

GHID ESMA din 7 iunie 2018

privind procesul de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

EMITENT • **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

Publicat în **MONITORUL OFICIAL nr. 510 bis din 21 iunie 2018**

Data intrării în vigoare **21-06-2018**

Notă

Aprobat prin **Norma nr. 11 din 7 iunie 2018**, publicată în Monitorul Oficial, Partea I, nr. 510 din 21 iunie 2018.

Cuprins

I. Rezumat

1. Motivele publicării

2. Conținut

3. Etapele următoare

II. Ghid privind procesul de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

1. Domeniul de aplicare

2. Definiții

4. Conformitate și obligații de raportare

4.1. Statutul ghidului

4.2. Obligații de raportare

5. Ghid privind determinarea celor mai relevante monede în care are loc decontarea

5.1. Sfera datelor care trebuie raportate de CSD-uri

5.2. Procesul general de culegere a datelor și de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

5.3. Procesul inițial de culegere a datelor și de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

6. Anexă

6.1. Modele pentru culegerea datelor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

I. Rezumat

1. Motivele publicării

1. Conform articolului 12 alineatul (1) din **Regulamentul (UE) nr. 909/2014** (CSDR), următoarele autorități sunt implicate în autorizarea și supravegherea CSD-urilor, în cazul în care CSDR prevede acest lucru în mod expres:

- (a) autoritatea responsabilă pentru supravegherea sistemului de decontare a instrumentelor financiare gestionat de CSD-ul din statul membru a cărui legislație se aplică sistemului respectiv de decontare a titlurilor de valoare;
- (b) băncile centrale din Uniune care emit cele mai relevante monede în care are loc decontarea;
- (c) după caz, banca centrală din Uniune în ale cărei registre se decontează operațiunea aferentă fondurilor bănești pentru sistemul de decontare a titlurilor de valoare gestionat de CSD.

2. Articolul 2 alineatul (1) din **Regulamentul delegat (UE) nr. 2017/392** al Comisiei*1) precizează condițiile în care monedele Uniunii menționate la articolul 12 alineatul (1) litera (b) din CSDR sunt considerate cele mai relevante monede. Pentru a calcula indicatorii relevanți, autoritățile competente trebuie să utilizeze date agregate la nivelul UE. Cu toate acestea, autoritățile competente individuale se pot confrunta cu provocări în ceea ce privește colectarea și agregarea tuturor datelor relevante de la CSD-uri din întreaga UE. În plus, o astfel de abordare poate duce la duplicarea eforturilor pentru autoritățile competente și poate genera riscuri în ceea ce privește utilizarea de date inconsecvente.

*1) **Regulamentul delegat (UE) nr. 2017/392** al Comisiei din 11 noiembrie 2016 de completare a **Regulamentului (UE) nr. 909/2014** al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarii centrali de titluri de valoare (JO L 65, 10.3.2017, pp. 48-115).

3. Având în vedere necesitatea utilizării de date coerente agregate la nivelul UE pentru calculul indicatorilor menționați la articolul 2 alineatul (1) din **Regulamentul delegat (UE) nr. 2017/392** al Comisiei, ESMA a decis să emită ghiduri privind procesul de colectare, de prelucrare și de agregare a datelor necesare calculării indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea [articolul 12 alineatul (1) litera (b) din CSDR].

4. Având în vedere misiunea ESMA de a contribui la aplicarea consecventă a actelor cu caracter juridic obligatoriu ale Uniunii, în special prin contribuția la o cultură comună a supravegherii prin stabilirea de practici de

supraveghere coerente, eficiente și eficace, ESMA trebuie să își asume un rol de coordonare în procesul de centralizare și de agregare a datelor primite de la CSD-uri, inclusiv de la băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri. Autoritățile competente trebuie să efectueze calculele pentru indicatori pe baza datelor centralizate și agregate de ESMA.

