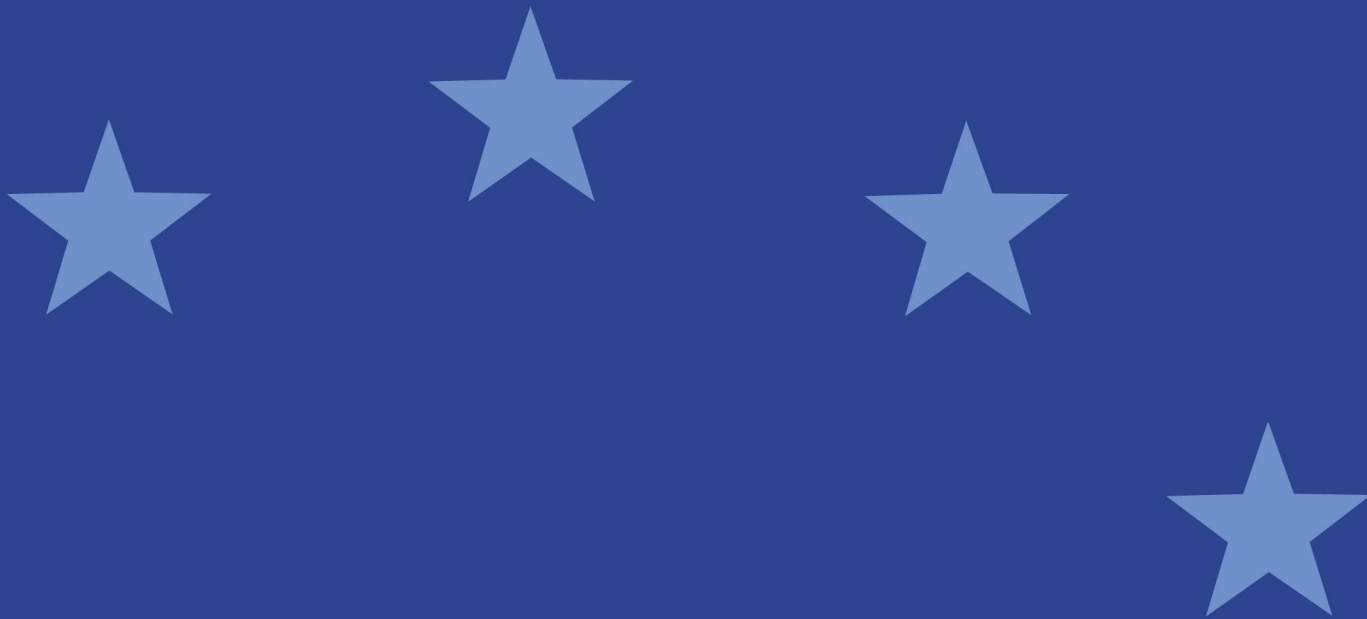




European Securities and
Markets Authority

Obecné pokyny

k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání



Obsah

I.	Shrnutí	3
1	Důvody zveřejnění.....	3
2	Obsah	5
3	Další kroky	5
II.	Obecné pokyny k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání.....	6
1	Oblast působnosti.....	6
2	Definice	6
4	Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost	7
4.1	Status obecných pokynů	7
4.2	Oznamovací povinnost.....	7
5	Obecné pokyny ke stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání. 8	
5.1	Rozsah údajů, které mají být vykazovány centrálními deponitáři	8
5.2	Obecný proces shromažďování údajů a výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání	9
5.3	Počáteční proces shromažďování údajů a výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání	10
6	Příloha.....	11
6.1	Vzory pro shromažďování údajů za účelem stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání	11

