

A BIZOTTSÁG (EU) 2016/1646 VÉGREHAJTÁSI RENDELETE**(2016. szeptember 13.)****a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek megfelelően a fő indexekkel és az elismert tőzsdékkel kapcsolatos végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról****(EGT-vonatkozású szöveg)**

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre ⁽¹⁾ és különösen annak 197. cikke (8) bekezdésére,

mivel:

- (1) Az 575/2013/EU rendelet megállapítja, hogy egy intézmény elismert biztosítékként használhat olyan részvényeket vagy átváltoztatható kötvényeket, amelyek szerepelnek fő tőzsdei indexben. A biztosíték elismerhetőségének egyik feltétele, hogy az megfelelően likvid legyen. Ahhoz, hogy a rendelet alkalmazásában fő indexnek minősüljenek, a részvényindexeknek főként olyan részvényeket kell tartalmazniuk, amelyekről megalapozottan feltételezhető, hogy realizálhatók, amennyiben az intézménynek értékesítenie kell azokat. Ez az eset áll fenn akkor, amikor az index elemeinek legalább 90 %-a legalább 500 000 000 EUR összegű közkezhányad, illetve a közkezhányadra vonatkozó információk hiányában a tőzsdei kapitalizáció legalább 1 000 000 000 EUR.
- (2) Az intézményeknek továbbá lehetőséget kell biztosítani arra, hogy elismerhető biztosítékként alkalmazhassanak olyan eszközöket, amelyek likvidek azon piacok vonatkozásában, ahol tevékenységet folytatnak és elérik a minimális likviditási szintet, függetlenül attól, hogy az Unión belüli, vagy harmadik országbeli piacról van szó. A részvényindexet tehát fő indexnek kell tekinteni, amennyiben magában foglalja azon vállalatok teljes számának legfeljebb felét, amelyek részvényeivel az index alapját képező piacon kereskednek, amennyiben az átlagos napi forgalom legalább 100 000 EUR és teljesül az alábbi három feltétel: az index teljes piaci tőkeértéke valamennyi olyan vállalat piaci tőkeértékének legalább 40 %-a, amelynek részvényeivel az adott piacon kereskednek; az index összetevőivel való kereskedés teljes forgalma az adott piacon történő értékpapír-kereskedelem teljes forgalmának legalább 40 %-a; és az index származtatott termékek alapjául szolgál.
- (3) Átváltoztatható kötvény indexek csak akkor tekinthetők fő indexeknek, ha az összetevőként szereplő kötvények részvénné alakíthatók, amennyiben a szóban forgó részvények legalább 90 %-a legalább 500 000 000 EUR összegű közkezhányad, illetve a közkezhányadra vonatkozó információk hiányában a piaci tőkeérték legalább 1 000 000 000 EUR.
- (4) Amennyiben két index teljesíti a feltételeket és fő indexnek tekinthető, és az egyik a másik részhalmaza, akkor az egyszerűség érdekében csak a szélesebb körűt kell felvenni a fő indexek jegyzékébe.
- (5) Az 575/2013/EU rendelet megállapítja, hogy az egyes intézmények által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek nem rendelkeznek külső hitelminősítő intézet által végzett hitelminősítéssel, elismert biztosítékként használhatók, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok eleget tesznek bizonyos kritériumoknak, amelyek közül az egyik az, hogy elismert tőzsdén jegyzik őket.
- (6) Ahhoz, hogy az 575/2013/EU rendelet alkalmazásában elismert tőzsdének minősüljön, a tőzsdének teljesítenie kell a rendelet 4. cikke (1) bekezdésének 72. pontjában foglalt feltételeket. Az egyik feltétel egyikét, nevezetesen a második feltételt, amely szerint a tőzsdének klíringmechanizmussal kell rendelkeznie – valamennyi olyan szabályozott piac teljesíti, amely az 575/2013/EU rendelet II. mellékletében nem szereplő pénzügyi eszközökkel

⁽¹⁾ HL L 176., 2013.6.27., 1. o.

kereskedik, mivel a 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek ⁽¹⁾ megfelelően engedélyezett szabályozott piac, és a 2004/39/EK irányelv szerinti, az ügyletek elszámolására és kiegyenlítésére vonatkozó szabályok és eljárások állnak fenn.

