ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2022/2311 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 21ης Οκτωβρίου 2022

για την τροποποίηση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που καθορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 153/2013 όσον αφορά προσωρινά μέτρα έκτακτης ανάγκης για τις απαιτήσεις παροχής ασφαλειών

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 4ης Ιουλίου 2012, για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών ([1]), και ιδίως το άρθρο 46 παράγραφος 3,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 της Επιτροπής ([2]) θεσπίζει ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με την υποχρέωση των κεντρικών αντισυμβαλλομένων (CCP) να δέχονται άκρως ρευστοποιήσιμες ασφάλειες με ελάχιστο πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο αγοράς.

(2) Οι πρόσφατες πολιτικές εξελίξεις και οι εξελίξεις στην αγορά έχουν οδηγήσει σε σημαντικές αυξήσεις των τιμών και της αστάθειας στις αγορές ενέργειας, οι οποίες έχουν προκαλέσει σημαντικές αυξήσεις των περιθωρίων ασφαλείας από τους CCP για την κάλυψη των σχετικών ανοιγμάτων. Οι εν λόγω αυξήσεις των περιθωρίων έχουν δημιουργήσει πιέσεις ρευστότητας στους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, οι οποίοι συνήθως έχουν λιγότερα και λιγότερο ρευστά περιουσιακά στοιχεία για να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις περιθωρίου ασφαλείας. Κατά συνέπεια, οι εν λόγω μη χρηματοοικονομικοί αντισυμβαλλόμενοι αναγκάστηκαν είτε να μειώσουν τις θέσεις τους είτε να τις αφήσουν χωρίς κατάλληλη αντιστάθμιση κινδύνου, γεγονός που τους εκθέτει σε περαιτέρω διακυμάνσεις των τιμών.

(3) Για να διασφαλιστεί η ομαλή λειτουργία των χρηματοπιστωτικών και ενεργειακών αγορών της Ένωσης υπό τις παρούσες συνθήκες και για να μετριαστεί η πίεση στη ρευστότητα που ασκείται στους μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους που δραστηριοποιούνται σε ρυθμιζόμενες αγορές αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας και εκκαθαρίζονται σε κεντρικούς αντισυμβαλλομένους εγκατεστημένους στην Ένωση, η ομάδα αποδεκτών ασφαλειών που είναι διαθέσιμες σε μη χρηματοοικονομικά εκκαθαριστικά μέλη θα πρέπει προσωρινά να επεκταθεί ώστε να συμπεριλάβει μη εξασφαλισμένες τραπεζικές εγγυήσεις.

(4) Για να περιοριστούν οι πιέσεις ρευστότητας που παρατηρούνται στις αγορές ενεργειακών παραγώγων, οι εγγυήσεις που εκδίδονται ή καλύπτονται από δημόσιες οντότητες θα πρέπει επίσης να θεωρούνται από τον CCP αποδεκτές ασφάλειες για χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς αντισυμβαλλομένους, δεδομένου ότι οι εν λόγω εγγυήσεις έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και είναι ανέκκλητες, άνευ όρων και μπορούν να εξοφληθούν εντός της περιόδου εκκαθάρισης του χαρτοφυλακίου του υπερήμερου εκκαθαριστικού μέλους, με αποτέλεσμα να ενέχουν περιορισμένο κίνδυνο ρευστότητας.

(5) Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την επέκταση των αποδεκτών ασφαλειών σε μη εξασφαλισμένες τραπεζικές εγγυήσεις και σε δημόσιες εγγυήσεις αναμένεται να παραμείνουν περιορισμένοι, δεδομένου ότι η επέκταση θα υπόκειται στις διασφαλίσεις διαχείρισης κινδύνων του CCP και θα εξακολουθήσουν να ισχύουν όλες οι άλλες εφαρμοστέες απαιτήσεις, όπως προβλέπεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 153/2013.

(6) Επομένως, ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως.

(7) Για να περιοριστούν περαιτέρω οι κίνδυνοι που συνδέονται με την αποδοχή ως ασφάλειας μη εξασφαλισμένων τραπεζικών εγγυήσεων για μη χρηματοοικονομικά εκκαθαριστικά μέλη και δημόσιων εγγυήσεων για χρηματοοικονομικά και μη χρηματοοικονομικά εκκαθαριστικά μέλη, τα εν λόγω μέτρα θα πρέπει να είναι προσωρινού χαρακτήρα και να εγκριθούν για περίοδο 12 μηνών, παρέχοντας ελάφρυνση στους συμμετέχοντες στην αγορά και δίνοντάς τους κίνητρα να επιστρέψουν στις αγορές.

(8) Υπό το πρίσμα των πρόσφατων εξελίξεων στην αγορά, είναι αναγκαίο να επεκταθεί η ομάδα αποδεκτών ασφαλειών που είναι διαθέσιμες στα μη χρηματοοικονομικά εκκαθαριστικά μέλη το συντομότερο δυνατόν. Επομένως, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να αρχίσει να ισχύει επειγόντως.

([1]) ΕΕ L 201 της 27.7.2012, σ. 1.

([2]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, για την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τις απαιτήσεις για τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους (ΕΕ L 52 της 23.2.2013, σ. 41).

