Европейски парламент
2019 – 2024

Комисия по икономически и парични въпроси

2022/0404(COD)

9.6.2023

***I
ПРОЕКТ НА ДОКЛАД

относно предложението за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на директиви 2009/65/ЕС, 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034 по отношение на третирането на риска от концентрация, свързан с централните контрагенти, и риска от контрагента при сделките с деривати, преминаващи централен клиринг
(COM(2022)0698 – C9-0411/2022 – 2022/0404(COD))

Комисия по икономически и парични въпроси

Докладчик: Данута Мария Хюбнер

Легенда на използваните знаци

*	Процедура на консултация
***	Процедура на одобрение
***I	Обикновена законодателна процедура (първо четене)
***II	Обикновена законодателна процедура (второ четене)
***III	Обикновена законодателна процедура (трето четене)

(Посочената процедура се базира на правното основание, предложено в проекта на акт.)

Изменения към проект на акт

Изменения в две колони, внесени от Парламента

Заличаванията се обозначават с ***получер курсив*** в лявата колона. Заместванията се обозначават с ***получер курсив*** в двете колони. Новият текст се обозначава с ***получер курсив*** в дясната колона.

В първия и втория ред на антетката на всяко изменение се посочва съответната част от текста в разглеждания проект на акт. Ако изменението се отнася до съществуващ акт, който проектът на акт има за цел да измени, антетката съдържа и трети и четвърти ред, където се посочват съответно съществуващият акт и съответната разпоредба от него.

Изменения, внесени от Парламента под формата на консолидиран текст

Новите части от текста се посочват с ***получер курсив***. Заличените части от текста се посочват със символа ▌ или се зачеркват. Заместванията се обозначават, като се посочва с ***получер курсив*** новият текст и се заличава или зачерква заместваният текст.
По изключение не се отбелязват измененията с чисто техническо естество, които се нанасят от службите с оглед изготвянето на окончателния текст.

СЪДЪРЖАНИЕ

Страница

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ .5

ПРОЕКТ НА ЗАКОНОДАТЕЛНА РЕЗОЛЮЦИЯ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ

относно предложението за директива на Европейския парламент и на Съвета за изменение на директиви 2009/65/ЕС, 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034 по отношение на третирането на риска от концентрация, свързан с централните контрагенти, и риска от контрагента при сделките с деривати, преминаващи централен клиринг (COM(2022)0698 – C9-0411/2022 – 2022/0404(COD))

(Обикновена законодателна процедура първо четене)

Европейският парламент,

– като взе предвид предложението на Комисията до Европейския парламент и до Съвета (COM(2022)0698),

– като взе предвид член 294, параграф 2 и член 53, параграф 1 от Договора за функционирането на Европейския съюз, съгласно които Комисията е внесла предложението в Парламента (C9-0411/2022),

– като взе предвид член 294, параграф 3 от Договора за функционирането на Европейския съюз,

– като взе предвид член 59 от своя Правилник за дейността,

– като взе предвид доклада на комисията по икономически и парични въпроси (A9-0000/2023),

1. приема изложената по-долу позиция на първо четене;

2. приканва Комисията да се отнесе до него отново, в случай че замени своето предложение с друг текст или внесе или възнамерява да внесе съществени промени в това предложение;

3. възлага на своя председател да предаде позицията на Парламента съответно на Съвета и на Комисията, както и на националните парламенти.

Изменение 1

Предложение за директива
Съображение 2

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
(2) За постигането на целите на съюза на капиталовите пазари и за ефективното използване на ЦК е	(2) За постигането на целите на съюза на капиталовите пазари и за ефективното използване на ЦК е

необходимо да се преодолеят някои пречки в Директива 2009/65/ЕС пред използването на централен клиринг и да се предоставят разяснения в директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034. Прекомерната зависимост на финансовата система на Съюза от системно значими ЦК (ЦК от ниво 2) от трети държави поражда риск за финансовата стабилност, който трябва да бъде подходящо управляван. За осигуряването на финансовата стабилност в Съюза и адекватното ограничаване на потенциалния риск от верижна реакция във финансовата система на Съюза е необходимо да се предвидят подходящи мерки за улесняване на установяването, управлението и наблюдението на риска от концентрация, произтичащ от експозиции към ЦК. В този контекст директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034 следва да бъдат изменени, за да се насърчат институциите и инвестиционните посредници да съобразят своите модели на стопанска дейност с въведените с изменението на Регламент (ЕС) № 648/2012 нови изисквания за клиринг и като цяло да подобрят начина, по който управляват риска, като при това се вземат предвид естеството, обхватът и сложността на пазарната им дейност. ***Въпреки че*** компетентните органи ***вече имат право да налагат допълнителни капиталови изисквания за рискове***, които ***не*** са ***обхванати или не са адекватно покрити*** от ***действащите капиталови изисквания, те*** следва да бъдат по-добре снабдени с допълнителни, по-подробни инструменти и правомощия по стълб 2, за да могат да предприемат подходящи ***и решителни*** действия въз основа на заключенията от своите надзорни оценки.