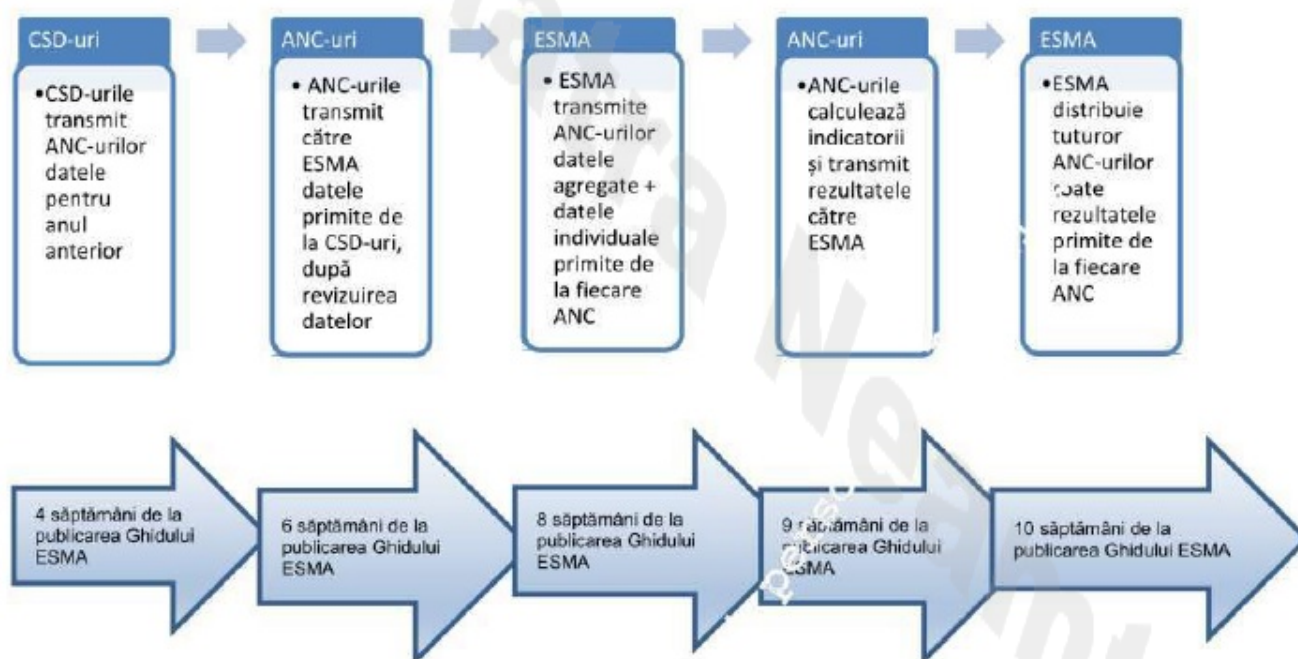
5. Chiar dacă indicatorii nu vor fi calculați pentru băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri [având în vedere că sunt scutite de anumite cerințe ale CSDR în temeiul articolului 1 alineatul (4) din CSDR], este important ca băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri să trimită datele relevante care vor fi utilizate pentru a determina valorile numitorilor, pentru a avea o imagine completă a activității la nivelul UE pentru indicatorii respectivi.

6. Pentru a asigura o punere în aplicare consecventă a dispozițiilor relevante din [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei, ghidul precizează sfera datelor care trebuie raportate în scopul calculării indicatorilor, furnizând exemple de tipuri de tranzacții și de operațiuni care trebuie incluse, precum și exemple de tipuri de tranzacții și operațiuni care nu trebuie incluse.

