



C/2024/5044

16.8.2024.

## EIROPAS SISTĒMISKO RISKU KOLĒĢIJAS IETEIKUMS

(2024. gada 8. jūlijs),

ar ko groza Ieteikumu ESRK/2015/2 par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu

(ESRK/2024/3)

(C/2024/5044)

EIROPAS SISTĒMISKO RISKU KOLĒĢIJAS VALDE,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Ekonomikas zonu <sup>(1)</sup> un jo īpaši tā IX pielikumu,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1092/2010 (2010. gada 24. novembris) par Eiropas Savienības finanšu sistēmas makrouzraudzību un Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas izveidošanu <sup>(2)</sup> un jo īpaši tās 3. pantu un 16.–18. pantu,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2013/36/ES (2013. gada 26. jūnijs) par piekļuvi kredītiestāžu darbībai un kredītiestāžu prudenālo uzraudzību, ar ko groza Direktīvu 2002/87/EK un atceļ Direktīvas 2006/48/EK un 2006/49/EK <sup>(3)</sup>, un jo īpaši tās VII sadaļas 4. nodaļas I iedaļu,

ņemot vērā Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Lēmumu ESRK/2011/1 (2011. gada 20. janvāris), ar ko pieņem Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Reglamentu <sup>(4)</sup>, un jo īpaši tā 18.–20. pantu,

tā kā:

- (1) Lai nodrošinātu saskaņotus un efektīvus makrouzraudzības politikas pasākumus, ir svarīgi papildināt Savienības tiesību aktos paredzēto atzīšanu ar brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu.
- (2) Regulējuma brīvprātīgai makrouzraudzības politikas pasākumu savstarpējai atzīšanai, kurš noteikts Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikumā ESRK/2015/2 <sup>(5)</sup>, mērķis ir nodrošināt, ka visi uz riska darījumu pamata noteiktie makrouzraudzības politikas pasākumi, kas aktivizēti vienā dalībvalstī, tiek savstarpēji atzīti citās dalībvalstīs.
- (3) Dānijas Rūpniecības, uzņēmējdarbības un finanšu lietu ministrija, rīkojoties kā norīkotā iestāde Direktīvas 2013/36/ES 133. panta nolūkā, 2024. gada 7. jūnijā paziņoja ESRK par nodomu noteikt sektora sistēmiskā riska rezerves (*sectoral systemic risk buffer – sSyRB*) normu saskaņā ar minētās direktīvas 133. panta 9. punktu. Paziņojums ietver tāda pasākuma korekciju, par kuru Dānijas Rūpniecības, uzņēmējdarbības un finanšu lietu ministrija pirmo reizi paziņoja ESRK 2023. gada 10. oktobrī, bet kas vēl nav ticis aktivizēts un netiks aktivizēts.

<sup>(1)</sup> OV L 1, 3.1.1994., 3. lpp.

<sup>(2)</sup> OV L 331, 15.12.2010., 1. lpp.

<sup>(3)</sup> OV L 176, 27.6.2013., 338. lpp.

<sup>(4)</sup> OV C 58, 24.2.2011., 4. lpp.

<sup>(5)</sup> Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikums ESRK/2015/2 (2015. gada 15. decembris) par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu (OV C 97, 12.3.2016., 9. lpp.).

