

I

(Резолюции, препоръки и становища)

ПРЕПОРЪКИ

ЕВРОПЕЙСКИ СЪВЕТ ЗА СИСТЕМЕН РИСК

ПРЕПОРЪКА НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪВЕТ ЗА СИСТЕМЕН РИСК

от 15 декември 2020 година

за изменение на Препоръка ЕССР/2020/7 относно ограничаване на разпределенията по време на пандемията от COVID-19

(ЕССР/2020/15)

(2021/С 27/01)

ГЕНЕРАЛНИЯТ СЪВЕТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪВЕТ ЗА СИСТЕМЕН РИСК,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 1092/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за пруденциалния надзор върху финансовата система на Европейския съюз на макроравнище и за създаване на Европейски съвет за системен риск ⁽¹⁾, и по-специално член 3, параграф 2, букви б), г) и е) и членове 16—18 от него,

като взе предвид Решение ЕССР/2011/1 на Европейския съвет за системен риск от 20 януари 2011 г. за приемане на процедурен правилник на Европейския съвет за системен риск ⁽²⁾, и по-специално член 15, параграф 3, буква д) и членове 18—20 от него,

като има предвид, че:

- (1) В началото на пандемията от COVID-19 Европейският съвет за системен риск (ЕССР) призна необходимостта финансовите институции да поддържат стабилно равнище на собствения капитал, за да се намали системният риск и да се допринесе за икономическото възстановяване. За тази цел ЕССР издаде Препоръка ЕССР/2020/7 относно ограничаване на разпределенията по време на пандемията от COVID-19 ⁽³⁾, която има за цел да гарантира, че всички финансови институции, които могат да породят риск за финансовата стабилност, поддържат високи нива на капитал, като препоръчва на съответните органи да изискват от финансовите институции да се въздържат от извършване на разпределения докато трае пандемията от COVID-19 и поне до 1 януари 2021 г.
- (2) Кризата с COVID-19 все още продължава в Европа и в световен мащаб, като остава несигурността относно бъдещото въздействие върху икономиката и финансовите институции с риск от допълнително влошаване на здравните и икономическите условия. Пазарите и органите изпитват недостиг на информация за дългосрочното въздействие на кризата върху финансовия сектор и кредитните пазари. Финансовите институции също така остават силно зависими от подкрепата в рамките на публичната политика. Осигуряването на непрекъснатото правилно функциониране на финансовата система е от ключово значение. Изключителното разширяване на ограниченията за изплащане, за да се отчете несигурността относно бъдещото макроикономическо развитие, обслужва тази цел, като позволява на финансовите институции да поддържат достатъчно високо ниво на капитала, за да се намали системният риск и за да се допринесе за икономическото възстановяване. В същото време ЕССР признава напредъка, постигнат от властите и финансовите институции при справянето с последиците от пандемията. ЕССР също така е запознат с важността на

⁽¹⁾ ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 1.

⁽²⁾ ОВ С 58, 24.2.2011 г., стр. 4.

⁽³⁾ Препоръка ЕССР/2020/7 на Европейския съвет за системен риск от 27 май 2020 г. относно ограничаване на разпределенията по време на пандемията от COVID-19 (ОВ С 212, 26.6.2020 г., стр. 1).

разпределенията за осигуряването на възможност на финансовите институции да набират капитал от външни източници, тъй като възнаграждаването на инвеститорите за техните инвестиции е от решаващо значение за дългосрочната устойчивост на финансовите институции и пазарите. Независимо от това, ЕССР призовава за изключително внимание по отношение на разпределенията, така че те да не излагат на риск стабилността на финансовата система и процеса на възстановяване, и счита, че нивото на разпределение трябва да бъде значително по-ниско от последните години преди кризата с COVID-19.

- (3) Препоръка ЕССР/2020/7 обхваща също така централните контрагенти (ЦК) предвид системно важната им роля при клиринга на трансакции на финансовите пазари. Очакваният резултат беше да се възпрепятстват акционерите и висшият персонал да се възползват от излишъка от капитала на ЦК чрез разпределения в момент, когато оперативният риск, който ЦК покриват със собствени ресурси, а не с вноски от клирингови членове, е най-тежък, като също така се вземат предвид ограниченията за присъствието на персонал в офисите на ЦК. Стрес тестът по отношение на ЦК в Съюза обаче, проведен от Европейския орган за ценни книжа и пазари след избухването на пандемията от COVID-19, потвърди цялостната оперативна устойчивост на ЦК на Съюза към често срещани шокове и множество неизпълнения за кредитни рискове, ликвидни рискове и рискове от стрес при концентрация⁽⁴⁾. Освен това към днешна дата не съществуват данни за срив на системи или процеси. Ефективността на мерките, прилагани от ЦК за намаляване на операционния риск, предполага, че вече не е необходимо да се включват ЦК в обхвата на Препоръка ЕССР/2020/7.
- (4) Мерките, обхванати от Препоръка ЕССР/2020/7, са с временен характер и ЕССР ще продължава да наблюдава последиците им за финансовите институции и тяхната способност да допринасят за икономическото възстановяване. Когато решава дали и кога настоящата препоръка е необходимо да бъде изменена, ЕССР следва да вземе предвид, *inter alia*, макроикономическото развитие и новите данни за стабилността на финансовата система.
- (5) В раздел 2, параграф 5 от Препоръка ЕССР/2020/7 се предвижда, че Генералният съвет може да реши дали и кога е необходимо да бъде изменена Препоръка/2020/7. Измененията могат да включват по-специално удължаване на срока, за който се прилага препоръка А.
- (6) Поради това Препоръка ЕССР/2020/7 следва да бъде съответно изменена,

