

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2018/66 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 29ης Σεπτεμβρίου 2017

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, με τον προσδιορισμό του τρόπου με τον οποίο πρέπει να αξιολογείται το ονομαστικό ποσό χρηματοπιστωτικών μέσων άλλων από τα παράγωγα, το ονομαστικό ποσό των παραγώγων και η καθαρή αξία του ενεργητικού των επενδυτικών κεφαλαίων

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 20 παράγραφος 6 στοιχείο α),

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Η συνολική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων, των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων ή των επενδυτικών κεφαλαίων που αναφέρονται σε δείκτη αναφοράς αποτελεί βασικό κριτήριο για την κατηγοριοποίηση του εν λόγω δείκτη αναφοράς, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011, ως κρίσιμης σημασίας, σημαντικού ή μη σημαντικού. Ως εκ τούτου, είναι αναγκαίο το ονομαστικό ποσό χρηματοπιστωτικών μέσων εκτός από παράγωγα, το ονομαστικό ποσό των παραγώγων και η καθαρή αξία του ενεργητικού των επενδυτικών κεφαλαίων να υπολογίζονται με τον ίδιο τρόπο σε ολόκληρη την Ένωση, ούτως ώστε να διασφαλίζεται η συνεκτική κατηγοριοποίηση των δεικτών αναφοράς στα κράτη μέλη και η ενιαία εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011.
- (2) Για να εξασφαλιστεί η αξιοπιστία των δεικτών αναφοράς, το ονομαστικό ποσό των χρηματοπιστωτικών μέσων, το ονομαστικό ποσό των παραγώγων και η καθαρή αξία του ενεργητικού των επενδυτικών κεφαλαίων θα πρέπει, επομένως, να υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τα κανονιστικά στοιχεία, εφόσον είναι διαθέσιμα.
- (3) Η συνολική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων, των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων ή των επενδυτικών κεφαλαίων πρέπει να υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τόσο τις άμεσες αναφορές στα εν λόγω χρηματοπιστωτικά μέσα, χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή επενδυτικά κεφάλαια, όσο τις και έμμεσες αναφορές σε δείκτη αναφοράς στο πλαίσιο συνδυασμού δεικτών αναφοράς. Όταν ένα χρηματοπιστωτικό μέσο, χρηματοπιστωτική σύμβαση ή επενδυτικό κεφάλαιο αναφέρεται σε περισσότερους δείκτες αναφοράς, είναι σκόπιμο να λαμβάνεται υπόψη αυτή η πολλαπλή αναφορά στον υπολογισμό της συνολικής αξίας των χρηματοπιστωτικών μέσων, των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων και των επενδυτικών κεφαλαίων που αναφέρονται σε δείκτη αναφοράς, καθώς τα εν λόγω χρηματοπιστωτικά προϊόντα δεν εξαρτώνται αποκλειστικά ανάλογα με τον εν λόγω δείκτη αναφοράς. Ο υπολογισμός της συνολικής αξίας στην περίπτωση των έμμεσων αναφορών πρέπει επομένως να διευκρινιστεί ώστε να είναι άμεσα εφαρμοστέα και μετράται με συνεκτικό τρόπο σε όλη την Ένωση,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Ονομαστικά ποσά χρηματοπιστωτικών μέσων πλην παραγώγων και μεριδίων σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων

Το ονομαστικό ποσό χρηματοπιστωτικών μέσων πλην παραγώγων και μεριδίων σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων είναι το συνολικό εκδοθέν ονομαστικό ποσό σε χρηματική αξία που αναφέρεται στον πίνακα 3 πεδίο 14 του παραρτήματος του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/585 ⁽²⁾.

⁽¹⁾ ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1.

⁽²⁾ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/585 της Επιτροπής, της 14ης Ιουλίου 2016, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 600/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τα πρότυπα και τους μορφότυπους των στοιχείων αναφοράς για χρηματοπιστωτικά μέσα και τα τεχνικά μέτρα σε σχέση με τις ρυθμίσεις που θα πρέπει να καθιερωθούν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών και τις αρμόδιες αρχές (ΕΕ L 87 της 31.3.2017, σ. 368).

Άρθρο 2

Ονομαστικό ποσό παραγώγων

Το ονομαστικό ποσό των παραγώγων, που αναφέρονται στο άρθρο 20 παράγραφος 6 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, είναι η ονομαστική αξία που αναφέρεται στον πίνακα 2, πεδίο 20 του παραρτήματος του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/104 ⁽¹⁾. Ωστόσο, όταν η ονομαστική αξία είναι αρνητική, η ονομαστική αξία ισούται με την απόλυτη τιμή.

Για συναλλαγές σε δείκτη πιστωτικών παραγώγων, εφαρμόζεται στην ονομαστική αξία ένας συντελεστής αναπροσαρμογής που προκύπτει από τον πίνακα 2, πεδίο 89 του παραρτήματος του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2017/104.

Άρθρο 3

Καθαρή αξία του ενεργητικού οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Η καθαρή αξία του ενεργητικού των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που αναφέρονται στο άρθρο 20 παράγραφος 6 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, θα πρέπει να είναι μία από τις ακόλουθες:

- α) όσον αφορά τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που υπόκεινται στην οδηγία 2009/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾: η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο που αναφέρεται στην πιο πρόσφατη ετήσια ή εξαμηνιαία έκθεση σύμφωνα με το άρθρο 68 παράγραφος 2 της εν λόγω οδηγίας, πολλαπλασιασμένη επί τον αριθμό των μεριδίων·
- β) όσον αφορά τους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων που υπόκεινται στην οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽³⁾: η τελευταία διαθέσιμη καθαρή αξία ενεργητικού που αναφέρεται στο άρθρο 104 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 231/2013 της Επιτροπής ⁽⁴⁾.