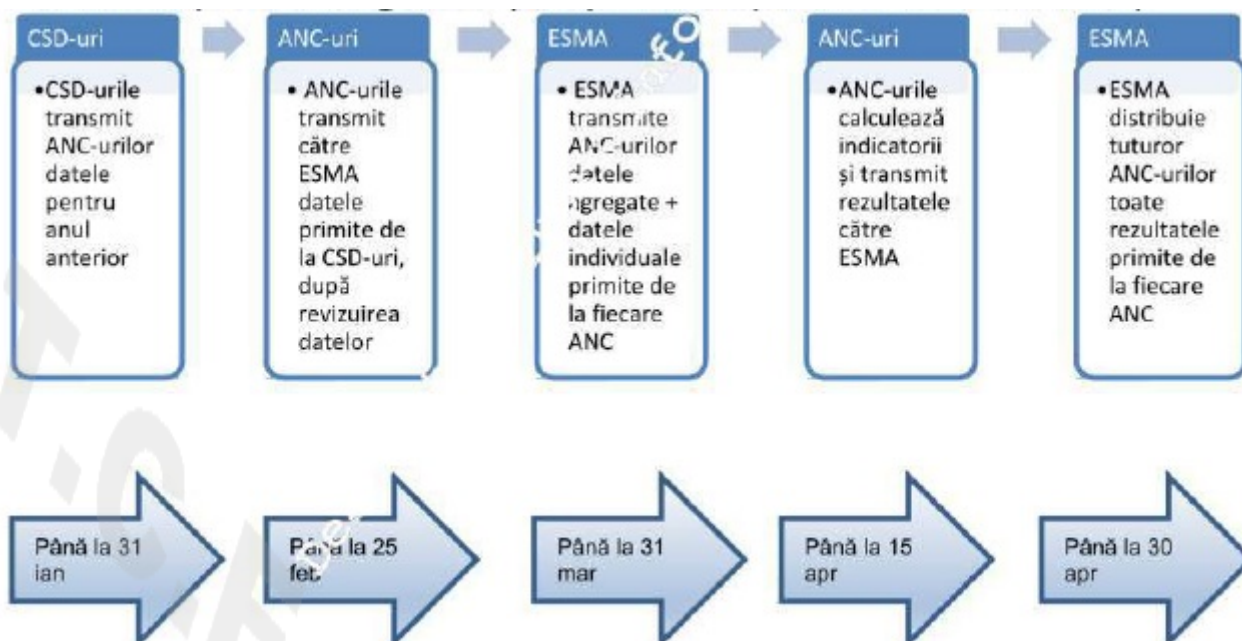
7. În vederea atingerii aceluiași obiectiv și în special pentru a asigura o abordare armonizată și coerentă pentru raportarea datelor la nivelul CSD-urilor în scopul calculării indicatorilor prevăzuți la articolul 2 alineatul (1) literele (a) și (b) din [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei, acest ghid propune parametri comuni pentru raportarea instrucțiunilor de decontare (adică fără o dublă contabilizare a instrucțiunilor de decontare în funcție de modul în care sunt decontate: prin conexiuni între CSD-uri sau nu). Acești parametri nu vor afecta aplicarea normelor de fond legate de decontare, inclusiv în ceea ce privește [Directiva nr. 98/26/CE](#) și legislațiile naționale privind titlurile de valoare și proprietatea.

8. Având în vedere data intrării în vigoare a [Regulamentului delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei, ghidul descrie un proces general care trebuie utilizat pentru culegerea datelor și calculul indicatorilor începând cu 1 ianuarie 2018, precum și un proces inițial care va fi utilizat pentru prima aplicare a procesului general în 2017, care acoperă perioada de raportare 1 ianuarie - 31 decembrie 2016.

Calendarul procesului inițial (de aplicat în 2017)



Calendarul procesului general (de aplicat începând cu 1 ianuarie 2018)



2. Conținut

9. Secțiunea II include textul integral al Ghidului privind procesul de calcul al indicatorilor pentru a determina importanța semnificativă a unui CSD pentru un stat membru gazdă.

3. Etapele următoare

10. Orientările din secțiunea II vor fi traduse în limbile oficiale ale Uniunii Europene și vor fi publicate pe site-ul ESMA.

II. Ghid privind procesul de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

1. Domeniul de aplicare

Cui i se aplică?

1. Ghidul se aplică autorităților competente desemnate în temeiul [Regulamentului \(UE\) nr. 909/2014](#)*2) (CSDR).

*2) [Regulamentul \(UE\) nr. 909/2014](#) al Parlamentului European și al Consiliului din 23 iulie 2014 privind îmbunătățirea decontării titlurilor de valoare în Uniunea Europeană și privind depozitarea centrală de titluri de valoare și de modificare a [Directivelor nr. 98/26/CE](#) și [nr. 2014/65/UE](#) și a [Regulamentului \(UE\) nr. 236/2012](#) (JO L 257, 28.8.2014, p. 1).

Ce se aplică?

2. Ghidul se aplică procesului de culegere, de prelucrare și de agregare a datelor necesare pentru calculul indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea, în conformitate cu articolul 12 alineatul (1) litera (b) din CSDR.

Când se aplică?

3. Ghidul se aplică începând cu 28/03/2018.

2. Definiții

4. Termenii utilizați în ghid au același înțeles ca în CSDR și în [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei*3).

*3) [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei din 11 noiembrie 2016 de completare a [Regulamentului \(UE\) nr. 909/2014](#) al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standarde tehnice de reglementare în materie de autorizare, supraveghere și cerințe operaționale pentru depozitarea centrală de titluri de valoare (JO L 65, 10.3.2017, p. 48-115).

3. Scop

5. Scopul ghidului este de a asigura aplicarea comună, uniformă și consecventă a dispozițiilor articolului 12 alineatul (1) litera (b) din CSDR. Ghidul se aplică procesului de culegere, de prelucrare și de agregare a datelor necesare pentru calculul indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea.

