II

(Незаконодателни актове)

РЕГЛАМЕНТИ

РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2022/1650 НА КОМИСИЯТА

от 24 март 2022 година

за изменение на техническите стандарти за изпълнение, предвидени в Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646, по отношение на основните индекси и признатите борси в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ([1]), и по-специално член 197, параграф 8 от него,

като има предвид, че:

(1) Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 на Комисията ([2]) бе приет с презумпцията, че капиталовите индекси, които следва да се считат за основни индекси за целите на Регламент (ЕС) № 575/2013 (така че институциите да могат да използват капиталовите инструменти, съставляващи тези индекси, като приемливо обезпечение), следва да се състоят главно от капиталови инструменти, за които може основателно да се очаква, че, когато дадена институция трябва да ги ликвидира, те ще могат да бъдат реализирани. Бе допуснато, че такива ще са случаите, при които най-малко 90 % от компонентите на индекса имат свободно търгуван обем на стойност най-малко 500 000 000 евро или, ако няма информация за този обем – пазарна капитализация в размер най-малко на 1 000 000 000 евро. Това допускане остава непроменено.

(2) В Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 се посочва също така, че институциите следва да могат да признават за приемливо обезпечение инструментите, включени в основни индекси, които не удовлетворяват горепосочените критерии, но чиито компоненти се търгуват в достатъчна степен, както и че се проучват нови критерии за определяне на тези индекси. Практиката обаче показа, че тези критерии, определяни спрямо пазара, на който се основава даден индекс, са трудно приложими, ако основният индекс е определен спрямо пазар в трета държава, тъй като изискват събиране на данни за всички търгувани на този пазар акции. Този проблем затруднява постигането на заложената в Регламент (ЕС) № 575/2013 цел за осигуряване на минимален праг на ликвидност на компонентите на индекса. За преодоляване на установените недостатъци е следователно необходимо да се определят нови критерии. Тези нови критерии следва да осигуряват адекватност на инструментите като приемливо обезпечение и оттам – достатъчен праг на ликвидност, независимо от пазара, спрямо който се определя даденият индекс, стига да са изпълнени две условия, основани на стандартните показатели за пазарна ликвидност. Първото условие следва да е най-малко 80 % от компонентите на индекса да имат свободно търгуван обем на стойност най-малко 25 000 000 евро или, ако няма информация за този обем – пазарна капитализация в размер най-малко на 50 000 000 евро. Второто условие следва да е всички компоненти на индекс с пазарна капитализация по-малка или равна на 10 000 000 000 евро да имат

([1]) ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1.

([2]) Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 на Комисията от 13 септември 2016 г. за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на основните индекси и признатите борси в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (ОВ L 245, 14.9.2016 г., стр. 5).

минимален среден дневен оборот от 500 000 евро, а всички компоненти на индекс с пазарна капитализация по-голяма от 10 000 000 000 евро да имат минимален среден дневен оборот от 1 000 000 евро. Средният дневен оборот следва да се изчислява за дванадесетте месеца на календарната година, предхождаща оценката, или, когато е приложимо, за дванадесетте месеца на предходната календарна година, през която финансовият инструмент е бил наличен за търгуване.

(3) Определението на „призната борса“ в член 4, параграф 1, точка 72 от Регламент (ЕС) № 575/2013 бе последно изменено с Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета ([3]). Изменението се състоеше в добавянето в буква а) от посочената точка 72 на думите „или пазар на трета държава, счетен за еквивалентен на регулиран пазар в съответствие с процедурата, предвидена в член 25, параграф 4, буква а) от Директива № 2014/65/ЕС“ на Европейския парламент и на Съвета. В резултат „признатите борси“ могат да бъдат вече не само „регулирани пазари“. Въпросното изменение следва да бъде отразено в Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646, като бъдат обхванати и борсите, за които по силата на член 25, параграф 4, буква а) от Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета Комисията е приела решение за еквивалентност ([4]).

(4) След оттеглянето на Обединеното кралство от Съюза по силата на член 50 от Договора за Европейския съюз, от 1 февруари 2020 г. Договорите престанаха да се прилагат за него и то вече е трета държава. Комисията все още не е приела за Обединеното кралство решение за еквивалентност по силата на член 25, параграф 4, буква а) от Директива 2014/65/ЕС. Поради това е необходимо установените в Обединеното кралство борси да бъдат изключени от списъка на признатите борси.

(5) От влизането в сила на Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 пазарната структура се промени: появиха се нови борси, настъпиха сливания и прекратявания на дейността, а някои дружества измениха наименованията си. Тези промени следва да бъдат отразени в Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646.

(6) Поради това Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 следва да бъде съответно изменен.

(7) Настоящият регламент е съставен въз основа на проектите на технически стандарти за изпълнение, представени на Комисията от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП).

(8) ЕОЦКП проведе открита обществена консултация по проектите на технически стандарти за изпълнение, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на създадената с член 37 от Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета ([5]) Група на участниците от сектора на ценните книжа и пазарите,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Изменения на Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646

Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 се изменя, както следва:

1) Приложение I към Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 се заменя с приложение I към настоящия регламент.