I. Shrnutí

1 Důvody zveřejnění

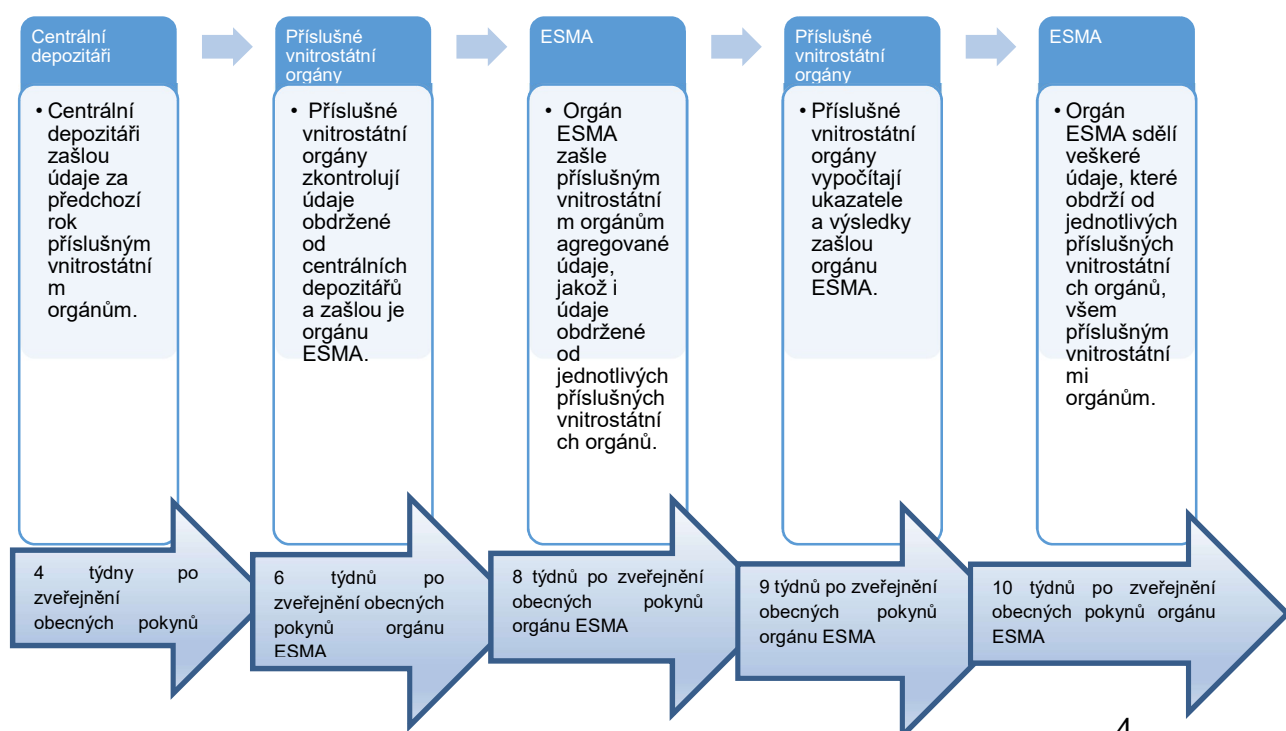
1. Podle čl. 12 odst. 1 nařízení (EU) č. 909/2014 (dále jen „nařízení CSDR“) se na povolování centrálních depozitářů a dohledu nad nimi, kdykoli je tak výslovně stanoveno v nařízení CSDR, podílejí tyto orgány:
 - a) orgán příslušný pro dohled nad systémem vypořádání obchodů s cennými papíry (dále jen „vypořádací systém“) provozovaným centrálním depozitářem v členském státě, jehož právem se tento vypořádací systém řídí;
 - b) centrální banky v Unii, které vydávají nejdůležitější měny, v nichž se vypořádání uskutečňuje;
 - c) případně centrální banka v Unii, na jejíchž účtech dochází k peněžnímu vypořádání obchodů ve vypořádacím systému provozovaném centrálním depozitářem.
2. Čl. 2 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392¹ stanovuje podmínky, za kterých jsou měny Unie ve smyslu čl. 12 odst. 1 písm. b) nařízení CSDR považovány za nejdůležitější. Aby příslušné orgány mohly vypočítat příslušné ukazatele, musí používat agregované údaje na úrovni EU. Jednotlivé příslušné orgány však mohou při shromažďování a agregování všech příslušných údajů od centrálních depozitářů z celé EU čelit problémům. Takový přístup může navíc vést ke zdvojení úsilí příslušných orgánů a může vytvářet rizika týkající se používání nekonzistentních údajů.
3. Vzhledem k nutnosti používat při výpočtu ukazatelů uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 konzistentní údaje agregované na úrovni EU se orgán ESMA rozhodl vydat obecné pokyny ke shromažďování, zpracování a agregování údajů potřebných k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání (čl. 12 odst. 1 písm. b) nařízení CSDR).
4. S ohledem na svůj úkol přispívat k jednotnému uplatňování právně závazných aktů Unie, zejména tím, že přispívá ke společné kultuře dohledu zaváděním jednotných, účinných a efektivních postupů dohledu, by měl orgán ESMA v procesu centralizace a agregování údajů obdržených od centrálních depozitářů, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři, působit jako koordinátor. Příslušné orgány by měly dané ukazatele vypočítat na základě údajů, které orgán ESMA centralizoval a agregoval.
5. I když ukazatele nebudou vypočítány pro centrální banky vystupující jako centrální depozitáři (vzhledem k tomu, že jsou podle čl. 1 odst. 4 nařízení CSDR osvobozeny od určitých požadavků uvedeného nařízení), je důležité, aby centrální banky vystupující jako centrální depozitáři posílaly příslušné údaje, které budou použity ke stanovení hodnot pro

¹ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 ze dne 11. listopadu 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy v oblasti povolování, dohledu a provozních požadavků kladených na centrální depozitáře cenných papírů (Úř. věst. L 65, 10.3.2017, s. 48–115).

