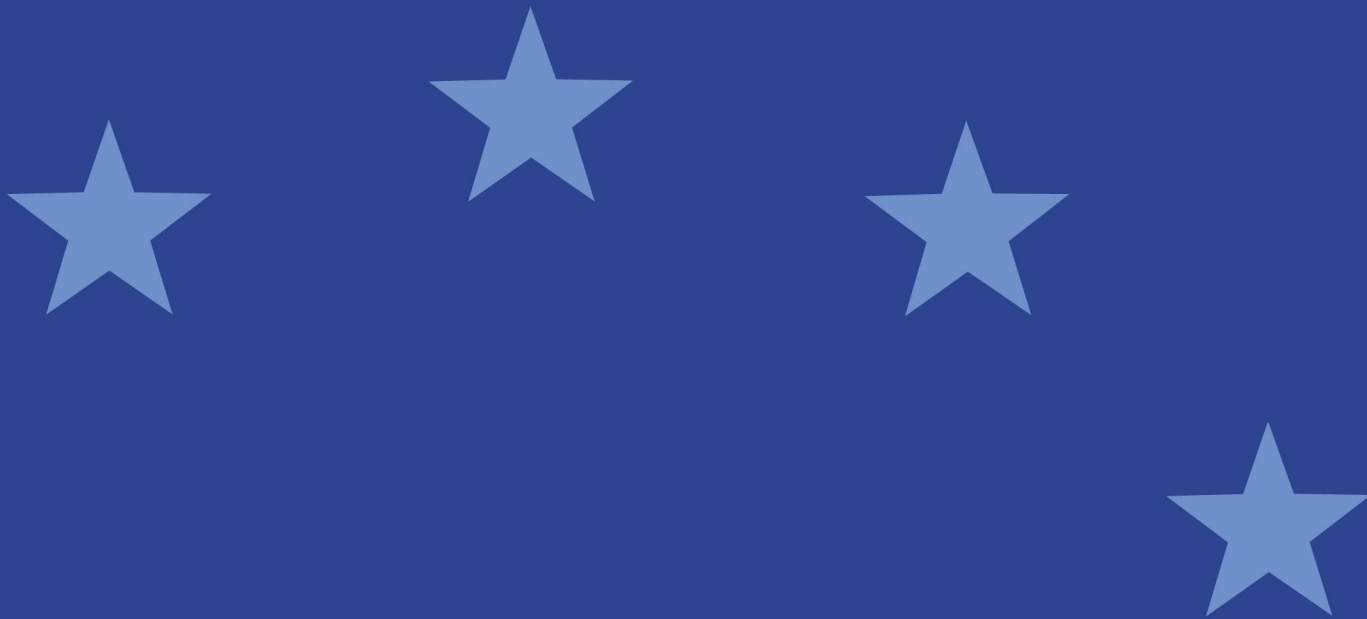




European Securities and
Markets Authority

Wytyczne

W sprawie procesu obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek



Spis treści

I.	Streszczenie.....	3
1	Powody publikacji.....	3
2	Treść.....	6
3	Dalsze kroki.....	6
II.	Wytyczne w sprawie procesu obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek	7
1	Zakres	7
2	Definicje	7
4	Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości	8
4.1	Status wytycznych.....	8
4.2	Wymogi sprawozdawcze	8
5	Wytyczne w sprawie określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek	9
5.1	Zakres danych do dostarczenia przez CDPW	9
5.2	Proces ogólny w sprawie gromadzenia danych i obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek	10
5.3	Proces wstępny w sprawie gromadzenia danych i obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek	11
6	Załącznik	12
6.1	Szablony do gromadzenia danych niezbędnych do określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek	12

