

EBA/GL/2015/05

07.08.2015

Gairės

dėl nustatymo, kada turto arba įsipareigojimų realizavimas keliant įprastinę bankroto bylą galėtų turėti neigiamų pasekmių vienai ar daugiau finansų rinkų pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnio 14 dalį

EBI gairės dėl nustatymo, kada turto arba įsipareigojimų realizavimas keliant įprastinę bankroto bylą galėtų turėti neigiamų pasekmių vienai ar daugiau finansų rinkų pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnio 14 dalį

Šių gairių statusas

1. Šiame dokumente pateiktos pagal Reglamento (ES) Nr. 1093/2010¹ 16 straipsnį parengtos gairės. Pagal Reglamento Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų įstaigos turi dėti visas pastangas siekdamos laikytis šių gairių.
2. Gairėse išdėstoma EBI nuomonė dėl tinkamos priežiūros praktikos Europos finansų priežiūros institucijų sistemoje arba dėl to, kaip Sąjungos teisė turėtų būti taikoma tam tikroje srityje. Reglamento (ES) Nr. 1093/2010 4 straipsnio 2 dalyje apibrėžtos kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų jų laikytis ir atitinkamai jas įtraukti į savo praktiką (pvz., iš dalies pakeisti savo teisinę sistemą arba priežiūros procesus), įskaitant tuos atvejus, kai gairės pirmiausia yra skiriamos įstaigoms.

Pranešimo reikalavimai

3. Pagal Reglamento Nr. 1093/2010 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos iki 07.10.2015. privalo EBI pranešti, ar laikosi arba ketina laikytis šių gairių, arba nurodyti nesilaikymo priežastis. Jeigu kompetentingos institucijos iki šio termino nepateiks jokio pranešimo, EBI laikys, kad jos gairių nesilaiko. Pranešimus reikėtų siųsti adresu compliance@eba.europa.eu užpildžius EBI interneto svetainėje pateiktą formą ir įrašius nuorodą „EBA/GL/2015/05“. Pranešimus turėtų teikti asmenys, turinys įgaliojimus pranešti apie gairių laikymąsi savo kompetentingų institucijų vardu. Apie visus gairių laikymosi pasikeitimus taip pat būtina pranešti EBI.
4. Pranešimai bus skelbiami EBI interneto svetainėje pagal 16 straipsnio 3 dalį.

¹ 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12).

I antraštinė dalis. Dalykas, taikymo sritis ir apibrėžtys

1. Gairėmis pagal Direktyvos 2014/59/ES 42 straipsnio 5 dalį didinama priežiūros ir pertvarkymo praktikos, susijusios su nustatymu, kada turto arba įsipareigojimų realizavimas keliant įprastinę bankroto bylą galėtų turėtų neigiamų pasekmių finansų rinkai, konvergencija.
2. Gairės taikomos pertvarkymo institucijoms.

II antraštinė dalis. Neigiamos turto arba įsipareigojimų realizavimo pasekmės finansų rinkai

