

I

(Rezoliucijos, rekomendacijos ir nuomonės)

REKOMENDACIJOS

EUROPOS SISTEMINĖS RIZIKOS VALDYBA

EUROPOS SISTEMINĖS RIZIKOS VALDYBOS REKOMENDACIJA

2020 m. gruodžio 15 d.

kuria iš dalies keičiama Rekomendacija ESRV/2020/7 dėl paskirstymo ribojimo COVID-19 pandemijos metu

(ESRV/2020/15)

(2021/C 27/01)

EUROPOS SISTEMINĖS RIZIKOS VALDYBOS BENDROJI VALDYBA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 1092/2010 dėl Europos Sąjungos finansų sistemos makrolygio rizikos ribojimo priežiūros ir Europos sisteminės rizikos valdybos įsteigimo ⁽¹⁾, ypač į jo 3 straipsnio 2 dalies b, d ir f punktus ir 16–18 straipsnius,

atsižvelgdama į 2011 m. sausio 20 d. Europos sisteminės rizikos valdybos sprendimą ESRV/2011/1, kuriuo patvirtinamos Europos sisteminės rizikos valdybos darbo tvarkos taisyklės ⁽²⁾, ypač į jo 15 straipsnio 3 dalies e punktą ir 18–20 straipsnius,

kadangi:

- (1) COVID-19 pandemijos pradžioje Europos sisteminės rizikos valdyba (ESRV) pripažino, kad finansų įstaigos turi išlaikyti patikimą nuosavų lėšų lygį, taip sumažinant sisteminę riziką ir prisidedant prie ekonomikos atsigavimo. Tuo tikslu ESRV priėmė Rekomendaciją ESRV/2020/7 dėl paskirstymo ribojimo COVID-19 pandemijos metu ⁽³⁾, kuria buvo siekiama užtikrinti, kad visos finansų įstaigos, galinčios kelti riziką finansiniam stabilumui, išlaikytų aukštą kapitalo lygį, ir buvo prašoma, kad atitinkamos institucijos kreiptųsi į finansų įstaigas, kad šios susilaikytų nuo paskirstymo tol, kol trunka COVID-19 pandemija ir bent iki 2021 m. sausio 1 d.;
- (2) Europoje ir visame pasaulyje tebesitęsianti COVID-19 sukelta krizė ir netikrumas dėl būsimo poveikio ekonomikai ir finansų įstaigoms išlieka, esant rizikai, kad ekonomikos sąlygos ir toliau blogės. Rinkoms ir institucijoms trūksta informacijos apie ilgalaikį krizės poveikį finansų sektoriui ir kredito rinkoms. Finansų įstaigos išlieka itin priklausomos nuo paramos, teikiamos viešosios politikos priemonėmis. Yra itin svarbu užtikrinti, kad finansų sistema tinkamai veiktų nepertraukiamai. Šį tikslą padėtų pasiekti išmokėjimų ribojimų pratęsimas išimties tvarka, atsižvelgiant į būsimus makroekonominis pokyčius, sudarant sąlygas finansų įstaigoms išlaikyti pakankamai aukštą kapitalo lygį, taip sumažinant sisteminę riziką ir prisidedant prie ekonomikos atsigavimo. Tuo pat metu ESRV pripažįsta, kad institucijos ir finansų įstaigos padarė pažangą spręsdamos pandemijos pasekmių klausimą.

⁽¹⁾ OL L 331, 2010 12 15, p. 1.

⁽²⁾ OL C 58, 2011 2 24, p. 4.

⁽³⁾ 2020 m. gegužės 27 d. Europos sisteminės rizikos valdybos rekomendacija ESRV/2020/7 dėl paskirstymo ribojimo COVID-19 pandemijos metu (OL C 212, 2020 6 26, p.1).

ESRV taip pat supranta, kad finansų įstaigoms yra svarbu imtis paskirstymo veiksmų siekiant pritraukti kapitalo iš išorės, nes atlyginti investuotojams už jų investicijas yra itin svarbu, siekiant užtikrinti ilgalaikį finansų įstaigų ir rinkų tvarumą. Nepaisant to ESRV ragina laikytis itin didelio atsargumo paskirstymo atžvilgiu, kad jis nesukeltų rizikos finansų sistemai ir atsigavimo procesui, ir laikosi nuomonės, kad bet koks paskirstymas turėtų būti žymiai mažesnis, nei pastaraisiais metais prieš COVID-19 krizę;