I. Streszczenie

1 Powody publikacji

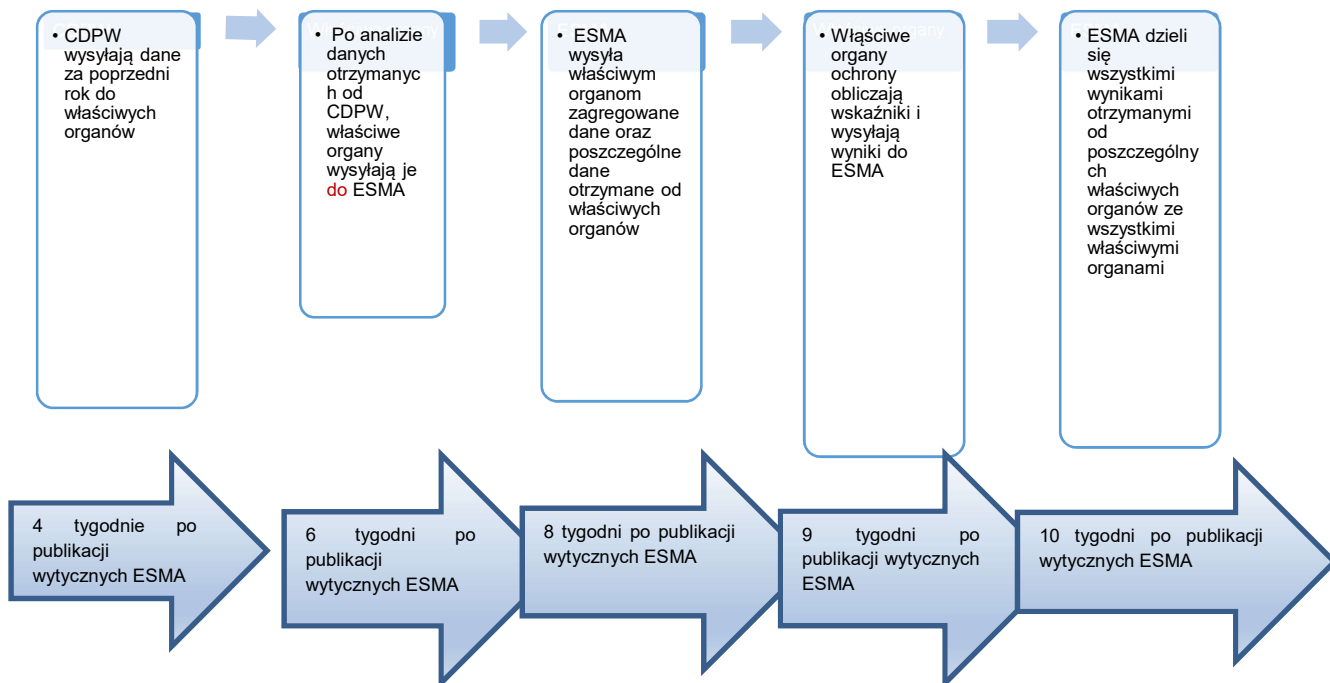
1. Zgodnie z art. 12 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 909/2014 następujące organy uczestniczą w udzielaniu zezwoleń CDPW i nadzorze nad nimi w każdym przypadku, gdy jest to wyraźnie przewidziane w przepisach tego rozporządzenia:
 - a) organ odpowiedzialny za dozór nad systemem rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW w państwie członkowskim, którego prawo stosuje się do tego systemu rozrachunku papierów wartościowych;
 - b) banki centralne w Unii emitujące najważniejsze waluty, w których dokonywany jest rozrachunek;
 - c) w stosownych przypadkach, bank centralny w Unii, w którego księgach odbywa się rozrachunek pieniężny transakcji przeprowadzanych w ramach systemu rozrachunku papierów wartościowych prowadzonego przez CDPW.
2. Artykuł 2 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392¹ określa warunki, pod jakimi waluty unijne, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych są identyfikowane jako najważniejsze. W celu obliczenia odpowiednich wskaźników właściwe organy muszą używać zagregowanych danych na poziomie UE. Poszczególne właściwe organy mogą jednak napotkać trudności w gromadzeniu i agregowaniu odpowiednich danych z CDPW w całej UE. Co więcej, takie podejście może prowadzić do powielania wysiłków właściwych organów oraz może generować ryzyko związane z wykorzystaniem niespójnych danych.
3. Biorąc pod uwagę potrzebę wykorzystania spójnych danych zagregowanych na poziomie UE w celu obliczenia wskaźników określonych w art. 2 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392, ESMA zdecydował się wydać Wytoczne w sprawie procesu gromadzenia, przetwarzania i agregowania danych niezbędnych do obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek (art. 12 ust.1 lit. b) rozporządzenia w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych).
4. Uwzględniając zadanie ESMA, polegające na przyczynianiu się do spójnego stosowania prawnie wiążących aktów Unii, w szczególności poprzez przyczynianie się do wspólnej kultury nadzoru poprzez ustanowienie spójnych, efektywnych i skutecznych praktyk nadzorczych, ESMA powinien pełnić rolę koordynatora w procesie centralizowania i agregowania danych otrzymanych od CDPW, w tym banków centralnych działających w