(9) Ο παρών κανονισμός βασίζεται σε σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε στην Επιτροπή η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA), κατόπιν διαβούλευσης με την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο Συστημικού Κινδύνου και το Ευρωπαϊκό Σύστημα Κεντρικών Τραπεζών.

(10) Η ESMA δεν διεξήγαγε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός ούτε ανέλυσε το ενδεχόμενο κόστος και όφελος, διότι αυτό θα ήταν εξαιρετικά δυσανάλογο σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής και τις επιπτώσεις των προς έγκριση τροποποιήσεων, λαμβανομένου υπόψη του επείγοντος χαρακτήρα και του περιορισμένου πεδίου εφαρμογής των προτεινόμενων αλλαγών. Λόγω του επείγοντος χαρακτήρα, η ESMA δεν ζήτησε τη γνώμη της ομάδας συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών, η οποία έχει συσταθεί σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([3]). Η ομάδα συμφεροντούχων κινητών αξιών και αγορών θα ενημερωθεί σχετικά κατ' εφαρμογή της εν λόγω διάταξης,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 153/2013 τροποποιείται ως εξής:

1) στο άρθρο 39 προστίθεται το ακόλουθο δεύτερο εδάφιο:

«Έως τις 29 Νοεμβρίου 2023, για τους σκοπούς του άρθρου 46 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012, θεωρούνται άκρως ρευστοποιήσιμες ασφάλειες οι δημόσιες εγγυήσεις που πληρούν τους όρους του παραρτήματος Ι.»·

2) στο άρθρο 62 δεύτερο εδάφιο, προστίθεται η ακόλουθη περίοδος:

«Ωστόσο, το παράρτημα Ι τμήμα 2 παράγραφος 1 στοιχείο η) δεν εφαρμόζεται στις συναλλαγές επί παραγώγων, όπως αναφέρονται στο άρθρο 2 σημείο 4 στοιχεία β) και δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1227/2011 από τις 29 Νοεμβρίου 2022 έως τις 29 Νοεμβρίου 2023.»·

3) το παράρτημα Ι τροποποιείται σύμφωνα με το παράρτημα του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 2

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 21 Οκτωβρίου 2022.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN

([3]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/77/ΕΚ (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 84).

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

Στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 153/2013, παρεμβάλλεται το ακόλουθο τμήμα 2α:

«ΤΜΗΜΑ 2α

Δημόσιες εγγυήσεις

Έως τις 29 Νοεμβρίου 2023, δημόσια εγγύηση η οποία δεν πληροί τους όρους για εγγύηση κεντρικής τράπεζας που ορίζονται στο τμήμα 2 παράγραφος 2, πληροί όλους τους ακόλουθους όρους για να γίνει αποδεκτή ως ασφάλεια δυνάμει του άρθρου 46 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012:

α) ρητά έχει εκδοθεί από οποιοδήποτε από τα ακόλουθα ή καλύπτεται ρητά από εγγύηση αυτού:

i) κεντρική κυβέρνηση του ΕΟΧ·

ii) περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές του ΕΟΧ, όταν δεν υπάρχει διαφορά κινδύνου μεταξύ των ανοιγμάτων των περιφερειακών κυβερνήσεων ή των τοπικών αρχών και της κεντρικής κυβέρνησης του εν λόγω κράτους μέλους, λόγω των ειδικών εξουσιών άντλησης εσόδων των πρώτων και της ύπαρξης ειδικών θεσμικών ρυθμίσεων που περιορίζουν τον κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεών τους·

iii) το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ένωση, ανάλογα με την περίπτωση·

iv) πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης που αναφέρεται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (*), η οποία είναι εγκατεστημένη στην Ένωση·

β) ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος μπορεί να καταδείξει ότι έχει χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο βάσει εσωτερικής αξιολόγησης που διενεργεί ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος·

γ) είναι εκπεφρασμένη σε ένα από τα ακόλουθα νομίσματα:

i) νόμισμα του οποίου τον κίνδυνο μπορεί να καταδείξει ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στις αρμόδιες αρχές ότι έχει την ικανότητα να τον διαχειριστεί·

ii) νόμισμα στο οποίο ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος εκκαθαρίζει συναλλαγές, εντός του ορίου των ασφαλειών που απαιτούνται για την κάλυψη της έκθεσης του κεντρικού αντισυμβαλλομένου στο συγκεκριμένο νόμισμα·

δ) είναι ανέκκλητη, άνευ όρων και οι εκδότριες και εγγυώμενες οντότητες δεν μπορούν να βασιστούν σε τυχόν νομική ή συμβατική εξαίρεση ή ένσταση για να αντιταχθούν στην καταβολή της εγγύησης·

ε) μπορεί να εκπληρωθεί εντός της περιόδου εκκαθάρισης του χαρτοφυλακίου του υπερήμερου εκκαθαριστικού μέλους που την παρέχει, χωρίς τυχόν κανονιστικούς, νομικούς ή λειτουργικούς περιορισμούς ή τυχόν απαίτηση τρίτων επ' αυτής.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), ο κεντρικός αντισυμβαλλόμενος χρησιμοποιεί, κατά τη διενέργεια της αξιολόγησης που αναφέρεται στο εν λόγω στοιχείο, καθορισμένη και αντικειμενική μεθοδολογία που δεν βασίζεται πλήρως σε εξωτερικές γνώμες.

(*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).».