

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2017/2417**(2017. gada 17. novembris),****ar ko attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par pienākumu veikt noteiktu atvasināto instrumentu tirdzniecību papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem****(Dokuments attiecas uz EEZ)**

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Regulu (ES) Nr. 600/2014 par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 ⁽¹⁾ un jo īpaši tās 32. panta 1. punktu,

tā kā:

- (1) Regulā (ES) Nr. 600/2014 ir noteikts pienākums regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, organizētā tirdzniecības sistēmā vai līdzvērtīgā trešās valsts tirdzniecības vietā veikt tādu atvasināto instrumentu tirdzniecību, kas pieder pie noteiktām kategorijām vai to attiecīgajām apakškopām, par kurām paziņots, ka uz tām attiecas Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 648/2012 ⁽²⁾ 4. pantā minētais tīrvērtes pienākums. Minētais pienākums veikt tirdzniecību būtu jāpiemēro vienīgi atvasinātajiem instrumentiem, kas ir pietiekami likvidi un kas ir pieejami tirdzniecībai vismaz vienā tirdzniecības vietā.
- (2) Attiecībā uz procentu likmju atvasinātajiem instrumentiem, uz kuriem attiecas tīrvērtes pienākums, likviditāte koncentrējas atvasināto instrumentu līgumos, kuriem ir visvairāk standartizētas iezīmes. Tāpēc šīs iezīmes būtu jāņem vērā, nosakot atvasināto instrumentu kategorijas, uz kurām attiecas pienākums veikt tirdzniecību.
- (3) Līdzīgi, procentu likmju atvasināto instrumentu, uz kuriem attiecas tīrvērtes pienākums, likviditāte koncentrējas atvasināto instrumentu līgumos, kuriem ir konkrēts etalonperiods. Tāpēc ir lietderīgi tirdzniecības pienākumu attiecināt tikai uz atvasinātajiem instrumentiem ar šādiem etalonperiodiem. Lai nošķirtu atvasināto instrumentu līgumus, kas sākas nekavējoties pēc tirdzniecības veikšanas, no atvasināto instrumentu līgumiem, kuri sākas iepriekš noteiktā datumā nākotnē, līguma periods līdz beigu termiņam būtu jāaprēķina, pamatojoties uz datumu, kurā stājas spēkā līgumā noteiktie pienākumi. Tomēr, lai pienācīgi ņemtu vērā atvasināto instrumentu likviditātes modeli un lai novērstu to, ka tirdzniecības pienākums netiek pildīts, ir svarīgi etalonperiodus neizmantojot kā stingras robežvērtības, bet gan kā atsaucies punktus mērķintervāliem.
- (4) Runājot par kredītu atvasinātajiem instrumentiem, to divu indeksa kredītriska mijmaiņas līgumu, uz kuriem attiecas tīrvērtes pienākums, likviditāte ir koncentrēta pašreizējā aktuālajā indeksu sērijā (*on-the-run*) un nesenākajā mazāk aktuālajā indeksu sērijā (*off-the-run*). Tāpēc ir lietderīgi tirdzniecības pienākumu attiecināt vienīgi uz atvasinātajiem instrumentiem, kuri pieder tikai pie šīm sērijām.
- (5) Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2015/2205 ⁽³⁾ (procentu likmju ārpusbiržas atvasinātie instrumenti) un Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2016/592 ⁽⁴⁾ noteiktas četras darījumu partneru kategorijas, uz kurām attiecas tīrvērtes pienākums. Lai ņemtu vērā katras darījumu partneru kategorijas īpašās vajadzības, minētajās deleģētajās regulās ir noteikts arī minētā tīrvērtes pienākuma pakāpeniskas piemērošanas pienākums. Ņemot vērā saikni starp tīrvērtes pienākumu un pienākumu veikt tirdzniecību, tirdzniecības pienākumam attiecībā uz katru darījumu partneru kategoriju būtu jāstājas spēkā tikai pēc tam, kad attiecīgajai kategorijai jau ir stājies spēkā tīrvērtes pienākums.

⁽¹⁾ OV L 173, 12.6.2014., 84. lpp.

⁽²⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes 2012. gada 4. jūlija Regula (ES) Nr. 648/2012 par ārpusbiržas atvasinātajiem instrumentiem, centrālajiem darījumu partneriem un darījumu reģistriem (OV L 201, 27.7.2012., 1. lpp.).