¹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/392 z dnia 11 listopada 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie udzielania zezwoleń oraz wymogów nadzorczych i operacyjnych dla centralnych depozytów papierów wartościowych (Dz.U. L 65 z 10.3.2017, s. 48-115)

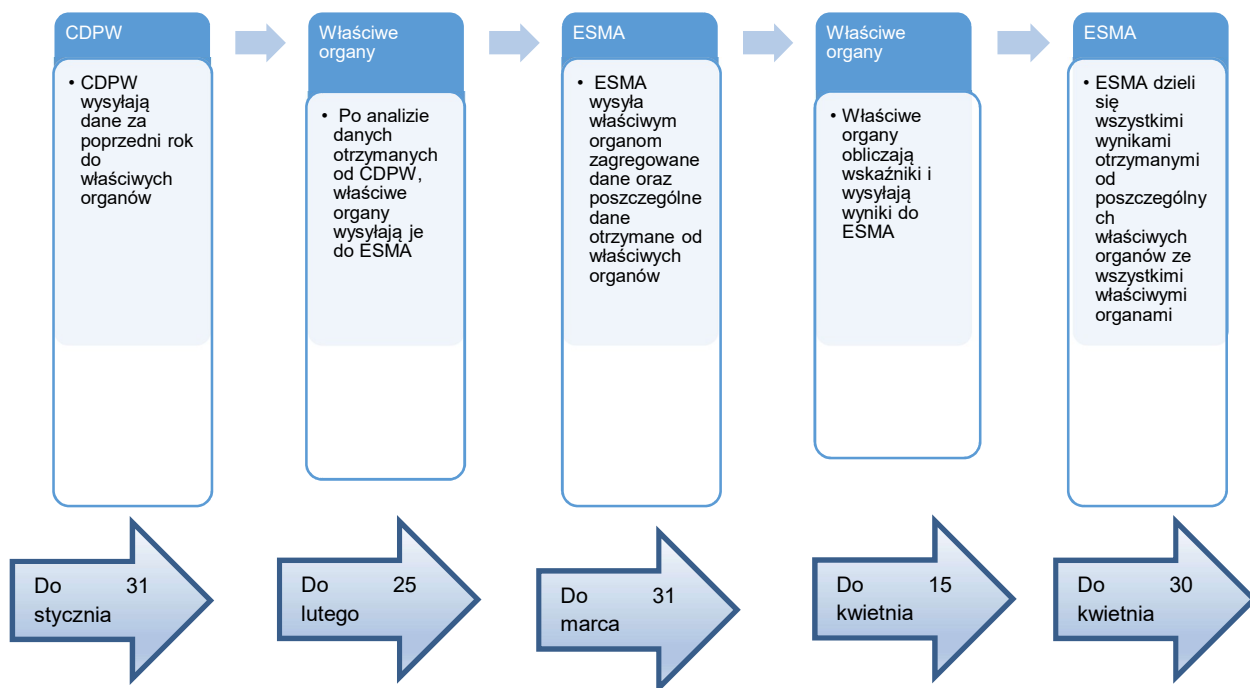
charakterze CDPW. Właściwe organy powinny przeprowadzać obliczenia wskaźników na podstawie danych scentralizowanych i zagregowanych przez ESMA.