необходимо да се преодолеят някои пречки в Директива 2009/65/ЕС пред използването на централен клиринг и да се предоставят разяснения в директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034. Прекомерната зависимост на финансовата система на Съюза от системно значими ЦК (ЦК от ниво 2) от трети държави поражда риск за финансовата стабилност, който трябва да бъде подходящо управляван. За осигуряването на финансовата стабилност в Съюза и адекватното ограничаване на потенциалния риск от верижна реакция във финансовата система на Съюза е необходимо да се предвидят подходящи мерки за улесняване на установяването, управлението и наблюдението на риска от концентрация, произтичащ от експозиции към ЦК. В този контекст директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034 следва да бъдат изменени, за да се насърчат институциите и инвестиционните посредници да съобразят своите модели на стопанска дейност с въведените с изменението на Регламент (ЕС) № 648/2012 нови изисквания за клиринг и като цяло да подобрят начина, по който управляват риска, като при това се вземат предвид естеството, обхватът и сложността на пазарната им дейност. ***Директиви 2013/36/ЕС и (ЕС) 2019/2034 следва да бъдат изменени, за да се поясни допълнително ролята на*** компетентните органи ***по отношение на всеки прекомерен риск от концентрация, който може да възникне от експозициите на поднадзорните им кредитни институции и инвестиционни посредници към ЦК, и по-специално при ЦК от трети държави***, които са ***от съществено системно значение за Съюза или за една или повече от неговите държави членки и които предлагат услуги, определени*** от ***европейския надзорен орган***

(Европейския орган за ценни книжа и пазари) (ESMA), създаден с Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета[1a], като услуги от ***съществено системно значение. Освен това компетентните органи*** следва да бъдат по-добре снабдени с допълнителни, по-подробни инструменти и правомощия по стълб 2, за да могат да предприемат подходящи действия въз основа на заключенията от своите надзорни оценки.

[1a] Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/77/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 84).

Or. en

Обосновка

С член 104 от Директива 2013/36/ЕС на компетентните органи се осигурява инструментариум за надзор, който не се свежда само до налагането на допълнителни капиталови изисквания. Позоваването на инструментите и правомощията по стълб 2 в настоящото съображение следва да остане общо, тъй като не е удачно да се определя предварително кои от тези инструменти и правомощия ще бъдат подходящи за справяне с прекомерния риск от концентрация в конкретните обстоятелства.

Изменение 2

Предложение за директива
Съображение 2 а (ново)

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
	(2а) Компетентните органи следва да имат правомощието да правят преглед на плановете, които се изисква да бъдат изготвяни от кредитните институции и

инвестиционните посредници, като вземат под внимание методиката за калибриране на изискването за активна сметка. С оглед на правилното осъществяване на прегледа на тези планове компетентните органи следва да разполагат с подробностите относно равнището на клиринговите услуги, определени като услуги от съществено системно значение, които трябва да бъдат поддържани в активните сметки в ЦК в Съюза от финансовите и нефинансовите контрагенти, които подлежат на задължението за клиринг по член 7а, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 648/2012.

Or. en

Обосновка

Прилагането на предложената рамка по стълб 2 зависи от изискването за активна сметка. Въз основа на това компетентните органи могат да изпълняват предложените надзорни правомощия по отношение на плановете на поднадзорните субекти само когато е постигната пълна прозрачност относно калибрирането на активната сметка чрез публикуването и одобряването на проектите на регулаторни технически стандарти на ESMA (в предложения член 7а, параграф 5 от Регламента за европейската пазарна инфраструктура).

Изменение 3

Предложение за директива
Член 2 – алинея 1 – точка 3
Директива 2013/36/ЕС
Член 81

Текст, предложен от Комисията	*Изменение*
Компетентните органи оценяват и наблюдават, в светлината на изискванията на член 7а от Регламент (ЕС) № 648/2012, начина, по който институциите управляват риска от концентрация, произтичащ от експозициите им към централни контрагенти, в т.ч. изготвените в	Компетентните органи оценяват и наблюдават, в светлината на изискванията на член 7а от Регламент (ЕС) № 648/2012 ***и на всяка относима информация, предоставена от съвместния механизъм за наблюдение, посочен в член 23в от същия регламент***, начина, по който

изпълнение на член 76, параграф 2 от настоящата директива планове, ***а също така и постигнатия от тях напредък по съобразяване на моделите си на стопанска дейност със съответните цели на Съюза в тази област на политика;***	институциите управляват риска от концентрация, произтичащ от експозициите им към централни контрагенти, в т.ч. изготвените в изпълнение на член 76, параграф 2 от настоящата директива планове**.**

Or. en

Обосновка

Вземането под внимание на резултатите от наблюдението, осъществявано чрез съвместния механизъм за наблюдение, ще подобри оценката на компетентните органи на риска от концентрация в поднадзорните им институции по отношение на услугите от съществено системно значение, предоставяни от ЦК от трети държави. Освен това, въпреки че оценката на риска от концентрация, която може евентуално да окаже въздействие върху безопасността и стабилността на отделна институция, е от компетентността на компетентния орган, адаптирането на бизнес плановете с цел да те да бъдат съобразени с по-широките цели на политиката на Съюза не е.