

EBA/GL/2015/05

07.08.2015

Насоки

относно определянето на условията, при които реализацията на активите или задълженията чрез обичайното производство по несъстоятелност би имала неблагоприятни последици за един или повече финансови пазари съгласно член 42, параграф 14 от Директива 2014/59/ЕС

Насоки на ЕБО относно определянето на условията, при които реализацията на активите или задълженията чрез обичайното производство по несъстоятелност би имала неблагоприятни последици за един или повече финансови пазари съгласно член 42, параграф 14 от Директива 2014/59/ЕС

Статут на насоките

1. Този документ съдържа насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010¹. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, компетентните органи и финансовите институции полагат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на ЕБО за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как правото на Съюза следва да се прилага в дадена област. Компетентните органи, както са дефинирани в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят тези насоки, трябва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. като изменят своята правна рамка или надзорни процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

Изисквания за отчетност

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, най-късно до 07.10.2015 компетентните органи са длъжни да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват тези насоки, в противен случай - за причините за неспазване. При липса на уведомление в този срок ЕБО счита, че компетентните органи не спазват изискването за отчетност. Уведомленията трябва да се изпратят чрез подаване на формата, намираща

¹ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 година за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр.12).

се на уебсайта на ЕБО, на адрес compliance@eba.europa.eu, като се посочи референтен номер 'EBA/GL/2015/05'. Уведомленията следва да се подават от лица, оправомощени да докладват за наличието на съответствие от името на техните компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва също да се отчита пред ЕБО.

4. Уведомленията се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

Дял I — Предмет, обхват и определения

1. В настоящите насоки се насърчава, в съответствие с член 42, параграф 5 от Директива 2014/59/ЕС, сближаването на надзорните практики и практиките за реструктуриране, свързани с определянето на условията, при които реализацията на активите или задълженията чрез обичайното производство по несъстоятелност би имала неблагоприятни последици за финансовия пазар.
2. Насоките се прилагат от органите за реструктуриране.

Дял II — Неблагоприятни последици от реализацията на активите или задълженията върху финансовия пазар

3. Когато оценяват дали пазарът за дадени активи или задължения е такъв, че реализацията на тези активи чрез обичайното производство по несъстоятелност би имала неблагоприятни последици за един или повече финансови пазари, органите за реструктуриране следва да оценят текущото състояние на пазара по отношение на тези активи и въздействието от продажбата им върху пазарите, на които се търгуват, и върху финансовата стабилност. В същото време, органите за реструктуриране не следва да допускат, че влошаването на качеството на съответните активи или неправилно функциониращите пазари са предпоставки да се заключи, че реализацията би имала неблагоприятни последици за един или повече финансови пазари.
4. Органите за реструктуриране следва да оценят най-малкото следните елементи, отчитайки неотложния характер на действието по реструктуриране:
 - (a) дали пазарът на активите е влошен, въз основа на следните индикатори:
 - (i) развитие на ликвидността на пазарите на тези активи или сравними класове активи;
 - (ii) дали активите или сравними класове активи са класифицирани като обезценени за счетоводни цели и дали по отношение на тези активи са заделени провизии от институциите;
 - (iii) претърпени загуби и ненадеждни парични потоци по активите;
 - (iv) отрицателни корекции в стойността на активите или съответстващи промени в цените на свързаните с тях хеджиращи позиции или сравними класове активи;
 - (v) големи колебания в цените в сравнение с пазара като цяло, и по-специално необичайно големи разлики в цените между различни пазари, които обикновено показват сходно развитие;

- (vi) понижаване на цените на акциите и влошаване на рейтинговите оценки и условията за рефинансиране на институции, притежаващи големи количества от тези активи, в сравнение с останалата част от пазара;
- (б) въздействието от продажбата на активите върху пазарите, на които се търгуват, като се има предвид следното:
- (i) размерът на съответните пазари и наборът потенциални купувачи;
 - (ii) очакваното въздействие, което реализацията на активите би имала върху цените на сравними активи;
 - (iii) очакваният срок за реализацията на активите чрез обичайното производство по несъстоятелност, включително потенциална ускорена принудителна продажба;
- (в) текущото състояние на финансовите пазари и преките или косвените въздействия от продажбата на активите, като се има предвид следното:
- (i) рискът от системна криза, за което свидетелстват броят, размерът или значимостта на институциите, за които има риск да отговорят на условията за ранна намеса или на условията за реструктуриране или по отношение на които има риск да бъде образувано производство по несъстоятелност, или за което свидетелства публичната финансова подкрепа за институции или допълнителните ликвидни улеснения, предоставени от централните банки;
 - (ii) дали продажбата на активите или влошаването на пазарите могат да доведат до разпространение на проблема, по-конкретно по отношение на количеството активи или сравними класове активи, притежавани от институциите, или ако тези участия се оценяват по пазарните цени;
 - (iii) намаляване или увеличаване на цените на краткосрочното и средносрочното финансиране, на разположение на институциите;
 - (iv) влошаване на функционирането на междубанковия пазар за финансиране, за което по-специално свидетелстват увеличаването на маржин изискванията, спада в рейтинговите оценки на институциите и намаляването на обезпеченията, на разположение на институциите.
5. Изброените в горната точка елементи не ограничават използването на други елементи, като преценката дали използването им е уместно, се прави от органа за реструктуриране за всеки отделен случай, предвид конкретните обстоятелства.
6. Ако органът за реструктуриране предвижда прехвърляне на активи и задължения, по-конкретно портфейл от деривати или търгуеми активи и задължения, които са правно или икономически взаимосвързани, органът за реструктуриране следва да оцени и елементите по точка 3 по отношение на портфейла като цяло и на сравними портфейли.

Освен това, органът за реструктуриране следва да оцени въздействието, което разпродажба на позициите от портфейла, би могла да има върху финансовите пазари, като отчете влиянието върху контрагентите по отношение на тези активи и задължения, напр. прекратяване на хеджиращите сделки и необходимостта от намирането на техен заместител, или въздействието върху или специални изисквания на централните контрагенти.

Дял III — Заключителни разпоредби и прилагане

Настоящите насоки влизат в сила от 1 август 2015 г.

Насоките подлежат на преразглеждане до 31 юли 2017 г.