- (3) Rekomendacija ESRV/2020/7 taip pat skirta pagrindinėms sandorio šalims (PSŠ), atsižvelgiant į jų sisteminės svarbos vaidmenį atliekant finansų rinkos sandorių tarpuskaitą. Taip buvo siekiama užkirsti kelią akcininkams ir aukšto lygio darbuotojams pasinaudoti PSŠ kapitalo pertekliumi, jį paskirstant tokiu metu, kai operacinė rizika, kurią PSŠ dengia savo nuosavais ištekliais, o ne tarpuskaitos narių įnašais, yra pasiekusi labai aukštą lygį, atsižvelgiant taip pat ir į tai, kad ribojamas darbuotojų buvimas PSŠ biurų patalpose. Tačiau testavimas nepalankiausiomis sąlygomis, kurių Sąjungos PSŠ atžvilgiu atliko Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija po COVID-19 pandemijos protrūkio, patvirtino visapusišką Sąjungos PSŠ veiklos atsparumą bendriems sukrėtimams ir daugelio išipareigojimų neįvykdymui kredito, likvidumo ir koncentracijos rizikos atžvilgiu (*). Be to, iki šiol nebuvo įrodymų dėl sistemų ar procesų nepakankamumo. Priemonių, kurių PSŠ ėmėsi veiklos rizikai sumažinti, veiksmingumas rodo, kad nebėra būtina įtraukti PSŠ į Rekomendacijos ESRV/2020/7 taikymo sritį;
- (4) priemonės, kurioms taikoma Rekomendacija ESRV/2020/7, yra laikino pobūdžio ir ESRV ir toliau stebės jų poveikį finansų įstaigoms ir jų gebėjimui prisidėti prie ekonomikos atsigavimo. Nuspręsdama, ar ši rekomendacija turėtų būti iš dalies pakeista ir kada tai turėtų būti padaryta, ESRV turėtų, be kita ko, atsižvelgti į makroekonominius pokyčius ir naujus duomenis apie finansų sistemos stabilumą;
- (5) pagal Rekomendacijos ESRV/2020/7 2 skirsnio 5 punktą Bendroji valdyba gali nuspręsti, ar Rekomendaciją ESRV/2020/7 reikia iš dalies pakeisti ir kada tai turi būti padaryta. Tokiais daliniais pakeitimais, visų pirma, galėtų būti pratęstas A rekomendacijos taikymo laikotarpis;
- (6) todėl reikėtų atitinkamai iš dalies pakeisti Rekomendaciją ESRV/2020/7,

PRIĖMĖ ŠIĄ REKOMENDACIJĄ:

DALINIAI PAKEITIMAI

Rekomendacija ESRV/2020/7 iš dalies keičiama taip:

1. 1 skirsnyje A rekomendacija pakeičiama taip:

„A rekomendacija. Paskirstymo apribojimai

Rekomenduojama, kad atitinkamos institucijos reikalautų, kad jų prižiūrimos finansų įstaigos (*) iki 2021 m. rugsėjo 30 d. nesiimtų jokių iš toliau nurodytų veiksmų:

- a) dividendų paskirstymo arba neatšaukiamo išipareigojimo paskirstyti dividendus;
- b) paprastųjų akcijų išpirkimo;
- c) prievolės mokėti kintamąjį atlygį reikšmingą riziką prisiimančiam subjektui nustatymo,

dėl kurių sumažėja nuosavų lėšų kiekis arba kokybė, išskyrus atvejus, kai finansų įstaigos laikosi itin didelio atsargumo vykdydamos šiuos veiksmus ir dėl to atsirandantis sumažėjimas neviršija jų kompetentingos institucijos nustatytos konservatyviosios ribos. Kompetentingoms institucijoms rekomenduojama pradėti diskusijas su finansų įstaigomis prieš finansų įstaigoms imantis bet kurių iš a ar b punkte nurodytų veiksmų.

(*) Žr. EVPRI pranešimą spaudai: EVPRI atlikto trečiojo ES PSŠ testavimo nepalankiausiomis sąlygomis duomenimis sistemos yra atsparios sukrėtimams (angl. *ESMA's Third EU-Wide CCP Stress Test Finds System Resilient to Shocks*), paskelbta <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma%E2%80%99s-third-eu-wide-ccp-stress-test-finds-system-resilient-shocks>.

Ši rekomendacija taikoma ES grupės lygmeniu (arba individualiu lygmeniu, kai finansų įstaiga nepriklauso ES grupei) ir, kai tinkama, iš dalies konsoliduotu arba individualiu lygmeniu.