- (4) Koriģētais makroprudenciālās politikas pasākums atšķiras no pasākuma, par kuru pirmo reizi tika paziņots 2023. gada oktobrī, jo riska darījuma daļa, kas ir kredīta attiecības pret nodrošinājuma vērtību intervālā no 0 % līdz 15 %, tiek izslēgta no riska darījumiem, kuriem piemēro koriģēto sSyRB normu. Tāpat kā makroprudenciālās politikas pasākums, par kuru tika paziņots 2023. gada 10. oktobrī, koriģētais makroprudenciālās politikas pasākums attieksies uz visām iekšzemes kredītiestādēm individuāli un konsolidēti. To piemēros jebkāda veida riska darījumiem Dānijā ar nefinanšu sabiedrībām, kuras veic operācijas ar nekustamo īpašumu un būvniecības projektu izstrādāšanu, kā identificēts saskaņā ar saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju Savienībā (NACE), kas noteikta Eiropas Parlamenta un Padomes Regulā (EK) Nr. 1893/2006 <sup>(6)</sup>. Tā kā pasākums tika koriģēts, lai sSyRB normas kopējo ietekmi saskaņotu ar sākotnējā pasākuma plānoto ietekmi, un tā kā vispārējais pamatojums nav mainījies, tiek uzskatīts, ka korekcija ir tikai neliela novirze no pasākuma, par kuru tika paziņots 2023. gada 10. oktobrī.
- (5) SSyRB normu piemēro ar 2024. gada 30. jūniju. Direktīvas 2013/36/ES 133. panta nolūkā norīkotā iestāde pasākumu pārskatīs ne vēlāk kā divus gadus pēc tā sākotnējās piemērošanas.
- (6) Dānijas Rūpniecības, uzņēmējdarbības un finanšu lietu ministrija 2024. gada 7. jūnijā iesniedza ESRK arī lūgumu ieteikt iepriekš minētā koriģētā makroprudenciālās politikas pasākuma savstarpēju atzīšanu saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 134. panta 5. punktu.
- (7) Pēc iepriekš minētā 2023. gada 10. oktobra paziņojuma saņemšanas ESRK pieņēma Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikumu ESRK/2023/13 <sup>(7)</sup>, ar kuru grozīja Ieteikumu ESRK/2015/2, grozījumam stājoties spēkā nekavējoties. Makroprudenciālās politikas pasākums, par kuru paziņots 2023. gada 10. oktobrī, tika pievienots makroprudenciālās politikas pasākumu sarakstam, kurus saskaņā ar Ieteikumu ESRK/2015/2 ieteikts savstarpēji atzīt. Makroprudenciālās politikas pasākumu, par kuru paziņots 2023. gada 10. oktobrī, tika ieteikts savstarpēja atzīt individuālai un konsolidētai piemērošanai, kā to lūdz Dānijas Rūpniecības, uzņēmējdarbības un finanšu lietu ministrija.
- (8) ESRK Ieteikumā ESRK/2015/2, kas grozīts ar Ieteikumu ESRK/2017/4 <sup>(8)</sup>, ieteikts, ka attiecīgajai iestādei, kas aktivizē makrouzraudzības politikas pasākumu, iesniedzot ESRK savstarpējas atzīšanas lūgumu, būtu jāierosina būtiskuma robežvērtība, zem kuras atsevišķa finanšu pakalpojumu sniedzēja pakļautību identificētajam makroprudenciālajam riskam jurisdikcijā, kurā aktivizējošā iestāde piemēro makrouzraudzības politikas pasākumu, var uzskatīt par nebūtisku. ESRK vajadzības gadījumā var ierosināt noteikt atšķirīgu robežvērtību.
- (9) Pēc 2024. gada 7. jūnijā saņemtā Dānijas lūguma par pasākuma savstarpēju atzīšanu no citu dalībvalstu puses, lai: i) nodrošinātu, ka šāda savstarpēja atzīšana ietver Dānijas makroprudenciālā pasākuma korekciju; un ii) novērstu negatīvas pārrobežu ietekmes īstenošanos kapitāla pārneses un regulējuma arbitrāžas veidā, ko varētu izraisīt Dānijā piemērojamā makroprudenciālās uzraudzības politikas pasākuma īstenošana; ESRK Valde nolēmusi: a) ka 2023. gada 10. oktobrī paziņotais pasākums arī turpmāk būtu jāiekļauj makroprudenciālās uzraudzības politikas pasākumu sarakstā, kurus tā iesaka savstarpēji atzīt saskaņā ar Ieteikumu ESRK/2015/2; un b) ka 2023. gada 10. oktobrī paziņotā pasākuma piemērošanas joma būtu jākoriģē, lai to saskaņotu ar savstarpējas atzīšanas lūgumu, ko ESRK saņēmusi no Dānijas Rūpniecības, uzņēmējdarbības un finanšu lietu ministrijas. ESRK Valde tāpat nolēmusi

<sup>(6)</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (EK) Nr. 1893/2006 (2006. gada 20. decembris), ar ko izveido NACE 2. red. saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju, kā arī groza Padomes Regulu (EEK) Nr. 3037/90 un dažas EK regulas par īpašām statistikas jomām (OV L 393, 30.12.2006., 1. lpp.).

<sup>(7)</sup> Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikums ESRK/2023/13 (2023. gada 8. decembris), ar ko groza Ieteikumu ESRK/2015/2 par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu (OV C, C/2024/3114, 6.5.2024., ELI: <http://data.europa.eu/eli/C/2024/3114/oj>).