5. Mimo że wskaźniki nie będą obliczane dla banków centralnych działających w charakterze CDPW (z uwagi na to, że są one wyłączone z określonych wymogów w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych zgodnie z art. 1 ust. 4 tego rozporządzenia), ważne jest, aby banki centralne działające w charakterze CDPW przesyłały odpowiednie dane, które będą wykorzystywane do określania wartości mianowników, w celu uzyskania pełnego obrazu działalności na poziomie UE dla odpowiednich wskaźników.
6. W celu zapewnienia spójnego wdrażania odpowiednich przepisów rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392 wytyczne wyjaśniają zakres danych, które należy przekazać do celów obliczania wskaźników, poprzez podanie przykładów dotyczących rodzajów transakcji i operacji, które należy uwzględnić, a także przykładów dotyczących rodzajów transakcji i operacji, które nie powinny zostać uwzględnione.
7. W tym samym celu, a w szczególności w celu zapewnienia zharmonizowanego i spójnego podejścia do przekazywania danych przez CDPW do celów obliczania wskaźników określonych w art. 2 ust. 1 lit. a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392, w niniejszych wytycznych zaproponowano jednolite parametry przekazywania instrukcji rozrachunku (tj. bez podwójnego liczenia instrukcji rozrachunkowych w zależności od sposobu ich rozliczenia: poprzez połączenia operacyjne CDPW lub nie). Parametry te nie wpłyną na stosowanie przepisów prawa materialnego związanych z rozrachunkiem, w tym w odniesieniu do dyrektywy 98/26/WE oraz krajowego prawa papierów wartościowych i prawa własności.
8. Uwzględniając datę wejścia w życie rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392, niniejsze wytyczne opisują proces ogólny stosowany w celu gromadzenia danych i obliczania wskaźników począwszy od dnia 1 stycznia 2018 r., a także proces wstępny do stosowania w pierwszym przypadku zastosowania procesu ogólnego w 2017 r., obejmujący okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 r.

Schemat procesu wstępnego (do stosowania w 2017 r.)



Schemat procesu ogólnego (do stosowania od dnia 1 stycznia 2018 r.)



2 Treść

9. Sekcja II zawiera pełny tekst Wytocznych w sprawie procesu obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek.

3 Dalsze kroki

10. Wytoczne z sekcji II zostaną przetłumaczone na języki urzędowe Unii Europejskiej i opublikowane na stronie internetowej ESMA.

II. Wytyczne w sprawie procesu obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek

1 Zakres

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do właściwych organów wyznaczonych na mocy rozporządzenia (UE) nr 909/2014² (rozporządzenie w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych).

Co?

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w odniesieniu do procesu gromadzenia, przetwarzania i agregowania danych niezbędnych do obliczenia wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek, zgodnie z art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne stosuje się od dnia 28/03/2018.

2 Definicje

4. Terminy użyte w niniejszych wytycznych mają takie samo znaczenie, jak w rozporządzeniu w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych oraz w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2017/392³.

3 Cel

5. Celem niniejszych wytycznych jest zagwarantowanie wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania przepisów art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych. W szczególności dostarczają one wskazówek dotyczących procesu gromadzenia, przetwarzania i agregowania danych niezbędnych do obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek.

² Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie usprawnienia rozrachunku papierów wartościowych w Unii Europejskiej i w sprawie centralnych depozytów papierów wartościowych, zmieniające dyrektywy 98/26/WE i 2014/65/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 236/2012 (Dz.U. L 257 z 28.8.2014, s. 1).

³ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/392 z dnia 11 listopada 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 909/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących wymogów w zakresie udzielania zezwoleń oraz wymogów nadzorczych i operacyjnych dla centralnych depozytów papierów wartościowych (Dz.U. L 65 z 10.3.2017, s. 48-115)

4 Obowiązki dotyczące zgodności z przepisami i sprawozdawczości

4.1 Status wytycznych

6. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na mocy art. 16 rozporządzenia w sprawie ESMA⁴. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ESMA właściwe organy i uczestnicy rynku finansowego mają obowiązek dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do wytycznych i zaleceń.
7. Właściwe organy, do których skierowane są niniejsze wytyczne, powinny zastosować się do nich poprzez włączenie ich do swoich praktyk nadzorczych.

4.2 Wymogi sprawozdawcze

8. Właściwe organy, do których skierowane są niniejsze wytyczne, muszą powiadomić ESMA [na adres: csdr.data@esma.europa.eu], czy stosują się lub zamierzają zastosować się do niniejszych wytycznych, podając powody niezastosowania się do nich, w ciągu dwóch miesięcy od daty ich publikacji. W przypadku braku odpowiedzi w powyższym terminie właściwe organy zostaną uznane za niestosujące się do wymogów. Szablon zawiadomienia jest dostępny na stronie internetowej ESMA. W celu zapewnienia sprawnego i terminowego wdrożenia procesu gromadzenia, przetwarzania i agregowania danych niezbędnych do obliczenia wskaźników, o których mowa w niniejszych wytycznych, zaleca się jednak, aby właściwe organy powiadamiały ESMA tak szybko, jak to możliwe, najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od daty publikacji niniejszych wytycznych.
9. Data publikacji niniejszych wytycznych oznacza dzień, w którym zostały one opublikowane na stronie internetowej ESMA we wszystkich językach urzędowych UE.
10. Centralne depozyty papierów wartościowych (CDPW) nie mają obowiązku zawiadamiania, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

⁴ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylenia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84).