- (7) Amennyiben a tőzsde klíringmechanizmusát egy központi szerződő fél biztosítja, e félnek teljesítenie kell a 648/2012/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletben ⁽²⁾ meghatározott követelményeket. Azon ritka származékos tőzsdék esetében, amelyeknél nem vesznek igénybe központi szerződő felet, a 648/2012/EU rendeletben meghatározott biztosítéki szabályokat kell alkalmazni viszonyítási alapként annak értékelésekor, hogy az adott tőzsdék által alkalmazott biztosítéki követelmények megfelelők-e.
- (8) Ez a rendelet az Európai Értékpapírpiaaci Hatóság (ESMA) által a Bizottságnak benyújtott végrehajtás-technikai standardtervezeten alapul.
- (9) 2015. december 17-én a Bizottság tájékoztatta az ESMA-t arról a szándékáról, hogy módosításokkal hagyja jóvá a végrehajtás-technikai standard tervezetét, annak figyelembevételére céljából, hogy bizonyos részvényindexek, amelyek teljesítik azokat a feltételeket, amelyek alapján fő indexnek tekinthetők, nem szerepelnek a standardtervezetben foglalt jegyzékben. Az ESMA 2016. január 28-i hivatalos véleményében megerősítette eredeti álláspontját, és nem nyújtott be újabb, a Bizottság javasolt módosításainak megfelelően módosított végrehajtás-technikai standardtervezetet. A végrehajtás-technikai standard tervezetét tehát a szükséges módosításokkal kell jóváhagyni annak érdekében, hogy az elismerhetőségi feltételeket teljesítő indexek az 575/2013/EU rendelet alkalmazásában fő indexeknek minősülhessenek.
- (10) Az ESMA nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező végrehajtás-technikai standardok tervezetéről és kikérte az 1095/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet ⁽³⁾ 37. cikke alapján létrehozott Értékpapírpiaaci Érdekképviselői Csoport véleményét. Az ESMA nem elemezte részletesen a végrehajtás-technikai standardok tervezetével kapcsolatos lehetséges költségeket és előnyöket, mivel ez a hatókörüket és hatásukat tekintve aránytalan lett volna,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. cikk

Fő indexek

Az 575/2013/EU rendelet 197. cikke (8) bekezdésének a) pontja szerinti fő indexeket e rendelet I. melléklete tartalmazza.

2. cikk

Elismert tőzsdék

Az 575/2013/EU rendelet 197. cikke (8) bekezdésének b) pontja szerinti elismert tőzsdéket e rendelet II. melléklete tartalmazza.

⁽¹⁾ Az Európai Parlament és a Tanács 2004. április 21-i 2004/39/EK irányelve a pénzügyi eszközök piacairól, a 85/611/EGK és a 93/6/EGK tanácsi irányelv, és a 2000/12/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv módosításáról, valamint a 93/22/EGK tanácsi irányelv hatályon kívül helyezéséről (HL L 145., 2004.4.30., 1. o.).

⁽²⁾ Az Európai Parlament és a Tanács 2012. július 4-i 648/2012/EU rendelete a tőzsdén kívüli származtatott ügyletekről, a központi szerződő felekről és a kereskedési adattárakról (HL L 201., 2012.7.27., 1. o.).

⁽³⁾ Az Európai Parlament és a Tanács 2010. november 24-i 1095/2010/EU rendelete az európai felügyeleti hatóság (Európai Értékpapírpiaaci Hatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/77/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 84. o.).

*3. cikk***Hatálybalépés**

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2016. szeptember 13-án.

a Bizottság részéről
az elnök
Jean-Claude JUNCKER

I. MELLÉKLET

AZ 575/2013/EU RENDELET 197. CIKKE SZERINT MEGHATÁROZOTT FŐ INDEXEK

1. táblázat

Részvényindexek

Index	Ország/terület
STOXX Asia/Pacific 600	Ázsia, Csendes-óceán térsége
ASX100	Ausztrália
ATX Prime ⁽¹⁾	Ausztria
BEL20	Belgium
IBOVESPA	Brazília
TSX60	Kanada
CETOP20 Index	Közép-Európa
Hang Seng Mainland 100 Index (Kína)	Kína
NYSE ARCA China Index	Kína
Shanghai Shenzhen CSI 300	Kína
PX Prague	Cseh Köztársaság
OMX Copenhagen 20	Dánia
FTSE RAFI Emerging Markets	Fejlődő piacok
MSCI Emerging Markets 50	Fejlődő piacok
FTSE Europe Index	Európa
STOXX Europe 600	Európa
MSCI AC Europe & Middle East	Európa és Közel-Kelet
OMXH25	Finnország
SBF120 ⁽²⁾	Franciaország
S&P BMI France	Franciaország
HDAX ⁽³⁾	Németország
FTSE All World Index	Globális
MSCI ACWI	Globális
FT ASE Large Cap	Görögország