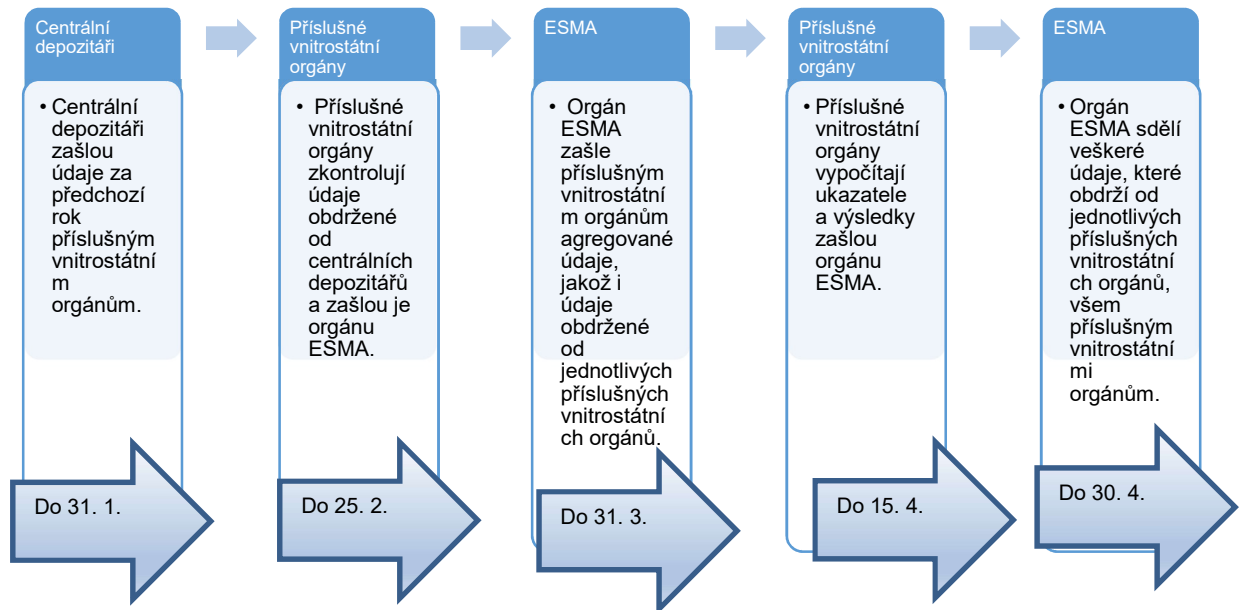
jmenovatele, aby bylo možné získat úplnou představu o činnosti na úrovni EU pro dané ukazatele.

6. Za účelem zajištění jednotného provádění příslušných ustanovení nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 objasňují obecné pokyny rozsah údajů, které mají být vykazovány pro účely výpočtu ukazatelů, a to tak, že uvádějí příklady druhů obchodů a operací, které by měly být do vykazování zahrnuty, jakož i příklady druhů obchodů a operací, které by zahrnuty být neměly.
7. V souvislosti s dosahováním téhož cíle, a zejména v zájmu zajištění harmonizovaného a jednotného přístupu při vykazování údajů různými centrálními depozitáři pro účely výpočtu ukazatelů uvedených v čl. 2 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2017/392, navrhují tyto obecné pokyny společné parametry pro vykazování příkazů k vypořádání (tj. bez příkazů k vypořádání s dvojitým započítáním v závislosti na způsobu vypořádání: prostřednictvím propojení centrálních depozitářů či nikoli). Tyto parametry nebudou mít dopad na uplatňování věcných pravidel týkajících se vypořádání, včetně ve vztahu ke směrnici 98/26/ES a k vnitrostátním právním předpisům o cenných papírech a majetku.
8. S ohledem na datum vstupu nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 v platnost popisují tyto obecné pokyny obecný proces, který se má uplatňovat při shromažďování údajů a výpočtu ukazatelů od 1. ledna 2018, jakož i počáteční proces, který se má použít při prvním uplatnění obecného procesu v roce 2017 za vykazované období od 1. ledna do 31. prosince 2016.

Přehled počátečního procesu (uplatňovaného v roce 2017)



Přehled obecného procesu (uplatňovaného od 1. ledna 2018)



2 Obsah

9. Oddíl II obsahuje celé znění obecných pokynů k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání.

3 Další kroky

10. Obecné pokyny uvedené v oddíle II budou přeloženy do úředních jazyků Evropské unie a zveřejněny na internetových stránkách orgánu ESMA.