5 Wytyczne w sprawie określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek

5.1 Zakres danych do dostarczenia przez CDPW

11. Właściwe organy powinny zapewnić, aby CDPW, w tym banki centralne działające w charakterze CDPW, przekazywały odpowiednie dane w formacie określonym w szablonach w Załączniku. Wykaz CDPW (w tym banków centralnych działających w charakterze CDPW) określonych w szablonach zawartych w Załączniku powinien być corocznie aktualizowany przez właściwe organy.
12. Właściwe organy powinny zapewnić, aby CDPW stosowały następujące parametry przekazywania danych:
 - a) Dane powinny zawierać wartości bezwzględne rozrachunku dokonywanego przez każdy CDPW dla każdej waluty odnoszące się do poprzedniego roku kalendarzowego.
 - b) Wartości powinny być wyrażone w oryginalnych walutach, w których dokonuje się rozrachunku.
 - c) Należy uwzględnić wszystkie kategorie instrukcji rozrachunku dotyczące płatności rozliczanych przez CDPW, niezależnie od tego, czy dotyczą transakcji realizowanych w systemie obrotu, czy w ramach transakcji pozagiełdowych.
 - d) W przypadku operacji składających się z kilku transakcji, takich jak umowy odkupu lub udzielenia pożyczek papierów wartościowych, po rozliczeniu należy złożyć sprawozdanie dotyczące obu nóg (ang. *legs*) transakcji.
 - e) W przypadku rozrachunku wewnątrz CDPW, CDPW (CDPW pełniący rolę depozytu macierzystego emitenta lub CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora) powinien złożyć sprawozdanie dotyczące obu nóg transakcji, tj. powinien zgłosić dwie otrzymane instrukcje rozrachunku.
 - f) W przypadku gdy więcej niż jeden CDPW jest zaangażowany w rozrachunek transakcji za pomocą połączeń standardowych, niestandardowych lub pośrednich, tylko CDPW (CDPW pełniący rolę depozytu macierzystego emitenta lub CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora) rozliczający obie nogi transakcji powinien złożyć sprawozdanie. Powinien on złożyć sprawozdanie na temat dwóch otrzymanych instrukcji rozrachunku. CDPW pełniący rolę depozytu-inwestora „rozliczający” tylko jedną nogę transakcji nie powinien składać sprawozdania.
 - g) W przypadku rozrachunku między CDPW przeprowadzonego przez CDPW korzystające ze wspólnej infrastruktury rozrachunkowej lub poprzez połączenia interoperacyjne, każdy CDPW powinien złożyć sprawozdanie dotyczące pojedynczej instrukcji rozrachunku otrzymanej w związku z transakcją.
13. Instrukcje rozrachunku mogą być związane z następującymi rodzajami transakcji:
 - a) nabycie lub sprzedaż papierów wartościowych (w tym nabycie lub sprzedaż obligacji na rynku pierwotnym);
 - b) operacje z zakresu zarządzania zabezpieczeniami (w tym trójstronne operacje z zakresu zarządzania zabezpieczeniami lub operacje autokolateralizacji);
 - c) operacje udzielania i zaciągania pożyczek papierów wartościowych;
 - d) transakcje repo;

- e) inne (w tym zdarzenia korporacyjne w zakresie przepływu, tj. roszczenia na rynku i przekształcenia).