Index	Ország/terület
Hang Seng	Hongkong
Hang Seng Composite Index	Hongkong
CNX 100 Index	India
S&P BSE 100 Index	India
ISEQ 20	Írország
FTSE MIB	Olaszország
Nikkei 300	Japán
TOPIX mid 400	Japán
S&P Latin America 40	Latin-Amerika
FTSE Bursa Malaysia KLCI Index	Malajzia
Mexico Bolsa Index	Mexikó
AEX	Hollandia
S&P NZX 15 Index	Új-Zéland
OBX	Norvégia
WIG20	Lengyelország
PSI 20	Portugália
MSCI Russia Index	Oroszország
Russian Traded Index	Oroszország
FTSE Straits Times Index	Szingapúr
FTSE JSE Top 40	Dél-Afrika
INDI 25 Index	Dél-Afrika
KOSPI 100	Dél-Korea
IBEX35	Spanyolország
OMXS60	Svédország
OMXSB	Svédország
SMI Expanded Index	Svájc
TSEC Taiwan 50	Tajvan

Index	Ország/terület
FTSE Nasdaq Dubai UAE 20 Index	Egyesült Arab Emírségek
FTSE 350 ⁽⁴⁾	Egyesült Királyság
NASDAQ100	Egyesült Államok
Russell 3000 Index	Egyesült Államok
S&P 500	Egyesült Államok

⁽¹⁾ Ide tartozik az ATX.
⁽²⁾ Ide tartozik a CAC40, CAC Next 20, és a CAC Mid Cap.
⁽³⁾ Ide tartozik a DAX és az MDAX.
⁽⁴⁾ Ide tartozik az FTSE 100.

2. táblázat

Átváltoztatható kötvény indexek

Exane ECI-Europe	Európa
Jefferies JACI Global	Globális
Thomson Reuters Global Convertible	Globális

II. MELLÉKLET

AZ 575/2013/EU RENDELET 197. CIKKE SZERINT MEGHATÁROZOTT ELISMERT TŐZSDÉK

1. táblázat

Elismert tőzsdék, amelyeken az 575/2013/EU rendelet II. mellékletében felsorolt szerződésekkel nem kereskednek

Szabályozott piac	MIC
EURONEXT PARIS	XPAR
BOERSE BERLIN (REGULIERTER MARKT)	BERA
BOERSE BERLIN (BERLIN SECOND REGULATED MARKET)	BERC
BOERSE DUESSELDORF (REGULIERTER MARKT)	DUSA
BOERSE DUESSELDORF – QUOTRIX (REGULIERTER MARKT)	DUSC
BOERSE BERLIN EQUIDUCT TRADING (REGULIERTER MARKT)	EQTA
BOERSE BERLIN EQUIDUCT TRADING (BERLIN SECOND REGULATED MARKET)	EQTB
HANSEATISCHE WERTPAPIERBOERSE HAMBURG (REGULIERTER MARKT)	HAMA
NIEDERSAECHSISCHE BOERSE ZU HANNOVER (REGULIERTER MARKT)	HANA
BOERSE MUENCHEN (REGULIERTER MARKT)	MUNA
BOERSE MUENCHEN – MARKET MAKER MUNICH (REGULIERTER MARKT)	MUNC
BADEN-WUERTTEMBERGISCHE WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)	STUA
FRANKFURTER WERTPAPIERBOERSE (REGULIERTER MARKT)	FRAA, XETA
TRADEGATE EXCHANGE (REGULIERTER MARKT)	XGRM
IRISH STOCK EXCHANGE – MAIN SECURITIES MARKET	XDUB
EURONEXT LISBON	XLIS
BOLSA DE BARCELONA	XBAR, XMCE
BOLSA DE BILBAO	XBIL, XMCE
BOLSA DE MADRID	XMAD, XMCE, MERF
BOLSA DE VALENCIA	XVAL, XMCE