ПРИЕ НАСТОЯЩАТА ПРЕПОРЪКА:

ИЗМЕНЕНИЯ

Препоръка ЕССР/2020/7 се изменя, както следва:

1. в раздел 1 препоръка А се заменя със следното:

„Препоръка А – Ограничения на разпределенията

На съответните органи се препоръчва да изискват от поднадзорните си финансови институции (*) да се въздържат до 30 септември 2021 г. от предприемане на следните действия:

- а) да разпределят дивиденди или да поемат неотменяем ангажимент да разпределят дивиденди;
- б) да изкупуват обратно обикновени акции;
- в) да поемат задължение за изплащане на променливи възнаграждения на лице, поемащо съществен риск,

които имат за последица намаляване на количеството или качеството на собствения капитал, освен ако финансовите институции не подхождат изключително внимателно при извършването на такива действия и ако произтичащото от това намаляване не превишава консервативния праг, определен от техния компетентен орган. На компетентните органи се препоръчва да участват в дискусии с финансовите институции преди финансовите институции да предприемат някое от действията, посочени в букви а) или б).

(⁴) Вж. прессъобщението на ЕОЦКП: “ESMA’s Third EU-Wide CCP Stress Test Finds System Resilient to Shocks”, достъпно на: <https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma%E2%80%99s-third-eu-wide-ccp-stress-test-finds-system-resilient-shocks>

Настоящата препоръка се прилага на равнището на група от ЕС (или на индивидуално равнище, когато финансовата институция не е част от група от ЕС) и ако е подходящо, на подконсолидирано или индивидуално равнище.

(*) Без клоновете на финансови институции.“;

2. раздел 2, параграф 1, точка 1 се изменя, както следва:

а) буква б) се заменя със следното:

„б) „компетентен орган“ означава компетентен или надзорен орган съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 40 от Регламент (ЕС) № 575/2013 или член 13, точка 10 от Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (*), в зависимост от случая;

(*) Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) (ОВ L 335, 17.12.2009 г., стр. 1).“;

б) буква в) се заменя със следното:

„в) „финансова институция“ означава всяко от следните предприятия, чието главно управление или седалище според устройствения акт е в Съюза:

- i) институция съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013,
- ii) застрахователно предприятие съгласно определението в член 13, точка 1 от Директива 2009/138/ЕО,
- iii) презастрахователно предприятие съгласно определението в член 13, точка 4 от Директива 2009/138/ЕО“;

в) буква г) се заменя със следното:

„г) „лице, поемашо съществен риск“ означава член на категория персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху рисковия профил на финансовата институция, включително член на категориите персонал, посочени в член 92, параграф 2 от Директива 2013/36/ЕС или в член 275, параграф 1, буква в) от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията (*), в зависимост от случая;

(*) Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) (ОВ L 12, 17.1.2015 г., стр. 1).“;

3. В раздел 2, параграф 3 се добавя следният параграф:

„1а. При калибриране на консервативния праг компетентните органи следва да обърнат необходимото внимание на:

- а) целите на настоящата препоръка, по-специално необходимостта финансовите институции да поддържат достатъчно високо ниво на капитала, включително отчитайки тяхната капиталова траектория, за да се намали системният риск и да се допринесе за икономическото възстановяване, като се вземат предвид рисковете от влошаване на платежоспособността на предприятията и домакинствата с оглед на пандемията;
- б) необходимостта да се гарантира, че общото ниво на разпределенията на поднадзорните им финансови институции е значително по-ниско, отколкото през последните години преди кризата с COVID-19;
- в) спецификите на всеки сектор в рамките на тяхната компетентност.“

4. раздел 2, параграф 4 се заменя със следното:

„4. Срок за последващи действия

В съответствие с член 17, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1092/2010 адресатите трябва да уведомят Европейския парламент, Съвета, Комисията и ЕССР за действията, предприети в отговор на настоящата препоръка, или да обосноват всяко бездействие. От всеки адресат се изисква да предостави доклад за изпълнението на препоръка А до 15 октомври 2021 г.“;

5. раздел 2, параграф 5 се заменя със следното:

„5. Изменения на настоящата препоръка

Преди 30 септември 2021 г. Генералният съвет ще реши дали и кога е необходимо настоящата препоръка да бъде изменена, вземайки предвид, *inter alia*, макроикономическото развитие и новите данни за стабилността на финансовата система.“;

6. В раздел 2, параграф 6 относно „Наблюдение и оценка“ се добавя следният параграф:

„3. Секретариатът на ЕССР ще подпомага адресатите, като осигурява координацията на процеса на докладване и предоставянето на съответните образци, и като определя, когато е необходимо, процедурата и срока за последващи действия.“;

7. Приложението, озаглавено „Уведомление на действията, предприети в отговор на настоящата препоръка“, се заличава.

Съставено във Франкфурт на Майн на 15 декември 2020 година.

*Ръководител на секретариата на ЕССР,
от илето на Генералния съвет на ЕССР,
Francesco MAZZAFERRO*
