KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2017/2417

2017 m. lapkričio 17 d.

kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų papildomas tam tikroms išvestinėms finansinėms priemonėms taikytinos prekybos pareigos techniniais reguliavimo standartais

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 600/2014 dėl finansinių priemonių rinkų, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ([1]), ypač į jo 32 straipsnio 1 dalį,

kadangi:

(1) Reglamentu (ES) Nr. 600/2014 numatoma pareiga tam tikrų klasių ar jų pogrupių išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurioms Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 648/2012 ([2]) 4 straipsniu nustatyta tarpuskaitos prievolė, prekiauti tik reguliuojamoje rinkoje, daugiašalėje prekybos sistemoje, organizuotos prekybos sistemoje arba lygiavertėje trečiosios valstybės prekybos vietoje. Ta prekybos pareiga turėtų būti taikoma tik pakankamai likvidžioms išvestinėms finansinėms priemonėms, kuriomis prekiaujama bent vienoje prekybos vietoje;

(2) palūkanų normų išvestinių finansinių priemonių, kurioms taikoma tarpuskaitos prievolė, atveju likvidžiais laikomi išvestinių finansinių priemonių sandoriai, kuriems būdingos labiausiai standartinės savybės. Todėl nustatant išvestinių finansinių priemonių klases, kurioms taikoma prekybos pareiga, į tas savybes reikėtų atsižvelgti;

(3) taip pat likvidžiomis palūkanų normų išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurioms taikoma tarpuskaitos prievolė, laikomi išvestinių finansinių priemonių sandoriai, turintys su lyginamuoju indeksu susietus įsipareigojimų įvykdymo terminus. Todėl prekybos pareigą derėtų taikyti tik šiuos su lyginamuoju indeksu susietus įsipareigojimų įvykdymo terminus turinčioms išvestinėms finansinėms priemonėms. Siekiant atskirti išvestinių finansinių priemonių sandorius, įsigaliojančius iškart po sandorio įvykdymo, nuo sandorių, įsigaliojančių iš anksto nustatytą ateities datą, sandorio įsipareigojimų įvykdymo terminas turėtų būti apskaičiuojamas pagal datą, kurią įsigalioja nustatyti sandorio įsipareigojimai. Tačiau, siekiant tinkamai atsižvelgti į išvestinių finansinių priemonių likvidumo modelį ir išvengti prekybos pareigos apėjimo, svarbu šių su lyginamuoju indeksu susietų įsipareigojimų įvykdymo terminų nelaikyti griežtais terminais, o veikiau tikslinių intervalų atskaitos taškais;

(4) kredito išvestinių finansinių priemonių, susijusių su dviem į indeksą įtrauktais kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandoriais, kuriems taikoma tarpuskaitos prievolė, atveju likvidžiomis laikomos dabartinės aktualiausios indekso serijos ir paskutinės ankstesnės indekso serijos išvestinės finansinės priemonės. Todėl prekybos pareigą derėtų taikyti tik šių serijų išvestinėms finansinėms priemonėms;

(5) Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2015/2205 ([3]) (palūkanų normų ne biržos išvestinės finansinės priemonės) ir Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2016/592 ([4]) (kredito ne biržos išvestinės finansinės priemonės) nustatomos keturių kategorijų sandorio šalys, kurioms taikoma tarpuskaitos prievolė. Siekiant atsižvelgti į konkrečius kiekvienos kategorijos sandorio šalių poreikius, tuose deleguotuosiuose reglamentuose taip pat nustatytas laipsniškas tos tarpuskaitos prievolės taikymas. Atsižvelgiant į tarpuskaitos prievolės ir prekybos pareigos sąsają, kiekvienos kategorijos sandorio šalims prekybos pareiga turėtų įsigalioti tik tada, kai tos kategorijos sandorio šalims jau bus įsigaliojusi tarpuskaitos prievolė;

([1]) OL L 173, 2014 6 12, p. 84.
([2]) 2012 m. liepos 4 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 648/2012 dėl ne biržos išvestinių finansinių priemonių, pagrindinių sandorio šalių ir sandorių duomenų saugyklų (OL L 201, 2012 7 27, p. 1).
([3]) 2015 m. rugpjūčio 6 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/2205, kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos dėl tarpuskaitos prievolės techninių reguliavimo standartų (OL L 314, 2015 12 1, p. 13).
([4]) 2016 m. kovo 1 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2016/592, kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 648/2012 nuostatos dėl tarpuskaitos prievolės techninių reguliavimo standartų (OL L 103, 2016 4 19, p. 5).