Szabályozott piac	MIC
BONDVISION MARKET	BOND
ELECTRONIC OPEN-END FUNDS AND ETC MARKET	ETFP
MARKET FOR INVESTMENT VEHICLES (MIV)	MIVX
ELECTRONIC BOND MARKET	MOTX
ELECTRONIC SHARE MARKET	MTAA
MTS GOVERNMENT MARKET	MTSC
MTS CORPORATE MARKET	MTSM
SECURITISED DERIVATIVES MARKET	SEDX
MERCADO DE DEUDA PUBLICA EN ANOTACIONES	XDPA
AIAF – MERCADO DE RENTA FIJA	XDRE, SEND
BOURSE DE LUXEMBOURG	XLUX
CYPRUS STOCK EXCHANGE	XCYS
SPOT REGULATED MARKET – BFMFS	SBMF
SPOT REGULATED MARKET – BVV	XBSE
RM-SYSTEM CZECH STOCK EXCHANGE	XRMZ
PRAGUE STOCK EXCHANGE	XPRA
BATS EUROPE REGULATED MARKET	BATE, CHIX
ISDX MAIN BOARD	ISDX
EURONEXT LONDON	XLDN
LONDON STOCK EXCHANGE – REGULATED MARKET	XLON
NASDAQ RIGA	XRIS
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
NORDIC GROWTH MARKET NGM	XNGM
NASDAQ COPENHAGEN	XCSE
OSLO AXESS	XOAS
OSLO BØRS	XOSL

Szabályozott piac	MIC
NASDAQ TALLINN	XTAL
NASDAQ HELSINKI	XHEL
VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)	WBAH
VIENNA STOCKEXCHANGE SECOND REGULATED MARKET (GEREGELTER FREIVERKEHR)	WBGF
BULGARIAN STOCK EXCHANGE – SOFIA JSC	XBUL
NASDAQ ICELAND	XICE
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD
BRATISLAVA STOCK EXCHANGE	XBRA
NASDAQ VILNIUS	XLIT
EURONEXT BRUSSELS	XBRU
ZAGREB STOCK EXCHANGE	XZAG
ELECTRONIC SECONDARY SECURITIES MARKET	HDAT
ATHENS EXCHANGE SECURITIES MARKET	XATH
EUROPEAN WHOLESALE SECURITIES MARKET	EWSM
MALTA STOCK EXCHANGE	XMAL
EURONEXT AMSTERDAM	XAMS
BONDSPOT SECURITIES MARKET	RPWC
WARSAW STOCK EXCHANGE	XWAR,WBON, WETP
LJUBLJANA STOCK EXCHANGE OFFICIAL MARKET	XLJU
GIBRALTAR STOCK EXCHANGE	GSXL

2. táblázat

Elismert tőzsdék, amelyeken az 575/2013/EU rendelet II. mellékletében felsorolt szerződésekkel kereskednek

Szabályozott piac	MIC
MATIF	XMAT
MONEP	XMON

Szabályozott piac	MIC
POWERNEXT DERIVATIVES	XPOW
EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	XEEE
EUREX DEUTSCHLAND	XEUR
MERCADO DE FUTUROS E OPCOES	MFOX
MERCADO REGULAMENTADO DE DERIVADOS DO MIBEL	OMIP
MEFF EXCHANGE	XMRV, XMPW
MERCADO DE FUTUROS DE ACEITE DE OLIVA – S.A	XSRM
DERIVATIVES REGULATED MARKET – BMFMS	BMFM
POWER EXCHANGE CENTRAL EUROPE	XPXE
CME EUROPE LIMITED	CMED
ICE FUTURES EUROPE – ENERGY PRODUCTS DIVISION	IFEU
ICE FUTURES EUROPE – FINANCIAL PRODUCTS DIVISION	IFLL
ICE FUTURES EUROPE – EQUITY PRODUCTS DIVISION	IFLO
ICE FUTURES EUROPE – AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION	IFLX
THE LONDON INTERNATIONAL FINANCIAL FUTURES AND OPTIONS EXCHANGES (LIFFE)	XLIF
THE LONDON METAL EXCHANGE	XLME
LONDON STOCK EXCHANGE DERIVATIVES MARKET	XLOD
ITALIAN DERIVATIVES MARKET	XDMI
NASDAQ STOCKHOLM	XSTO
FISH POOL	FISH
NOREXECO	NEXO
NASDAQ OSLO	NORX
OSLO BØRS	XOSL
EURONEXT BRUSSELS DERIVATIVES	XBRD
ATHENS EXCHANGE DERIVATIVES MARKET	XADE
VIENNA STOCKEXCHANGE OFFICIAL MARKET (AMTLICHER HANDEL)	WBAH
BUDAPEST STOCK EXCHANGE	XBUD

Szabályozott piac	MIC
ICE ENDEX DERIVATIVES	NDEX
EURONEXT EQF – EQUITIES AND INDICES DERIVATIVES	XEUE
WARSAW STOCK EXCHANGE/COMMODITIES/POLISH POWER EXCHANGE/ COMMODITY DERIVATIVES	PLPD