ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2025/1003 НА КОМИСИЯТА

от 24 януари 2025 година

за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на референтните данни за идентифициране за извънборсови деривати, които да се използват за целите на изискванията за прозрачност, установени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ([1]), и по-специално член 27, параграф 5 от него,

като имат предвид, че:

(1) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да идентифицират извънборсовите лихвени суапове и извънборсовите суапове за кредитно неизпълнение за целите на изискванията за прозрачност, установени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент (ЕС) № 600/2014.

(2) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите деривати по отношение на класа активи, като посочват дали даден извънборсов дериват се отнася за лихвен процент, кредит, валутни курсове, дялове, стоки или други нестандартни класове активи.

(3) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите деривати по отношение на вида на инструмента, като посочват дали даден извънборсов дериват е суап, опция или форуърд.

(4) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите лихвени суапове по отношение на вида на базовия актив, като посочват, въз основа на ISO 10962 (CFI) 2021, дали извънборсовият лихвен дериват е фиксиран за плаващ суап, фиксиран за фиксиран суап или плаващ за плаващ (базов) суап.

(5) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите лихвени суапове по отношение на условната валута, като посочват дали даден извънборсов лихвен суап е деноминиран в някоя от четирите валути, посочени в член 8а, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 600/2014, и ако това е така, да идентифицират съответната валута чрез посочване на трисимволния код на валутата по ISO 4217.

(6) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите лихвени суапове по отношение на вида на доставката, като използват ISO 10962 (CFI) 2021, за да определят дали даден извънборсов лихвен суап е с доставка (физически), или без доставка (паричен).

(7) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да идентифицират графика за изменение на условната стойност за извънборсови лихвени суапове, като използват ISO 10962 (CFI) 2021, за да посочат дали суапът има график с постоянна, увеличаваща се, намаляваща или индивидуализирано променяща се условна стойност.

(8) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите лихвени суапове по отношение на техните базови референтни лихвени проценти.

([1]) ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 84, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2014/600/oj.

(9) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да бъдат запознати с някои стандартни бизнес условия, свързани с базовия референтен лихвен процент. Съответните стандартни бизнес конвенции следва да отразяват критичните елементи от данни (КЕД), определени в преработеното техническо ръководство за КЕД на Регулаторния надзорен комитет (РНК), тъй като тези атрибути са стандартизирани, подкрепят се на международно равнище и се поддържат от РНК. Четирите КЕД са: i) приложимата конвенция за отчитане на дните за фиксиран лихвен процент, ii) периодичността на плащанията на фиксиран лихвен процент, iii) конвенцията за отчитане на дните за плаващ лихвен процент, iv) периодичността на плащанията на плаващ лихвен процент.

(10) За да се идентифицират извънборсовите лихвени суапове, които не отговарят на стандартните бизнес условия, свързани с базовите им референтни лихвени проценти, референтните данни за идентифициране следва да позволяват също така да се определят конвенцията за корекция на работните дни, корекцията на изоставането, календарът на плащанията, както и че договорът не включва допълнителни плащания.

(11) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите лихвени суапове по отношение на срока на базовите референтни лихвени проценти, като идентифицират срока на базовия референтен лихвен процент в дни, седмици, месеци или години, според случая.

(12) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да разграничават извънборсовите лихвени суапове от стандартните условия на базовите референтни лихвени проценти, като посочват приложимите стандартни условия за всеки от базовите референтни лихвени проценти.

(13) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да определят дали даден извънборсов лихвен суап е сключен за един от пълните целогодишни срокове в обхвата на член 8а, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 600/2014. В случай че извънборсовият лихвен суап е сключен за пълен целогодишен срок, референтните данни за идентифициране следва да идентифицират срока на договора, изразен като цяло число, и да посочат приложимата единица за периода от време.

(14) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да определят дали даден извънборсов лихвен суап е със спот начало, т.е. обикновено влиза в сила 2 работни дни след сключването на договора, или е с форуърдно начало, което означава, че договорът за извънборсов лихвен суап влиза в сила на всяка друга приета по договор начална дата.