⁽³⁾ Komisijas 2015. gada 6. augusta Deleģētā regula (ES) 2015/2205, ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par tīrvērtes pienākumu (OV L 314, 1.12.2015., 13. lpp.).

⁽⁴⁾ Komisijas 2016. gada 1. marta Deleģētā regula (ES) 2016/592, ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 648/2012 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem par tīrvērtes pienākumu (OV L 103, 19.4.2016., 5. lpp.).

- (6) Šīs regulas pamatā ir regulatīvo tehnisko standartu projekts, ko Komisijai iesniegusi Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde (EVTI).
- (7) Šī regula ir pieņemta, pamatojoties uz faktiem un jo īpaši uz dominējošo likviditātes situāciju tās pieņemšanas laikā, un attiecīgā gadījumā tā tiks pārskatīta un grozīta atbilstīgi tirgus izmaiņām.
- (8) EVTI ir veikusi atklātas sabiedriskās apspriešanas par regulatīvo tehnisko standartu projektu, kas ir šīs regulas pamatā, izvērtējusi potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un lūgusi atzinumu no Vērtspapīru un tirgu nozares ieinteresēto personu grupas, kura izveidota saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1095/2010 ⁽¹⁾ 37. pantu.
- (9) Lai nodrošinātu finanšu tirgu pienācīgu darbību, šai regulai būtu jāstājas spēkā steidzamības kārtā, un tā būtu jāpieņem no tās pašas dienas, kad sāk piemērot Regulu (ES) Nr. 600/2014,

IR PIENĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Atvasinātie instrumenti, uz kuriem attiecas pienākums veikt tirdzniecību

Uz pielikumā izklāstītajiem atvasinātajiem instrumentiem attiecas Regulas (ES) Nr. 600/2014 28. pantā minētais pienākums veikt tirdzniecību.

Uzskata, ka pielikuma 1. tabulā, 2. tabulā un 3. tabulā minēta atvasinātā instrumenta periods līdz beigu termiņam ir 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20 vai 30 gadi, ja laikposms starp datumu, kurā stājas spēkā līgumā noteiktie pienākumi, un minētā līguma izbeigšanas datumu ir vienāds ar vienu no šiem laikposmiem (plus vai mīnus piecas dienas).

2. pants

Dienas, kurās stājas spēkā tirdzniecības pienākums

Regulas (ES) Nr. 600/2014 28. pantā minētais pienākumu veikt tirdzniecību katrai darījumu partneru kategorijai, kas minētas Deleģētās regulas (ES) 2015/2205 3. pantā un Deleģētās regulas (ES) 2016/592 3. pantā, stājas spēkā vēlākajā no šādiem datumiem:

- a) 2018. gada 3. janvāris;
- b) datums, kas minēts Deleģētās regulas (ES) 2015/2205 3. pantā vai Deleģētās regulas (ES) 2016/592 3. pantā attiecīgajai darījumu partneru kategorijai.

3. pants

Stāšanās spēkā

Šī regula stājas spēkā nākamajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

⁽¹⁾ Eiropas Parlamenta un Padomes 2010. gada 24. novembra Regula (ES) Nr. 1095/2010, ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/77/EK (OV L 331, 15.12.2010., 84. lpp.).

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 2017. gada 17. novembrī

*Komisijas vārdā –
priekšsēdētājs*
Jean-Claude JUNCKER

PIELIKUMS

Atvasinātie instrumenti, uz kuriem attiecas pienākums veikt tirdzniecību

1. tabula

Fiksētu un mainīgu procentu likmju mijmaiņas līgumi, kas denominēti EUR

Fiksētu un mainīgu vienas valūtas procentu likmju mijmaiņas līgumi – EUR EURIBOR 3 un 6M		
Norēķinu valūta	EUR	EUR
Tirdzniecības uzsākšanas veids	Tūlītējs darījums (T+2)	Tūlītējs darījums (T+2)
Izvēles iespējas	Nē	Nē
Periods līdz beigu termiņam	2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 12, 15, 20, 30 g.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 15, 20, 30 g.
Nomināla veids	Konstants nomināls	Konstants nomināls
Fiksētā daļa		
Maksājumu biežums	Reizi gadā vai pusgadā	Reizi gadā vai pusgadā
Vienošanās par dienu uzskaiti	30/360 vai faktiskā/360	30/360 vai faktiskā/360
Mainīgā daļa		
Atsauces indekss	EURIBOR 6M	EURIBOR 3M
Pārskatīšanas biežums	Reizi pusgadā vai ceturksnī	Reizi ceturksnī
Vienošanās par dienu uzskaiti	Faktiskā/360	Faktiskā/360