14. Następujące rodzaje transakcji należy uznać za wyłączone spod zakresu wymogów sprawozdawczych:

- a) zdarzenia korporacyjne na giełdzie, takie jak wypłaty gotówkowe (np. dywidenda gotówkowa, wypłata odsetek), dystrybucja papierów wartościowych (np. dywidenda z akcji, emisja premiowa), reorganizacje (np. konwersja, podział akcji, umorzenie, oferta przetargowa);
- b) operacje na rynku pierwotnym, co oznacza proces początkowego tworzenia papierów wartościowych;
- c) tworzenie lub umarzanie jednostek funduszy inwestycyjnych, co oznacza techniczne tworzenie i umarzanie jednostek funduszy, chyba że takie tworzenie i umarzanie jednostek funduszy odbywa się za pomocą poleceń przelewu w systemie rozrachunku papierów wartościowych prowadzonym przez CDPW;
- d) operacje uzgadniania.

5.2 Proces ogólny w sprawie gromadzenia danych i obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek

15. Proces ogólny zaproponowany w tej sekcji powinien być stosowany od dnia 1 stycznia 2018 r.

16. Właściwe organy powinny zagwarantować, aby CDPW, w tym banki centralne działające w charakterze CDPW, przekazywały im odpowiednie dane za poprzedni rok kalendarzowy, które są niezbędne do obliczenia wskaźników określonych w art. 2 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392, do 31 stycznia każdego roku (należy stosować dane od 1 stycznia do 31 grudnia poprzedniego roku kalendarzowego).

17. Po dokonaniu przeglądu danych właściwe organy powinny przekazać ESMA dane otrzymane od CDPW podlegających ich jurysdykcji, w tym od banków centralnych działających w charakterze CDPW, do dnia 25 lutego każdego roku.

18. Właściwe organy powinny przeprowadzić obliczenia wskaźników określonych w art. 2 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392 w odniesieniu do każdego CDPW, w przypadku którego dany właściwy organ jest właściwym organem państwa członkowskiego pochodzenia, po otrzymaniu od ESMA następujących danych do dnia 31 marca każdego roku:

- a) wszelkich danych otrzymanych od poszczególnych właściwych organów;

- b) danych agregujących wartości według CDPW i według waluty, wykorzystywanych do obliczania mianowników wskaźników określonych w art. 2 ust. 1 lit. a) i b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392.

19. Podczas agregowania danych należy w razie potrzeby stosować przeliczanie innych walut na euro. W tym celu należy stosować kursy wymiany obowiązujące ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który dane są przekazywane. O ile jest to możliwe, do przeliczania innych walut na euro należy stosować kurs wymiany Europejskiego Banku Centralnego z ostatniego dnia roku kalendarzowego, za który dane są przekazywane.

20. Właściwe organy powinny przysyłać ESMA wyniki dotyczące wskaźników i identyfikacji odpowiednich organów zgodnie z art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych, do dnia 15 kwietnia każdego roku, aby umożliwić ESMA udostępnienie tych informacji wszystkim właściwym organom do 30 kwietnia każdego roku.

5.3 Proces wstępny w sprawie gromadzenia danych i obliczania wskaźników w celu określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek

21. W pierwszym przypadku zastosowania procesu ogólnego w 2017 r. obejmującego okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 r. CDPW, w tym banki centralne działające w charakterze CDPW, a także właściwe organy powinny stosować proces ogólny, stosując następujące daty, obliczając każdą datę od daty publikacji niniejszych wytycznych:

- a) CDPW, w tym bank centralny działający w charakterze CDPW, powinny przekazywać właściwym organom odpowiednie dane niezbędne do obliczenia wskaźników określonych w art. 2 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/392 w ciągu czterech tygodni;
- b) Właściwe organy powinny przekazywać ESMA dane otrzymane od CDPW, w tym banków centralnych działających w charakterze CDPW, w ciągu sześciu tygodni, aby umożliwić ESMA wysyłanie właściwym organom zagregowanych danych, a także poszczególnych danych otrzymanych od każdego właściwego organu, w ciągu ośmiu tygodni;
- c) Właściwe organy powinny przysyłać ESMA wyniki dotyczące wskaźników i identyfikacji odpowiednich organów zgodnie z art. 12 ust. 1 lit. b) rozporządzenia w sprawie rozrachunku papierów wartościowych i centralnych depozytów papierów wartościowych w ciągu dziewięciu tygodni, aby umożliwić ESMA udostępnienie tych informacji wszystkim właściwym organom w ciągu dziesięciu tygodni.



6 Załącznik

6.1 Szablony do gromadzenia danych niezbędnych do określenia najważniejszych walut, w których dokonywany jest rozrachunek