(15) Референтните данни за идентифициране следва да осигуряват възможност на участниците на пазара и на компетентните органи да определят дали за извънборсовия лихвен суап се използва календарната конвенция, конвенцията на Международния паричен пазар или друга (нестандартна) конвенция за изместване на датите.

(16) Референтните данни за идентифициране за извънборсови лихвени суапове не следва да включват дневната дата на изтичане на срока или началната дата на лихвения суап, тъй като тези атрибути не позволяват смислено сравнение на цените на извънборсовите лихвени суапове.

(17) Единният идентификационен код на продукта (ЕИКП) по ISO 4914 е всеобщо договорен уникален идентификационен код на продукта, разработен като инструмент за идентифициране на извънборсови лихвени суапове и суапове за кредитно неизпълнение с цел улесняване на агрегирането на данни за риска от страна на регистрите на трансакции на световните пазари на извънборсови деривати. ISO 4914 (ЕИКП) за извънборсови лихвени суапове обаче не съдържа другите референтни данни за идентифициране, които са необходими за правилното идентифициране на извънборсовите лихвени суапове за целите на изискванията за прозрачност, установени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент (ЕС) № 600/2014. Поради това ISO 4914 (ЕИКП) следва да бъде допълнен с тези други референтни данни за идентифициране. За тази цел с член 27, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014 Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) се оправомощава да разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които се определят, наред с другото, стандартите и форматите за референтните данни за финансовите инструменти, включително методите и условията за предаване на данните и тяхната актуализация на ЕОЦКП и за препращането им на компетентните органи, както и форматът и съдържанието на тези данни. Методите и условията за подаване на референтните данни за идентифициране включват възможността да се изисква всички референтни данни за идентифициране, посочени в настоящия регламент, да се докладват като част от единен идентификационен код.

(18) За да се осигури съгласуване между настоящия регламент и делегирания регламент, приет съгласно член 27, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 600/2014, и за да се предостави на участниците на пазара и на компетентните органи достатъчно време за въвеждане на мерките, необходими за спазване на изискванията за референтните данни, от 1 септември 2026 г. извънборсовите лихвени суапове и извънборсовите суапове за кредитно неизпълнение следва да бъдат идентифицирани с референтните данни за идентифициране, посочени в настоящия регламент.

(19) С член 27га, параграф 1, четвърта алинея от Регламент (ЕС) № 600/2014 се изисква ЕОЦКП да започне процедурата за подбор за определянето на единен доставчик на консолидирани данни за извънборсови деривати или съответните подкласове извънборсови деривати в срок от три месеца от датата на прилагане на настоящия регламент и не по-рано от шест месеца от започването на процедурата за подбор за определянето на единен доставчик на консолидирани данни за акции и борсово търгувани фондове. За да се гарантира навременното започване на процедурата за подбор за назначаване на единен доставчик на консолидирани данни за извънборсови деривати или съответните подкласове извънборсови деривати, настоящият регламент следва да започне да се прилага от датата на влизането му в сила,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Референтни данни за идентифициране за извънборсови лихвени суапове и извънборсови суапове за кредитно неизпълнение

1. Считано от 1 септември 2026 г., за целите на изискванията за прозрачност, установени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент(ЕС) № 600/2014, се използват референтните данни за идентифициране за извънборсови лихвени суапове, посочени в таблица 1 от приложението към настоящия регламент.

2. Считано от 1 септември 2026 г., за целите на изискванията за прозрачност, установени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент(ЕС) № 600/2014, референтните данни за идентифициране за извънборсови лихвени суапове и извънборсови суапове за кредитно неизпълнение включват и единния идентификационен код на продукта (ЕИКП) по ISO 4914.