(*) Tai neapima finansų įstaigų filialų.“;

2. 2 skirsnio 1 dalies 1 punktą iš dalies keičiamas taip:

a) b punktas pakeičiamas taip:

„b) kompetentinga institucija – kompetentinga arba priežiūros institucija, kaip apibrėžta atitinkamai Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 40 punkte arba Europos Parlamento ir Tarybos direktyvos 2009/138/EB (*) 13 straipsnio 10 dalyje;

(*) 2009 m. lapkričio 25 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II) (OL L 335, 2009 12 17, p. 1).“

b) c punktas pakeičiamas taip:

„c) finansų įstaiga – bet kuri iš toliau nurodytų įmonių, kurių pagrindinė buveinė arba registruotoji buveinė yra Sąjungoje:

i) įstaiga, kaip apibrėžta Reglamento (ES) Nr. 575/2013 4 straipsnio 1 dalies 3 punkte;

ii) draudimo įmonė, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/138/EB 13 straipsnio 1 dalyje;

iii) perdraudimo įmonė, kaip apibrėžta Direktyvos 2009/138/EB 13 straipsnio 4 dalyje;“;

c) d punktas pakeičiamas taip:

„d) reikšmingą riziką prisiimantis subjektas – darbuotojų kategorijos narys, kurio profesinė veikla turi reikšmingą poveikį finansų įstaigos rizikos profiliui, įskaitant atitinkamai Direktyvos 2013/36/ES 92 straipsnio 2 dalyje arba Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2015/35 (*) 275 straipsnio 1 dalies c punkte nurodytos darbuotojų kategorijos narį;

(*) 2014 m. spalio 10 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2015/35, kuriuo papildoma Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2009/138/EB dėl draudimo ir perdraudimo veiklos pradėjimo ir jos vykdymo (Mokumas II) (OL L 12, 2015 1 17, p. 1).“;

3. 2 skirsnio 3 dalyje įterpiama ši pastraipa:

„1a. Kalibruodamos konservatyviąją ribą, kompetentingos institucijos turėtų tinkamai atsižvelgti į:

a) šios rekomendacijos tikslus, konkrečiai į tai, kad finansų įstaigos turi išlaikyti pakankamai aukštą kapitalo lygį, taip pat ir turint omenyje jų kapitalo trajektoriją, tam, kad būtų sumažinta sisteminė rizika ir būtų prisidedama prie ekonomikos atsigavimo, atsižvelgiant į riziką, kad bendrovių ir namų ūkių mokumo pozicija dėl pandemijos pablogės;

b) poreikį užtikrinti, kad bendras jų priežiūrimų finansų įstaigų paskirstymų lygis būtų žymiai mažesnis, nei pastaraisiais metais prieš COVID-19 krizę;

c) kiekvieno jų kompetencijos srityje esančio sektoriaus ypatumus.“

4. 2 skirsnio 4 dalis pakeičiama taip:

„4. Tolesnių veiksmų grafikas

Pagal Reglamento (ES) Nr. 1092/2010 17 straipsnio 1 dalį adresatai privalo pranešti Europos Parlamentui, Tarybai, Komisijai ir ESRV apie veiksmus, kurių buvo imtasi atsižvelgiant į šią rekomendaciją, arba tinkamai pateisinti neveikimą. Kiekvienas adresatas turi pateikti ataskaitą apie A rekomendacijos įgyvendinimą iki 2021 m. spalio 15 d.“;

5. 2 skirsnio 5 dalis pakeičiama taip:

„5. Šios rekomendacijos daliniai pakeitimai

Iki 2021 m. rugsėjo 30 d. Bendroji valdyba nuspręs, ar ši rekomendacija turi būti iš dalies pakeista ir kada tai turi būti padaryta, atsižvelgiant, be kita ko, į makroekonominius pokyčius ir naujus duomenis apie finansų sistemos stabilumą.“;

6. 2 skirsnio „Stebėseną ir vertinimą“ 6 dalyje pridedama ši pastraipa:

„3. ESRV sekretoriatas padės adresatams, užtikrindamas ataskaitų teikimo koordinavimą ir reikiamų šablonų teikimą, o prireikus – išsamiau apibūdindamas tolesnių veiksmų procedūrą ir grafiką.“;

7. Priedas „Pranešimas apie veiksmus, kurių imtasi atsižvelgiant į šią rekomendaciją“ išbraukiamas.

Priimta Frankfurte prie Maino 2020 m. gruodžio 15 d.

ESRV bendrosios valdybos vardu
ESRV sekretoriato vadovas
Francesco MAZZAFERRO