Άρθρο 4

Χρήση εναλλακτικών ποσών και αξιών

Όταν τα ποσά ή οι αξίες για τον υπολογισμό της συνολικής αξίας των χρηματοπιστωτικών μέσων, των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων ή των επενδυτικών κεφαλαίων που παραπέμπουν στον δείκτη αναφοράς στα άρθρα 1, 2 και 3, δεν είναι διαθέσιμα ή δεν είναι πλήρη, η συνολική αξία που αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 και η συνολική μέση αξία που αναφέρεται στο άρθρο 24 παράγραφος 1 στοιχείο α) του εν λόγω κανονισμού υπολογίζονται με τη χρήση εναλλακτικών ποσών ή αξιών, συμπεριλαμβανομένων προσεγγιστικών μεταβλητών και ποσών ή αξιών που υποβάλλονται από ιδιώτες παρόχους πληροφοριών ή ανοικτών δεδομένων που υπολογίζονται και δημοσιεύονται από διαχειριστές της αγοράς, με την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω προσεγγιστικές μεταβλητές και ποσά ή αξίες της έχουν επαρκή αναγνώριση και αξιοπιστία.

Ο διαχειριστής που χρησιμοποιεί εναλλακτικά ποσά ή δεδομένα, υπολογίζει το συνολικό ποσό με τη μέγιστη δυνατή επιμέλεια και με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, με βάση τα διαθέσιμα στοιχεία.

Ο διαχειριστής που χρησιμοποιεί εναλλακτικά ποσά ή δεδομένα, υποβάλει στην αρμόδια αρχή γραπτή προδιαγραφή των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιούνται κατά την κοινοποίηση στην εν λόγω αρμόδια αρχή σύμφωνα με το άρθρο 24 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011.

Άρθρο 5

Νόμισμα

Τα ποσά και οι αξίες που αναφέρονται στα άρθρα 1, 2 και 3 εκφράζονται σε EUR. Εφόσον είναι αναγκαίο, τα ποσά ή οι αξίες μετατρέπονται με βάση την ημερήσια συναλλαγματική ισοτιμία αναφοράς του ευρώ που δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα.

⁽¹⁾ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2017/104 της Επιτροπής, της 19ης Οκτωβρίου 2016, που τροποποιεί τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 148/2013 για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, τους κεντρικούς αντισυμβαλλομένους και τα αρχεία καταγραφής συναλλαγών όσον αφορά τα κανονιστικά τεχνικά πρότυπα για τις ελάχιστες λεπτομέρειες των δεδομένων που πρέπει να αναφέρονται σε αρχεία καταγραφής συναλλαγών (ΕΕ L 17 της 21.1.2017, σ. 1).

⁽²⁾ Οδηγία 2009/65/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 13ης Ιουλίου 2009, για τον συντονισμό των νομοθετικών, κανονιστικών και διοικητικών διατάξεων σχετικά με ορισμένους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) (ΕΕ L 302 της 17.11.2009, σ. 32).

⁽³⁾ Οδηγία 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2011, σχετικά με τους διαχειριστές οργανισμών εναλλακτικών επενδύσεων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2003/41/ΕΚ και 2009/65/ΕΚ και των κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010 (ΕΕ L 174 της 1.7.2011, σ. 1).

⁽⁴⁾ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 231/2013 της Επιτροπής, της 19ης Δεκεμβρίου 2012, προς συμπλήρωση της οδηγίας 2011/61/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις εξαιρέσεις, τους γενικούς όρους λειτουργίας, τους θεματοφύλακες, τη μόχλευση, τη διαφάνεια και την εποπτεία (ΕΕ L 83 της 22.3.2013, σ. 1).

Άρθρο 6

Έμμεση αναφορά σε δείκτη αναφοράς στο πλαίσιο συνδυασμού δεικτών αναφοράς

Σε περίπτωση που ένας δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται έμμεσα, στο πλαίσιο συνδυασμού δεικτών αναφοράς, οι ποσότητες ή οι αξίες για τον σκοπό των κατωτάτων ορίων που αναφέρονται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 και στο άρθρο 24 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 είναι αποτέλεσμα ενός εκ των ακολούθων:

- α) της στάθμισης του δείκτη, σε ποσοστό επί τοις εκατό, στο πλαίσιο του συνδυασμού δεικτών αναφοράς, πολλαπλασιασμένης επί το συνολικό ποσό ή την αξία ή η μέση αξία, ανάλογα με την περίπτωση, του χρηματοπιστωτικού μέσου ή του επενδυτικού κεφαλαίου, όταν η εν λόγω στάθμιση είναι σαφώς καθορισμένη ή μπορεί να υπολογιστεί κατά προσέγγιση με βάση άλλες διαθέσιμες πληροφορίες·
- β) του συνολικού ποσού ή της αξίας ή της μέσης αξίας, ανάλογα με την περίπτωση, του υπό εξέταση χρηματοπιστωτικού μέσου ή του επενδυτικού κεφαλαίου διαιρούμενου(-ης) διά του αριθμού των δεικτών αναφοράς στον συνδυασμό των δεικτών αναφοράς, όταν η πραγματική στάθμιση του δείκτη αναφοράς που δεν καθορίζεται ή δεν μπορεί να υπολογιστεί προσεγγιστικά.

Άρθρο 7

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 29 Σεπτεμβρίου 2017.

Για την Επιτροπή
Ο Πρόεδρος
Jean-Claude JUNCKER