Член 2

Влизане в сила и прилагане

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

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

Съставено в Брюксел на 24 януари 2025 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN

ПРИЛОЖЕНИЕ

Таблица 1

Референтни данни за идентифициране за извънборсови лихвени суапове, за които се прилагат изискванията за прозрачност, предвидени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент (ЕС) № 600/2014

	Референтни данни за идентифициране	Указания
1	Клас активи	Да се определи дали извънборсовият дериват се отнася за лихвен процент, кредит, валутни курсове, дялове, стоки или други нестандартни класове активи.
2	Вид инструмент	Да се определи дали извънборсовият дериват е суап, опция или форуърд.
3	Вид на базовите активи	Да се определи дали извънборсовият лихвен суап е фиксиран за плаващ суап, фиксиран за фиксиран суап или плаващ за плаващ (базов) суап.
4	Условна валута	Да се определи дали извънборсовият лихвен суап е деноминиран в някоя от четирите валути, посочени в член 8а, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 600/2014, и да се посочи съответната валута.
5	Вид на доставката	Да се определи дали извънборсовият лихвен суап е с доставка (физически), или без доставка (паричен).
6	График за изменение на условната стойност	Да се определи дали суапът има график с постоянна, увеличаваща се, намаляваща или индивидуализирано променяща се условна стойност.
7	Базов референтен лихвен процент	Да се идентифицират лихвеният процент и срокът на лихвения процент, за които се отнася извънборсовият лихвен суап.
8	Стандартни бизнес условия, свързани с базовия референтен лихвен процент	Да се определят стандартните бизнес условия, свързани с всеки от базовите референтни лихвени проценти. В таблица 2 са посочени стандартните бизнес условия за референтните лихвени проценти за извънборсови лихвени суапове, за които се прилагат изискванията за прозрачност, предвидени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент (ЕС) № 600/2014.
9	Договорен срок	Да се определи дали договорният срок на извънборсов лихвен суап е един от пълните целогодишни срокове в обхвата на член 8а, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 600/2014. В случай че извънборсовият лихвен суап е сключен за пълен целогодишен срок, да се определят срокът на договора, изразен като цяло число, и приложимата единица за период от време.
10	Период до началната дата	Да се определи дали извънборсовият лихвен суап е спот (обикновено два работни дни след сключването), или с форуърдно начало (до всяка друга договорена начална дата).
11	Конвенция за изместване на датите	Да се определи дали за извънборсовия лихвен суап се използва календарната конвенция, конвенцията на МПП или друга (нестандартна) конвенция за изместване на датите

Таблица 2

Стандартни бизнес условия за референтните лихвени проценти за извънборсови лихвени суапове, за които се прилагат изискванията за прозрачност, предвидени в член 8а, параграф 2 и членове 10 и 21 от Регламент (ЕС) № 600/2014

Група на референтния лихвен процент	EUR-EURIBOR		EUR-EuroSTR		USD-SOFR		GBP-SONIA		JPY-TONA	
Конвенция за корекция на работните дни	Променен Следващ		Променен Следващ		Променен Следващ		Променен Следващ		Променен Следващ	
Конвенция за отчитане на дните за фиксиран лихвен процент	30360 (ISDA)		Act360		Act360		Act365.FIXED		Act365.FIXED	
Периодичност на плащанията на фиксиран лихвен процент	Годишно		Годишно		Годишно		Годишно		Годишно	
Конвенция за отчитане на дните за плаващ лихвен процент	Act360		Act360		Act360		Act365.FIXED		Act365.FIXED	
Периодичност на плащанията на плаващ лихвен процент	Полугодие (6-месечен РЛП/Тримесечие (3-месечен РЛП)		Годишно		Годишно		Годишно		Годишно	
Корекция на изоставането	2BD		0BD		0BD		0BD		0BD	
Календар за корекция	EUTA		EUTA		USGS		GBLO		JPTO	
Календар за плащания	EUTA		EUTA		USNY		GBLO		JPTO	
Допълнителни плащания	НЯМА		НЯМА		НЯМА		НЯМА		НЯМА	
Конвенция за изместване на датите	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM	STD	IMM
Период до началната дата	2BD	Следв-ащ	2BD	Следв-ащ	2BD	Следв-ащ	0BD	Следващ	2BD	Следващ