<sup>(8)</sup> Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikums ESRK/2017/4 (2017. gada 20. oktobris), ar ko groza Ieteikumu ESRK/2015/2 par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu (OV C 431, 15.12.2017., 1. lpp.).

paturēt spēkā savu ieteikumu par kredītiestādei specifisku maksimālo būtiskuma robežvērtību 200 milj. EUR apmērā, lai virzītu to, ka savstarpējo atzišanu īstenojošās dalībvalstis piemēro *de minimis* principu. Attiecīgās iestādes, kas savstarpēji atzīst pasākumu, var atbrīvot kredītiestādes no sistēmiskā riska rezerves prasības, ja to attiecīgie riska darījumi nepārsniedz 200 milj. EUR.

(10) Tāpēc attiecīgi jāgroza Ieteikums ESRK/2015/2,

IR PIEŅĒMUSI ŠO IETEIKUMU.

### GROZĪJUMI

Ieteikumu ESRK/2015/2 groza šādi:

- 1) ar šādu pasākumu aizstāj 1. iedaļas C ieteikuma 1. punkta pasākumu attiecībā uz Dāniju:

“– sektora sistēmiskā riska rezerves norma 7 % apmērā jebkāda veidu riska darījumiem Dānijā ar nefinanšu sabiedrībām, kuras veic operācijas ar nekustamo īpašumu un būvniecības projektu izstrādi, kā identificēts saskaņā ar saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju Savienībā (NACE), kas noteikta Regulā (EK) Nr. 1893/2006, izņemot to, ka katra riska darījuma daļu, kas ir kredīta attiecības pret nodrošinājuma vērtību intervālā no 0 % līdz 15 %, izslēdz no riska darījumiem, kuriem piemēro sektora sistēmiskā riska rezervi.”;
- 2) pielikumu groza saskaņā ar šī ieteikuma pielikumu.

Frankfurtē pie Mainas, 2024. gada 8. jūlijā

ESRK Valdes vārdā –  
ESRK sekretariāta vadītājs  
Francesco MAZZAFERRO

## PIELIKUMS

Ieteikuma ESRB/2015/2 pielikumu groza šādi:

- 1) ar šādu pasākumu aizstāj pasākumu attiecībā uz Dāniju:

**“Sektora sistēmiskā riska rezerves norma 7 % apmērā jebkāda veidu riska darījumiem Dānijā ar nefinanšu sabiedrībām, kuras veic operācijas ar nekustamo īpašumu un būvniecības projektu izstrādi, kā identificēts saskaņā ar saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju Savienībā, kas noteikta Regulā (EK) Nr. 1893/2006, izņemot to, ka katra riska darījuma daļu, kas ir kredīta attiecības pret nodrošinājuma vērtību intervālā no 0 % līdz 15 %, izslēdz no riska darījumiem, kuriem piemēro sektora sistēmiskā riska rezervi.”;**

- 2) ar šādu iedaļu attiecībā uz Dāniju aizstāj iedaļu “I. Pasākuma apraksts”:

“I. Pasākuma apraksts

1. Sektora sistēmiskā riska rezerves normu 7 % apmērā piemēros visām iekšzemes kredītiestādēm.
2. To piemēros jebkāda veida riska darījumiem Dānijā ar nefinanšu sabiedrībām, kuras veic operācijas ar nekustamo īpašumu, izņemot sociālo mājokļu asociācijas un mājokļu kooperatīvu apvienības, un būvniecības projektu izstrādāšanu. Debitora attiecīgās saimnieciskās darbības nosaka, atsaucoties uz saimniecisko darbību statistisko klasifikāciju Savienībā, kas noteikta Regulā (EK) Nr. 1893/2006 (\*).
3. To katra riska darījuma daļu, kas ir kredīta attiecības pret nodrošinājuma vērtību intervālā no 0 % līdz 15 %, izslēdz no riska darījumiem, kuriem piemēro sektora sistēmiskā riska rezervi. Kredīta attiecības pret nodrošinājuma vērtību aprēķina, dalot riska darījumu ar to īpašumu kopējo pašreizējo (aplēsto) tirgus vērtību, kas izmantoti kā nodrošinājums.
4. Pasākumu piemēros individuāli un konsolidēti.