2. tabula

Fiksētu un mainīgu procentu likmju mijmaiņas līgumi, kas denominēti USD

Fiksētu un mainīgu vienas valūtas procentu likmju mijmaiņas līgumi – USD LIBOR 3M		
Norēķinu valūta	USD	USD
Tirdzniecības uzsākšanas veids	Tūlītējs darījums (T+2)	IMM (nākamie divi IMM datumi)
Izvēles iespējas	Nē	Nē
Periods līdz beigu termiņam	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 g.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 g.
Nomināla veids	Konstants nomināls	Konstants nomināls
Fiksētā daļa		
Maksājumu biežums	Reizi gadā vai pusgadā	Reizi gadā vai pusgadā
Vienošanās par dienu uzskaiti	30/360 vai faktiskā/360	30/360 vai faktiskā/360
Mainīgā daļa		
Atsauces indekss	USD LIBOR 3M	USD LIBOR 3M
Pārskatīšanas biežums	Reizi ceturksnī	Reizi ceturksnī
Vienošanās par dienu uzskaiti	Faktiskā/360	Faktiskā/360

Fiksētu un mainīgu vienas valūtas procentu likmju mijmaiņas līgumi – USD LIBOR 6M

Norēķinu valūta	USD	USD
Tirdzniecības uzsākšanas veids	Tūlītējs darījums (T+2)	IMM (nākamie divi IMM datumi)
Izvēles iespējas	Nē	Nē
Periods līdz beigu termiņam	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 g.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 12, 15, 20, 30 g.
Nomināla veids	Konstants nomināls	Konstants nomināls

Fiksētā daļa

Maksājumu biežums	Reizi gadā vai pusgadā	Reizi gadā vai pusgadā
Vienošanās par dienu uzskaiti	30/360 vai faktiskā/360	30/360 vai faktiskā/360

Mainīgā daļa

Atsauces indekss	USD LIBOR 6M	USD LIBOR 6M
Pārskatīšanas biežums	Reizi ceturksnī vai pusgadā	Reizi ceturksnī vai pusgadā
Vienošanās par dienu uzskaiti	Faktiskā/360	Faktiskā/360

3. tabula

Fiksētu un mainīgu procentu likmju mijmaiņas līgumi, kas denominēti GBP**Fiksētu un mainīgu vienas valūtas procentu likmju mijmaiņas līgumi – GBP LIBOR 3 un 6M**

Norēķinu valūta	GBP	GBP
Tirdzniecības uzsākšanas veids	Tūlītējs darījums (T+0)	Tūlītējs darījums (T+0)
Izvēles iespējas	Nē	Nē
Periods līdz beigu termiņam	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 15, 20, 30 g.	2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 15, 20, 30 g.
Nomināla veids	Konstants nomināls	Konstants nomināls

Fiksētā daļa

Maksājumu biežums	Reizi ceturksnī vai pusgadā	Reizi ceturksnī vai pusgadā
Vienošanās par dienu uzskaiti	Faktiskā/365F	Faktiskā/365F

Mainīgā daļa

Atsauces indekss	GBP LIBOR 6M	GBP LIBOR 3M
Pārskatīšanas biežums	Reizi pusgadā vai ceturksnī	Reizi ceturksnī
Vienošanās par dienu uzskaiti	Faktiskā/365F	Faktiskā/365F

4. tabula

Indeksa kredītriska mijmaiņas līgumi

Veids	Apakšveids	Ģeogrāfiskā zona	Atsauces indekss	Norēķinu valūta	Sērija	Periods līdz beigu termiņam
Indeksa kredītriska mijmaiņas līgumi	Nedalīts indekss	Eiropa	<i>iTraxx Europe Main</i>	EUR	aktuālā sērijas versija (<i>on-the-run</i>) mazāk aktuālā sērijas versija (<i>off-the-run</i>)	5 g.
Indeksa kredītriska mijmaiņas līgumi	Nedalīts indekss	Eiropa	<i>iTraxx Europe Crossover</i>	EUR	aktuālā (<i>on-the-run</i>) sērija mazāk aktuālā sērijas versija (<i>off-the-run</i>)	5 g.