(6) šis reglamentas grindžiamas Europos vertybinių popierių ir rinkų institucijos (EVPRI) Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;

(7) šis reglamentas priimamas remiantis jo priėmimo metu galiojusiais faktais ir ypač nusistovėjusiu likvidumu ir bus prireikus peržiūrėtas bei iš dalies pakeistas atsižvelgiant į rinkos raidą;

(8) EVPRI surengė atviras viešas konsultacijas dėl techninių reguliavimo standartų projektų, kuriais grindžiamas šis reglamentas, išanalizavo galimas su jais susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė, kad pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1095/2010 ([1]) 37 straipsnį įsteigta Vertybinių popierių ir rinkų suinteresuotųjų subjektų grupė pateiktų savo nuomonę;

(9) siekiant užtikrinti sklandų finansų rinkų veikimą, šis reglamentas turėtų įsigalioti kuo skubiau ir būti taikomas nuo tos pačios datos kaip Reglamentas (ES) Nr. 600/2014,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Išvestinės finansinės priemonės, kurioms taikoma prekybos pareiga

Priede nurodytoms išvestinėms finansinėms priemonėms taikoma Reglamento (ES) Nr. 600/2014 28 straipsnyje nurodyta prekybos pareiga.

Laikoma, kad priedo 1, 2 ir 3 lentelėse nustatytų išvestinių finansinių priemonių įsipareigojimų įvykdymo terminas yra 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20 arba 30 metų, kai laikotarpis nuo sutarties įsipareigojimų įsigaliojimo datos iki tos sutarties termino pabaigos datos yra lygus vienam iš šių laikotarpių, pridėjus arba atėmus penkias dienas.

2 straipsnis

Prekybos pareigos įsigaliojimo datos

Reglamento (ES) Nr. 600/2014 28 straipsnyje nurodyta prekybos pareiga kiekvienos kategorijos sandorio šalims, nurodytoms Deleguotojo reglamento (ES) 2015/2205 3 straipsnyje ir Deleguotojo reglamento (ES) 2016/592 3 straipsnyje, įsigalioja nuo vėlesnės iš šių datų:

a) 2018 m. sausio 3 d.

b) Deleguotojo reglamento (ES) 2015/2205 3 straipsnyje arba Deleguotojo reglamento (ES) 2016/592 3 straipsnyje tos kategorijos sandorio šalims nurodytos datos.

3 straipsnis

Įsigaliojimas

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

([1]) 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 84).

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2017 m. lapkričio 17 d.

Komisijos vardu

Pirmininkas

Jean-Claude JUNCKER

PRIEDAS

Išvestinės finansinės priemonės, kurioms taikoma prekybos pareiga

1 lentelė

Fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai, išreikšti EUR

Vienos valiutos fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai (3 ir 6 mėn. EUR EURIBOR)		
Atsiskaitymo valiuta	**EUR**	**EUR**
Sandorio pradžios požymis	Momentinis (T + 2)	Momentinis (T + 2)
Galimybė rinktis	Ne	Ne
Įsipareigojimų įvykdymo terminas	2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20, 30 m.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 15, 20, 30 m.
Tariamosios sumos rūšis	Pastovi tariamoji suma	Pastovi tariamoji suma
Fiksuotoji dalis		
Mokėjimų dažnumas	Kas metus arba kas pusmetį	Kas metus arba kas pusmetį
Dienų skaičiavimo susitarimas	30/360 arba faktinis/360	30/360 arba faktinis/360
Kintamoji dalis		
Bazinis indeksas	6 mėn. EURIBOR	3 mėn. EURIBOR
Perskaičiavimo dažnumas	Kas pusmetį arba kas ketvirtį	Kas ketvirtį
Dienų skaičiavimo susitarimas	Faktinis/360	Faktinis/360