(\*) Sektora riska darījumu to konkrēto apakšgrupu noteikšana, kurām tiks piemērota sSyRB, pamatojas uz EBI Pamatnostādnēm par nozares riska darījumu attiecīgām apakšgrupām, kam kompetentās vai norīkotās iestādes var piemērot sistēmiskā riska rezervi saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 133. panta 5. punkta f) apakšpunktu (EBA-GL-2020-13), kas pieejamas EBI interneta vietnē [www.eba.europa.eu](http://www.eba.europa.eu).”;

- 3) ar šādu iedaļu attiecībā uz Dāniju aizstāj iedaļu “II. Savstarpēja atzīšana”:

“II. Savstarpēja atzīšana

5. Savstarpējo atzīšanu veicošajām attiecīgajām iestādēm tiek ieteikts savstarpēji atzīt Dānijas pasākumu, to piemērojot jebkāda veida riska darījumiem Dānijā ar nefinanšu sabiedrībām, kas veic konkrētas saimnieciskās darbības, kuras nosaka šādi: “Operācijas ar nekustamo īpašumu” saskaņā ar NACE (\*) kodu “L”, izņemot sociālo mājokļu asociācijas un mājokļu kooperatīvu apvienības, un “Būvniecības projektu izstrādāšana” (41.1.) saskaņā ar NACE kodu “F”. No šiem riska darījumiem jāatskaita tāda katra riska darījuma daļa, kas ir kredīta attiecības pret nodrošinājuma vērtību intervālā no 0 % līdz 15 %.
6. Pēc Dānijas Rūpniecības, uzņēmējdarbības un finanšu ministrijas lūguma attiecīgajām iestādēm tiek ieteikts savstarpēji atzīt Dānijas pasākumu, piemērojot to individuāli un konsolidēti.

7. Ja tāds pats makrouzraudzības politikas pasākums attiecīgajās jurisdikcijās nav pieejams, attiecīgajām iestādēm tiek ieteikts pēc apspriešanās ar ESRK piemērot to jurisdikcijā pieejamo makrouzraudzības politikas pasākumu, kura ietekme ir vislielākā mērā līdzvērtīga atzīšanai ieteiktajam pasākumam, t. sk. pieņemot lēmumu par uzraudzības pasākumiem un pilnvarām, kas noteikti Direktīvas 2013/36/ES VII sadaļas 2. nodaļas IV iedaļā.
8. Dalībvalstīm tiek ieteikts veikt šāda pasākuma savstarpējo atzīšanu trīs mēnešu laikā pēc šī ieteikuma publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

---

(\*) NACE 2. red., Saimniecisko darbību statistiskā klasifikācija Eiropas Kopienā, Regula (EK) Nr. 1893/2006.”;

- 4) ar šādu iedaļu attiecībā uz Dāniju aizstāj iedaļu “III. Būtiskuma robežvērtība”:

“III. Būtiskuma robežvērtība

9. Šo pasākumu papildina kredītiestādei specifiska būtiskuma robežvērtība riska darījumiem Dānijā, lai virzītu to, kā pasākuma savstarpējo atzīšanu īstenojošās attiecīgās iestādes potenciāli piemēro *de minimis* principu. Kredītiestādes var atbrīvot no sektora sistēmiskā riska rezerves normas prasības, ja to attiecīgie sektora riska darījumi nepārsniedz 200 milj. EUR, kas ir aptuveni 0,3 % no kopējiem riska darījumiem ar nekustamā īpašuma kompānijām Dānijā.
10. Saskaņā ar Ieteikuma ESRK/2015/2 2.2.1. iedaļu 200 milj. EUR būtiskuma robežvērtība ir ieteiktais maksimālais robežvērtības līmenis. Tāpēc attiecīgās iestādes var nevis piemērot ieteikto robežvērtību, bet gan piemērotos gadījumos savās jurisdikcijās noteikt zemāku robežvērtību vai veikt pasākuma savstarpēju atzīšanu, nenosakot būtiskuma robežvērtību. Nosakot būtiskuma robežvērtību, attiecīgajām iestādēm būtu jāapsver konkrētā finanšu pakalpojumu sniedzēja pakļautība konstatētajam makroprudenciālajam riskam Dānijā un jānovērtē, vai to var uzskatīt par nebūtisku.
11. Ja dalībvalstīs licencētām kredītiestādēm nav būtisku riska darījumu Dānijā, attiecīgo dalībvalstu attiecīgās iestādes saskaņā ar Ieteikuma ESRK/2015/2 2.2.1. iedaļu var nolemt neveikt Dānijas pasākumu savstarpēju atzīšanu. Šādos gadījumos attiecīgajām iestādēm jākontrolē riska pozīciju būtiskums, un tām tiek ieteikts atzīt Dānijas pasākumus, ja kredītiestāde pārsniedz attiecīgās būtiskuma robežvērtības.”.