4. Conformitate și obligații de raportare

4.1. Statutul ghidului

6. Acest document cuprinde orientări emise în temeiul articolului 16 din [Regulamentul ESMA](#)*4). În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din [Regulamentul ESMA](#), autoritățile competente și participanții pe piețele financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta ghidul și recomandările.

*4) [Regulamentul \(UE\) nr. 1095/2010](#) al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe), de

modificare a [Deciziei nr. 716/2009/CE](#) și de abrogare a [Deciziei nr. 2009/77/CE](#) a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 84).

7. Autoritățile competente cărora li se adresează acest ghid trebuie să se conformeze prin includerea acestuia în practicile lor de supraveghere.

4.2. Obligații de raportare

8. Autoritățile competente cărora li se adresează acest ghid trebuie să notifice ESMA [la adresa: csdr.data@esma.europa.eu] confirmarea respectării sau a intenției de a respecta prezentul ghid, expunând motivele eventualei neconformități, în termen de două luni de la data publicării. În lipsa unui răspuns în acest termen, se va considera că autoritățile competente nu se conformează. Pe site-ul ESMA este disponibil un model de notificare. Cu toate acestea, pentru a asigura implementarea rapidă și fără obstacole a procesului de culegere, prelucrare și agregare a datelor necesare pentru calculul indicatorilor menționați în ghid, este recomandabil ca autoritățile competente să notifice ESMA cât mai curând posibil, de preferință în două săptămâni de la data publicării ghidului.

9. Data publicării acestui ghid înseamnă data publicării sale pe site-ul ESMA în toate limbile oficiale ale UE.

10. Depozitarii centrali ai titlurilor nu sunt obligați să raporteze dacă respectă sau nu ghidul.

5. Ghid privind determinarea celor mai relevante monede în care are loc decontarea

5.1. Sfera datelor care trebuie raportate de CSD-uri

11. Autoritățile competente trebuie să se asigure că CSD-urile, inclusiv băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri, raportează datele relevante în formatul prevăzut în modelele din anexă. Lista de CSD-uri (inclusiv bănci centrale care acționează în calitate de CSD-uri) specificate în modelele incluse în anexă trebuie actualizată anual de autoritățile competente.

12. Autoritățile competente trebuie să se asigure că CSD-urile aplică următorii parametri de raportare a datelor:

a) Datele trebuie să includă valori absolute ale decontării de către fiecare CSD pentru fiecare monedă care acoperă anul calendaristic precedent.

b) Valorile trebuie exprimate în monedele inițiale în care are loc decontarea.

c) Trebuie cuprinse toate categoriile de instrucțiuni de decontare contra unei plăți decontate de un CSD, indiferent dacă se referă la tranzacții care sunt efectuate într-un loc de tranzacționare sau pe o piață nereglementată.

d) În cazul operațiunilor complexe alcătuite din mai multe tranzacții, cum sunt contractele de răscumpărare sau de împrumut de titluri de valoare, trebuie raportate ambele segmente odată ce avut loc decontarea.

e) În cazul decontării intra-CSD, CSD-ul (CSD-ul emitent sau CSD-ul investitor) trebuie să raporteze ambele segmente ale unei tranzacții, adică trebuie să raporteze cele două instrucțiuni de decontare primite.

f) Dacă în decontarea unei tranzacții sunt implicate mai multe CSD-uri prin legături standard, personalizate sau indirecte, sarcina de raportare revine numai CSD-ului (emitent sau investitor) care decontează cele două segmente ale tranzacției. Acesta trebuie să raporteze cele două instrucțiuni de decontare primite. CSD-ul investitor care "decontează" un singur segment al tranzacției nu este obligat să raporteze.

g) În cazul decontării inter-CSD de către un CSD care utilizează o infrastructură de decontare comună sau prin conexiuni interoperabile, fiecare CSD trebuie să raporteze instrucțiunea de decontare unică primită în legătură cu o tranzacție.

13. Instrucțiunile de decontare pot fi corelate cu următoarele tipuri de operațiuni:

a) cumpărarea sau vânzarea de titluri de valoare (inclusiv achiziții sau vânzări de titluri de valoare pe piața primară);

b) operațiunile de gestionare a garanțiilor (inclusiv operațiunile de gestionare a garanțiilor tripartite sau operațiunile de autoconstituire a garanțiilor);

c) operațiunile de împrumut/credite de titluri de valoare;

d) operațiunile de răscumpărare;

e) altele (inclusiv operațiunile corporative care implică fluxuri, adică creanțe pe piață și transformări).

