamento (ES) 2016/1011 20 straipsnio 1 dalį

Nr.	Lyginamasis indeksas	Administratorius	Vieta
1	euro tarpbankinio skolinimo palūkanų norma (EURIBOR®)	Europos pinigų rinkų institutas (EMMI)	Briuselis, Belgija
2	euro vienos nakties palūkanų vidurkio indeksas (EONIA®)	Europos pinigų rinkų institutas (EMMI)	Briuselis, Belgija
3	Londono tarpbankinė palūkanų norma (LIBOR)	ICE lyginamųjų indeksų administracija (IBA)	Londonas, Jungtinė Karalystė
4	Stokholmo tarpbankinė palūkanų norma (STIBOR)	Švedijos bankininkų asociacija („Svenska Bankföreningen“)	Stokholmas, Švedija
5	Varšuvos tarpbankinė palūkanų norma (WIBOR)	GPW Benchmarks S.A.	Varšuva, Lenkija“