3. Vertindamos, ar tam tikro turto arba įsipareigojimų rinka yra tokio pobūdžio, kad, šį turtą realizuojant iškėlus įprastinę bankroto bylą, galėtų kilti neigiamų pasekmių vienai ar daugiau finansų rinkų, pertvarkymo institucijos turėtų vertinti padėtį šio turto rinkoje, šio turto perdavimo poveikį rinkoms, kuriose juo prekiaujama, ir finansiniam stabilumui. Tačiau pertvarkymo institucijos neturėtų daryti prielaidos, kad padaryti išvadai, jog šis realizavimas gali turėti neigiamų pasekmių vienai ar daugiau finansų rinkų, būtina reikia, kad atitinkamo turto kokybė blogėtų arba kad rinkos neveiktų.
4. Pertvarkymo institucijos, atsižvelgdamos į pertvarkymo skubumą, turėtų įvertinti bent šiuos elementus:
 - (a) ar šio turto rinkoje yra trukdžių pagal šiuos rodiklius:
 - (i) šio turto arba panašių klasių turto rinkų likvidumo raidą;
 - (ii) tai, ar šis turtas arba panašių klasių turtas apskaitos tikslais buvo priskirtas prie nuvertėjusio turto ir ar įstaigos šiam turtui sudarė atidėjinių;
 - (iii) su šiuo turtu susijusius patirtus nuostolius ir nestabilius pinigų srautus;
 - (iv) turto vertės koregavimą, vertę sumažinant, arba atitinkamą susijusio rizikos draudimo arba panašių klasių turto kainos raidą;
 - (v) didelę kainų kaitą, palyginti su rinka apskritai, ypač neįprastai didelius kainų skirtumus tarp skirtingų rinkų, kuriose paprastai vyksta vienodi pokyčiai;
 - (vi) įstaigų, kuriose yra daug tokio turto, akcijų kainų sumažėjimą ir reitingų bei refinansavimo sąlygų pablogėjimą, palyginti su likusia rinkos dalimi;
 - (b) šio turto pardavimo poveikį rinkoms, kuriose juo prekiaujama, atsižvelgiant į:
 - (i) atitinkamų rinkų dydį ir galimų pirkėjų įvairovę;
 - (ii) numatomą turto realizavimo poveikį panašaus turto kainoms;

- (iii) numatomą turto realizavimo laikotarpį iškelus įprastinę bankroto bylą, įskaitant galimą paspartintą pardavimą dėl sunkumų;
- (c) finansų rinkų padėtį ir tiesiogines arba netiesiogines šio turto pardavimo pasekmes, atsižvelgiant į:
- (i) sisteminės krizės riziką, vertinant pagal įstaigų, kuriose iškyla rizika, kad susiklostys ankstyvosios intervencijos ar pertvarkymo sąlygos, arba bankroto bylos rizika, skaičių, dydį arba reikšmingumą, pagal viešąją finansinę paramą įstaigoms arba pagal nepaprastąsias centrinių bankų suteiktas likvidumo priemones;
 - (ii) tai, ar dėl turto pardavimo arba rinkų trukdžių problema gali išplisti, ypač įstaigų turimo šio arba panašių klasių turto dydžio atžvilgiu arba tada, kai šis turimas turtas vertinamas rinkos kainomis;
 - (iii) įstaigoms prieinamo trumpalaikio arba vidutinės trukmės finansavimo kainų sumažėjimą arba padidėjimą;
 - (iv) trukdžius tarpbankinei finansavimo rinkai veikti, kurie ypač gerai matomi pagal tai, kad padidėja garantinės įmokos reikalavimai, sumažėja įstaigų reitingai ir sumažėja įstaigoms prieinamos užtikrinimo priemonės.
5. Pirmesnėje dalyje išdėstyti elementai nedaro įtakos kitiems elementams, kuriuos, pertvarkymo institucijų nuomone, svarbu įvertinti tam tikrais atvejais, atsižvelgiant į konkrečias aplinkybes.
6. Jeigu pertvarkymo institucija svarsto galimybę perduoti turto ir įsipareigojimų, ypač išvestinių finansinių priemonių arba parduodamo turto ir įsipareigojimų, kurie teisiškai arba ekonomiškai susiję, portfelį, pertvarkymo institucija taip pat turėtų 3 dalyje nurodytus elementus įvertinti viso portfelio ir panašių portfelių atžvilgiu. Be to, pertvarkymo institucija turėtų įvertinti, kokį poveikį portfelio likvidavimas galėtų padaryti finansų rinkoms, atsižvelgdama į poveikį šio turto ir įsipareigojimų sandorio šalims, pavyzdžiui, tai, ar nutraukiami rizikos draudimo santykiai, ar reikia ieškoti, kuo juos pakeisti, arba į poveikį pagrindinėms sandorio šalims ar specialius pagrindinių sandorio šalių reikalavimus.

III antraštinė dalis. Baigiamosios nuostatos ir įgyvendinimas

Šios gairės taikomos nuo 2015 m. rugpjūčio 1 d.

Šios gairės turėtų būti peržiūrėtos iki 2017 m. liepos 31 d.