14. Următoarele tipuri de tranzacții trebuie considerate în afara sferei de raportare:

a) operațiunile corporative cotate la bursă, cum ar fi distribuții de numerar (de exemplu, dividende în numerar, plata dobânzilor), distribuții de valori mobiliare (de exemplu, dividende în acțiuni; emisiune de acțiuni gratuite); reorganizări (de exemplu, conversii, fracționări de acțiuni, răscumpărări, oferte scrise de achiziție);

b) operațiunile de pe piața primară, adică procesul de creare inițială a valorilor mobiliare;

c) crearea și răscumpărarea de unități de fond, adică crearea și răscumpărarea tehnică a unităților de fond, cu excepția cazului în care o astfel de creare și răscumpărare a unităților de fond se efectuează prin ordine de transfer într-un sistem de decontare a titlurilor de valoare gestionat de un CSD;

d) operațiunile de realiniere.

5.2. Procesul general de culegere a datelor și de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

15. Procesul general propus în această secțiune trebuie aplicat de la 1 ianuarie 2018.

16. Autoritățile competente trebuie să se asigure că CSD-urile, inclusiv băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri, raportează acestora datele relevante pentru anul calendaristic precedent, date care sunt necesare la calculul indicatorilor prevăzuți la articolul 2 alineatul (1) din [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei, până la data de 31 ianuarie a fiecărui an (adică se vor utiliza date de la 1 ianuarie până la 31 decembrie ale anului calendaristic precedent).

17. După revizuirea datelor, autoritățile competente trebuie să transmită către ESMA, până la 25 februarie a fiecărui an, datele primite de la CSD-urile din jurisdicția lor, inclusiv băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri.

18. Autoritățile competente trebuie să efectueze calculul indicatorilor menționați la articolul 2 alineatul (1) din [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei pentru fiecare CSD pentru care o autoritate competentă este autoritatea competentă a statului membru de origine, la primirea următoarelor date de la ESMA, până la data de 31 martie a fiecărui an:

a) toate datele primite de la fiecare autoritate competentă;

b) datele care agregă valorile per CSD și per monedă, care vor fi utilizate la calculul numitorilor indicatorilor prevăzuți la articolul 2 alineatul (1) literele (a) și (b) din [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei.

19. La agregarea datelor, dacă este necesar, trebuie utilizată conversia altor monede în euro. În acest scop trebuie utilizate ratele de schimb valabile în ultima zi a anului calendaristic pentru care se raportează datele. Pentru conversia altor monede în euro trebuie utilizată, dacă este disponibilă, rata de schimb a Băncii Centrale Europene valabilă în ultima zi a anului calendaristic pentru care se raportează datele.

20. Autoritățile competente trebuie să transmită ESMA rezultatele obținute pentru indicatorii și identificarea autorităților relevante, în conformitate cu articolul 12 alineatul (1) litera (b) din CSDR, până la data de 15 aprilie a fiecărui an, pentru a permite ESMA să distribuie aceste informații tuturor autorităților competente până la data de 30 aprilie a fiecărui an.

5.3. Procesul inițial de culegere a datelor și de calcul al indicatorilor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea

21. Pentru prima aplicare a procesului general în 2017 care acoperă perioada de raportare 1 ianuarie - 31 decembrie 2016, CSD-urile, inclusiv băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri, precum și autoritățile competente trebuie să aplice procesul general folosind următoarele date, calculate la data publicării ghidului:

a) CSD-urile, inclusiv băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri, trebuie să raporteze autorităților competente, în termen de patru săptămâni, datele relevante necesare pentru calcularea indicatorilor prevăzuți la articolul 2 alineatul (1) din [Regulamentul delegat \(UE\) nr. 2017/392](#) al Comisiei;

b) autoritățile competente trebuie să transmită ESMA datele transmise de la CSD-uri, inclusiv băncile centrale care acționează în calitate de CSD-uri, în termen de șase săptămâni, pentru a permite ESMA să trimită autorităților competente datele agregate, precum și datele individuale primite de la fiecare autoritate competentă;

c) autoritățile competente trebuie să transmită ESMA, în termen de nouă săptămâni, rezultatele obținute pentru indicatori și pentru identificarea autorităților relevante, în conformitate cu articolul 12 alineatul (1) litera (b) din CSDR, pentru a permite ESMA să distribuie aceste informații tuturor autorităților competente în termen de zece săptămâni.

6. Anexă

6.1. Modele pentru culegerea datelor pentru a determina cele mai relevante monede în care are loc decontarea