2 lentelė

Fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai, išreikšti USD

Vienos valiutos fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai (3 mėn. USD LIBOR)		
Atsiskaitymo valiuta	**USD**	**USD**
Sandorio pradžios požymis	Momentinis (T + 2)	IMM (tolesnės dvi IMM datos)
Galimybė rinktis	Ne	Ne
Įsipareigojimų įvykdymo terminas	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 m.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 m.
Tariamosios sumos rūšis	Pastovi tariamoji suma	Pastovi tariamoji suma
Fiksuotoji dalis		
Mokėjimų dažnumas	Kas metus arba kas pusmetį	Kas metus arba kas pusmetį
Dienų skaičiavimo susitarimas	30/360 arba faktinis/360	30/360 arba faktinis/360
Kintamoji dalis		
Bazinis indeksas	3 mėn. USD LIBOR	3 mėn. USD LIBOR
Perskaičiavimo dažnumas	Kas ketvirtį	Kas ketvirtį
Dienų skaičiavimo susitarimas	Faktinis/360	Faktinis/360

Vienos valiutos fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai (6 mėn. USD LIBOR)		
Atsiskaitymo valiuta	**USD**	**USD**
Sandorio pradžios požymis	Momentinis (T + 2)	IMM (tolesnės dvi IMM datos)
Galimybė rinktis	Ne	Ne
Įsipareigojimų įvykdymo terminas	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 m.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 m.
Tariamosios sumos rūšis	Pastovi tariamoji suma	Pastovi tariamoji suma
Fiksuotoji dalis		
Mokėjimų dažnumas	Kas metus arba kas pusmetį	Kas metus arba kas pusmetį
Dienų skaičiavimo susitarimas	30/360 arba faktinis/360	30/360 arba faktinis/360
Kintamoji dalis		
Bazinis indeksas	6 mėn. USD LIBOR	6 mėn. USD LIBOR
Perskaičiavimo dažnumas	Kas ketvirtį arba kas pusmetį	Kas ketvirtį arba kas pusmetį
Dienų skaičiavimo susitarimas	Faktinis/360	Faktinis/360

3 lentelė

Fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai, išreikšti GBP

Vienos valiutos fiksuotos ir kintamos palūkanų normų apsikeitimo sandoriai (3 ir 6 mėn. GBP LIBOR)		
Atsiskaitymo valiuta	**GBP**	**GBP**
Sandorio pradžios požymis	Momentinis (T + 0)	Momentinis (T + 0)
Galimybė rinktis	Ne	Ne
Įsipareigojimų įvykdymo terminas	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 15, 20, 30 m.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 15, 20, 30 m.
Tariamosios sumos rūšis	Pastovi tariamoji suma	Pastovi tariamoji suma
Fiksuotoji dalis		
Mokėjimų dažnumas	Kas ketvirtį arba kas pusmetį	Kas ketvirtį arba kas pusmetį
Dienų skaičiavimo susitarimas	Faktinis/365F	Faktinis/365F
Kintamoji dalis		
Bazinis indeksas	6 mėn. GBP LIBOR	3 mėn. GBP LIBOR
Perskaičiavimo dažnumas	Kas pusmetį arba kas ketvirtį	Kas ketvirtį
Dienų skaičiavimo susitarimas	Faktinis/365F	Faktinis/365F

4 lentelė

Į indeksą įtraukti kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandoriai

Rūšis	Porūšis	Geografinė zona	Bazinis indeksas	Atsiskaitymo valiuta	Serija	Įsipareigojimų įvykdymo terminas
Į indeksą įtraukti kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandoriai	Nesegmentuotas indeksas	Europa	iTraxx Europe Main	EUR	aktualiausia serija pirma ankstesnė serija	5 m.
Į indeksą įtraukti kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandoriai	Nesegmentuotas indeksas	Europa	iTraxx Europe Crossover	EUR	aktualiausia serija pirma ankstesnė serija	5 m.