

EBA/GL/2015/05

07.08.2015

Suunised

kuidas määrata, millal võib direktiivi 2014/59/EL artikli 42 lõike 14 kohaselt vara või kohustuste likvideerimine tavalises pankrotimenetluses ühte või mitut finantsturgu ebasoodsalt mõjutada

EBA suunised kuidas määrata, millal võib direktiivi 2014/59/EL artikli 42 lõike 14 kohaselt vara või kohustuste likvideerimine tavalises pankrotimenetluses ühte või mitut finantsturgu ebasoodsalt mõjutada

Käesolevate suuniste staatus

1. Käesolev dokument sisaldab määruse (EL) nr 1093/2010¹ artikli 16 kohaselt väljastatud suuniseid. Määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused ja finantseerimisasutused võtma mis tahes meetmeid, et suuniseid järgida.
2. Suunistes esitatakse Euroopa Pangandusjärelvalve seisukoht nõuetekohase järelevalvetava kohta Euroopa Finantsjärelvalve Süsteemis, ehk kuidas tuleks liidu õigust konkreetses valdkonnas kohaldada. Suuniste adressaadiks olevad määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 4 punktis 2 määratletud pädevad asutused peaksid suuniseid järgima, kaasates need sobival viisil oma järelevalvetavadesse (nt muutes oma õigusraamistikku või järelevalvemenetlusi) ka siis, kui suunised on mõeldud eelkõige finantseerimisasutustele.

Aruandluskohustus

3. Määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 16 lõike 3 kohaselt peavad pädevad asutused teatama EBA-le 07.10.2015, kas nad järgivad või kavatsevad järgida kõnealuseid suuniseid, või vastasel juhul mittejärgimise põhjused. Kui selleks tähtjaks teadet ei saada, peab EBA pädevat asutust nõudeid mitte täitvaks. Teated tuleks saata EBA veebisaidil avaldatud vormil aadressil compliance@eba.europa.eu, märkides viite EBA/GL/2015/05. Teate peaksid saatma isikud, kes on asjakohaselt volitatud esitama oma pädeva asutuse nimel nõuete järgimise teateid. Nõuete järgimise staatuse mis tahes muutusest tuleb EBA-le teada anda.
4. Kooskõlas EBA määruse artikli 16 lõikega 3 avaldatakse teated Euroopa Pangandusjärelvalve veebilehel.

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 1093/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelvalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

I jaotis. Sisu, reguleerimisala ja mõisted

1. Suunistega edendatakse direktiivi 2014/59/EL artikli 42 lõike 5 kohaselt järelevalve- ja kriisilahendustavade lähenemist selle kontekstis, millal võib vara või kohustuste likvideerimine tavalises pankrotimenetluses finantsturgu ebasoodsalt mõjutada.
2. Suuniseid kohaldatakse kriisilahendusasutustele.

II jaotis. Varade või kohustuste likvideerimise ebasoodne mõju finantsturule

3. Kui kriisilahendusasutused hindavad seda, kas teatavate varade või kohustuste turu olemus on selline, et nende varade likvideerimine tavalises pankrotimenetluses võib kahjustada ühte või mitut finantsturgu, peavad nad hindama nende varade turu olukorda ja nende varade kõrvaldamise mõju turgudele, kus nendega kaubeldakse, ning finantsstabiilsusele. Kriisilahendusasutused ei tohi siiski eeldada, et nende varade kvaliteedi halvenemine või mittetoimivad turud on vajalikud tingimused, et järeldada, et likvideerimine võib ebasoodsalt mõjutada ühte või mitut finantsturgu.
4. Kriisilahendusasutused peavad hindama vähemalt järgmisi elemente, arvestades kriisilahendusmeetme kiireloomulisust:
 - (a) kas nende varade turg on ebatõhus järgmiste näitajate põhjal:
 - (i) nende varade või võrreldavate varaklasside turgude likviidsuse areng;
 - (ii) kas need varad või võrreldavad varaklassid on liigitatud raamatupidamises ebatõhusatena ja kas krediidasutused või investeerimisühingud on teinud nende varadega seotud eraldisi;
 - (iii) nende varade puhul tekkinud kahju ja ebastabiilne rahavoog;
 - (iv) varade väärtuse allapoole korrigeerimine või seotud riskimaanduse või võrreldavate varaklasside hinna vastavad muutused;
 - (v) hindade suur muutlikkus turuga üldiselt võrreldes, eelkõige ebatavaliselt suured hinnaerinevused erinevate turgude vahel, mis üldjuhul arenevad identselt;
 - (vi) neid varasid suures koguses hoidvate krediidasutuste või investeerimisühingute aktsiahinna vähenemine ja reitingu halvenemine ning refinantseerimistingimuste halvenemine ülejäänud turuga võrreldes;
 - (b) nende varade kõrvaldamise mõju turgudel, kus nendega kaubeldakse, arvestades järgmist:

- (i) asjakohaste turgude suurus ja võimalikud ostjad;
 - (ii) varade likvideerimise eeldatav mõju võrreldavate varade hindadele;
 - (iii) tavalise pankrotimenetluse raames varade likvideerimise eeldatav ajavahemik, sealhulgas võimalik kiirendatud hädamüük;
- (c) olukord finantsturgudel ja nende varade kõrvaldamise otsene või kaudne mõju, arvestades järgmist:
- (i) süsteemse kriisi risk, mis nähtub nende krediidasutuste või investeerimisühingute arvust, suurusest või olulisusest, kellel on risk täita varajase sekkumise või kriisilahenduse tingimused või kellel on risk läbida pankrotimenetlus, või mis nähtub riiklikust rahalisest toetusest krediidasutustele või investeerimisühingutele või keskpankade tagatud erakorralistest likviidsetest vahenditest;
 - (ii) kas nende varade müük või turgude ebatõhusus võib põhjustada ülekanduvat mõju eelkõige seoses krediidasutuste või investeerimisühingute hoitud varade summaga või võrreldavate varaklassidega või kui hoitud vara väärtust hinnatakse turuhindade alusel;
 - (iii) krediidasutustele või investeerimisühingutele kättesaadava lühiajalise või keskpika rahastamise hindade vähenemine või suurenemine;
 - (iv) pankadevahelise rahastamisturu toimimise takistamine, mis ilmneb eelkõige võimendustagatise nõuete suurenemisest, krediidasutuste või investeerimisühingute reitingu vähenemisest ja krediidasutustele või investeerimisühingutele kättesaadava tagatise vähenemisest.
5. Eelmises punktis loetletud elemendid ei piira täiendavaid elemente, mille hindamist kriisilahendusametused peavad konkreetseid asjaolusid arvestades igal konkreetsel juhul vajalikuks.
6. Kui kriisilahendusametused kaaluvad üle anda varad ja kohustused, eelkõige nende tuletisinstrumentide või kaubeldavate varade ja kohustuste portfelli, mis on õiguslikult või majanduslikult omavahel seotud, peab kriisilahendusametused hindama punktis 3 esitatud elemente samuti portfelli kui terviku ja võrreldavate portfelli alusel. Lisaks peab kriisilahendusametused hindama portfelli tühistamise potentsiaalset mõju finantsturgudele, arvestades mõju nende varade ja kohustuste vastaspooltele, näiteks riskimaanduse suhete katkestamine ja vajadus leida neile asendus või mõju kesksetele vastaspooltele või nende erinõuded.

III jaotis. Lõppsätted ja rakendamine

Käesolevaid suuniseid kohaldatakse alates 1. augustist 2015.

Käesolevad suunised tuleb läbi vaadata 31. juuliks 2017.