([3]) Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 (ОВ L 314, 5.12.2019 г., стр. 1).

([4]) Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349).

([5]) Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

2) Приложение II към Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 се заменя с приложение II към настоящия регламент.

Член 2

Влизане в сила

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 март 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN

ПРИЛОЖЕНИЕ I

ОСНОВНИ ИНДЕКСИ ПО ЧЛЕН 197 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013

Таблица 1

Капиталови индекси

Индекс	Държава/регион
Austrian Traded Index	Австрия
BEL 20	Белгия
CETOP20	Централна Европа
CNX 100	Индия
CSI 300	Китай
EGX 30	Египет
FTSE 350	Обединено кралство
FTSE All World Europe	Европа
FTSE All World Index	Глобален
FTSE MIB	Италия
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	ОАЕ
FTSE RAFI Emerging Index	Бързоразвиващи се пазари
FTSE Straits Times Index	Сингапур
FTSE/JSE Capped Top 40	Южна Африка
FTSE/JSE Industrial 25	Южна Африка
Hang Seng Mainland 100 Index	Хонконг
HDAX	Германия
IBEX 35	Испания
IBOVESPA	Бразилия
ISEQ 20	Ирландия
KOSPI 100	Южна Корея
MSCI ACWI Index	Глобален
MSCI EM 50	Бързоразвиващи се пазари
NASDAQ-100	САЩ
Nikkei 300	Япония
NYSE ARCA China Index	Китай
OBX	Норвегия
OMX Copenhagen 25	Дания
OMX Helsinki 25	Финландия
OMXS60	Швеция
Qatar Exchange General Index	Катар
S&P 500	САЩ
S&P BSE 100	Индия

S&P Latin America 40	Латинска Америка
S&P/ASX 100	Австралия
S&P/BMV IPC	Мексико
S&P/NZX 10	Нова Зеландия
S&P/ASX 60	Канада
SBF 120	Франция
SET 50	Тайланд
SMI Expanded	Швейцария
STOXX Asia/Pacific 600	Азия/Тихоокеански басейн
STOXX Europe 600	Европа
TOPIX Mid 400	Япония
TSEC Taiwan 50	Тайван
WIG20	Полша

ПРИЛОЖЕНИЕ II

ПРИЗНАТИ БОРСИ ПО ЧЛЕН 197 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013

Таблица 1

Признати борси, на които не се търгуват договорите, изброени в приложение II към Регламент (ЕС) № 575/2013

Регулиран пазар	Идентификационен код на пазара (ИКП)
AIAF — MERCADO DE RENTA FIJA	XDRF, SEND
ATHENS EXCHANGE SECURITIES MARKET	XATH
BADEN-WUERTTEMBERGISCHE WERTPAPIERBOERSE	STUC, STUA
BOERSE BERLIN	BERC, BERA, EQTB, EQTA
BOERSE DUESSELDORF	DUSC, DUSA
BOERSE MUENCHEN	MUNC, MUNA
BOLSA DE BARCELONA	XBAR, SBAR
BOLSA DE BILBAO	XBIL, SBIL
BOLSA DE MADRID	XMAD, MERF
BOLSA DE VALENCIA	XVAL
BONDSPOT SECURITIES MARKET	RPWC
BOURSE DE LUXEMBOURG	XLUX
BRATISLAVA STOCK EXCHANGE	XBRA
BUCHAREST STOCK EXCHANGE	XBSE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
BULGARIAN STOCK EXCHANGE — SOFIA JSC	XBUL
CBOE EUROPE	CCXE
CME AMSTERDAM	BTAM
CYPRUS STOCK EXCHANGE	XCYS
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX
ELECTRONIC ETF AND ETC/ETN MARKET – ETFplus	ETFP
ELECTRONIC SECONDARY SECURITIES MARKET	HDAT
ELECTRONIC SHARE MARKET	MTAA
EURONEXT AMSTERDAM	XAMS
EURONEXT BRUSSELS	XBRU
EURONEXT DUBLIN	XMSM
EURONEXT EXPAND	XOAS
EURONEXT LISBON	XLIS
EURONEXT OSLO	XOSL
EURONEXT PARIS	XPAR
FRANKFURTER WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)	FRAA, XETA

HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (REGULIERTER MARKT)	HAMA, HAMM
LJUBLJANA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET	XLJU
MALTA STOCK EXCHANGE	XMAL, IFSM
MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIV)	MIVX
MTS GOVERNMENT MARKET	MTSC
NASDAQ COPENHAGEN	XCSE
NASDAQ HELSINKI	XHEL
NASDAQ ICELAND	XICE
NASDAQ RIGA	XRIS
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NASDAQ TALLINN	XTAL
NASDAQ VILNIUS	XLIT
NIEDERSAECHSISCHE BOERSE ZU HANNOVER (REGULIERTER MARKT)	HANA
NORDIC GROWTH MARKET NGM	XNGM
NXCHANGE	XNXC
PRAGUE STOCK EXCHANGE	XPRA
RM-SYSTEM CZECH STOCK EXCHANGE	XRMZ
TRADEGATE EXCHANGE (REGULIERTER MARKT)	XGRM
VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)	WBAH
WARSAW STOCK EXCHANGE	XWAR, WBON, WETP
ZAGREB STOCK EXCHANGE	XZAG
ASX LIMITED	XASX
CHI-X AUSTRALIA PTY LTD	CHIA
THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED (SEHK)	SHKG
BOX OPTIONS EXCHANGE LLC	XBOX
CBOE BYX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS BYX EXCHANGE, INC.; BATS Y-EXCHANGE, INC.)	BATY
CBOE BZX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS BZX EXCHANGE, INC.; BATS EXCHANGE, INC.)	BATS
CBOE C2 EXCHANGE, INC.	C2OX
CBOE EDGA EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS EDGA EXCHANGE, INC.; EDGA EXCHANGE, INC.)	EDGA
CBOE EDGX EXCHANGE, INC. (FORMERLY BATS EDGX EXCHANGE, INC.; EDGX EXCHANGE, INC.)	EDGX
CBOE EXCHANGE, INC.	CBSX
CHICAGO STOCK EXCHANGE, INC.	XCHI
THE INVESTORS EXCHANGE LLC	IEXG
MIAMI INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE	XMIO

MIAX PEARL, LLC	MPRL
NASDAQ BX, INC. (FORMERLY NASDAQ OMX BX, INC.; BOSTON STOCK EXCHANGE)	BOSD
NASDAQ GEMX, LLC (FORMERLY ISE GEMINI)	GMNI
NASDAQ ISE, LLC (FORMERLY INTERNATIONAL SECURITIES EXCHANGE, LLC)	XISX
NASDAQ MRX, LLC (FORMERLY ISE MERCURY)	MCRY
NASDAQ PHLX LLC (FORMERLY NASDAQ OMX PHLX, LLC; PHILADELPHIA STOCK EXCHANGE)	XPHL
THE NASDAQ STOCK MARKET	XNAS
NEW YORK STOCK EXCHANGE LLC	XNYS
NYSE ARCA, INC.	ARCX
AQUA SECURITIES L.P.	AQUA
ATS-1	MSTX
ATS-4	MSPL
ATS-6	MSRP
BARCLAYS ATS	BARX
BARCLAYS DIRECTEX	BCDX
BIDS TRADING, L.P.	BIDS
CIOI	CIOI
CITIBLOC	CBLC
CITICROSS	CICX
CODA MARKETS, INC	CODA
CREDIT SUISSE SECURITIES (USA) LLC	CAES
DEUTSCHE BANK SECURITIES, INC	DBSX
EBX LLC	LEVL
INSTINCT X	BAML
INSTINET CONTINUOUS BLOCK CROSSING SYSTEM (CBX)	ICBX
INSTINET, LLC (INSTINET CROSSING, INSTINET BLX)	XINS
INSTINET, LLC (BLOCKCROSS)	BLKX
JPB-X	JPBX
J.P. MORGAN ATS ('JPM-X')	JPMX
JSVC LLC	(*)
LIQUIDNET H_2O ATS	LIUH
LIQUIDNET NEGOTIATION ATS	LIUS
LUMINEX TRADING & ANALYTICS LLC	LMNX
NATIONAL FINANCIAL SERVICES, LLC	NFSC
POSIT	ITGI
SIGMA X2	SGMT

SPOT QUOTE LLC	(*)
SPREAD ZERO LLC	(*)
UBS ATS	UBSS
USTOCKTRADE	(*)
VIRTU MATCHIT	VFMI
XE	PJCX

* В ISO 10383 (списък на идентификационните кодове на борсите и пазарите) няма ИКП.

Таблица 2

Признати борси, на които се търгуват договорите, изброени в приложение II към Регламент (ЕС) № 575/2013

Регулиран пазар	Идентификационен код на пазара (ИКП)
ATHENS EXCHANGE DERIVATIVES MARKET	XADE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
CBOE DERIVATIVES	CDEX
EUREX DEUTSCHLAND	XEUR
EURONEXT BRUSSELS DERIVATIVES	XBRD
EURONEXT COM\, COMMODITIES FUTURES AND OPTIONS	XEUC
EURONEXT EQF\, EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES	XEUE
EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	XEEE, XEER
FISH POOL	FISH
HENEX FINANCIAL ENERGY MARKET - DERIVATIVES MARKET	HEDE
HUDEX ENERGY EXCHANGE	HUDX
ICE ENDEX MARKETS	NDEX
ITALIAN DERIVATIVES MARKET	XDMI
MATIF	XMAT
MEFF EXCHANGE	XMRV, XMPW, XMFX
MERCADO DE FUTUROS E OPCOES	MFOX
MONEP	XMON
NASDAQ OSLO	NORX
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NOREXECO	NEXO
OMIP – POLO PORTUGUES	OMIP
OSLO BØRS	XOSL
WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/ COMMODITY DERIVATIVES	PLPD
WARSAW STOCK EXCHANGE/FINANCIAL DERIVATIVES	WDER