II. Obecné pokyny k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání

1 Oblast působnosti

Dotčené subjekty

1. Tyto obecné pokyny se vztahují na příslušné orgány určené podle nařízení (EU) č. 909/2014² (nařízení CSDR).

Předmět

2. Tyto obecné pokyny se uplatňují v souvislosti se shromažďováním, zpracováním a agregováním údajů potřebných k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání, v souladu s čl. 12 odst. 1 písm. b) nařízení CSDR.

Časový rámec

3. Tyto obecné pokyny se uplatňují 28/03/2018.

2 Definice

4. Pojmy používané v těchto obecných pokynech mají stejný význam jako v nařízení CSDR a v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392³.

3 Účel

5. Účelem těchto obecných pokynů je zajistit společné, jednotné a důsledné uplatňování čl. 12 odst. 1 písm. b) nařízení CSDR. Uvádějí zejména instrukce ohledně shromažďování, zpracování a agregování údajů potřebných k výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání.

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014 ze dne 23. července 2014 o zlepšení vypořádání obchodů s cennými papíry v Evropské unii a centrálních depozitářích cenných papírů a o změně směrnic 98/26/ES a 2014/65/EU a nařízení (EU) č. 236/2012 (Úř. věst. L 257, 28.8.2014, s. 1).

³ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 ze dne 11. listopadu 2016, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 909/2014, pokud jde o regulační technické normy v oblasti povolování, dohledu a provozních požadavků kladených na centrální depozitáře cenných papírů (Úř. věst. L 65, 10.3.2017, s. 48–115).

4 Dodržování obecných pokynů a oznamovací povinnost

4.1 Status obecných pokynů

6. Tento dokument obsahuje obecné pokyny vydané podle článku 16 nařízení o orgánu ESMA⁴. V souladu s čl. 16 odst. 3 nařízení o orgánu ESMA musí příslušné orgány a účastníci finančního trhu vynaložit veškeré úsilí, aby se obecnými pokyny a doporučeními řídili.
7. Příslušné orgány, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny, by měly zajistit soulad s nimi tak, že je začlení do svých postupů dohledu.

4.2 Oznamovací povinnost

8. Příslušné orgány, jimž jsou tyto obecné pokyny určeny, musí orgánu ESMA oznámit [na adresu csdr.data@esma.europa.eu], zda se těmito obecnými pokyny řídí nebo hodlají řídit, a uvést důvody, proč se jimi neřídí nebo nehodlají řídit, a to do dvou měsíců od data jejich zveřejnění. V případě, že příslušné orgány v této lhůtě nezareagují, bude se mít za to, že se obecnými pokyny neřídí. Vzor oznámení je k dispozici na internetových stránkách orgánu ESMA. V zájmu hladkého a včasného provádění shromáždění, zpracování a agregování údajů nezbytných pro výpočet ukazatelů podle těchto obecných pokynů se však doporučuje, aby příslušné orgány informovaly orgán ESMA co nejdříve, pokud možno do dvou týdnů od data zveřejnění těchto obecných pokynů.
9. Datem zveřejnění těchto obecných pokynů se rozumí datum jejich zveřejnění na internetových stránkách orgánu ESMA ve všech úředních jazycích EU.
10. Centrální depozitáři cenných papírů (dále jen „centrální depozitáři“) nejsou povinni oznamovat, zda se těmito obecnými pokyny řídí.

⁴ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1095/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/77/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 84).

5 Obecné pokyny ke stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání

5.1 Rozsah údajů, které mají být vykazovány centrálními deponitáři

11. Příslušné orgány by měly zajistit, aby centrální deponitáři, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální deponitáři, vykazovali příslušné údaje ve formátu, který je stanoven ve vzorech uvedených v příloze. Seznam centrálních deponitářů (včetně centrálních bank vystupujících jako centrální deponitáři) uvedený ve vzorech by měly příslušné orgány každý rok aktualizovat.

12. Příslušné orgány by měly zajistit, aby centrální deponitáři uplatňovali tyto parametry vykazování údajů:

- a) Údaje by měly zahrnovat absolutní hodnoty vypořádání jednotlivými centrálními deponitáři pro jednotlivé měny za předchozí kalendářní rok.
- b) Hodnoty by měly být vyjádřeny v původních měnách, v nichž se vypořádání uskutečňuje.
- c) Měly by být zahrnuty všechny kategorie příkazů k vypořádání proti platbě vypořádané centrálním deponitářem bez ohledu na to, zda se týkají obchodů, které se provádějí v obchodním systému nebo na mimoburzovních trzích.
- d) V případě operací složených z několika obchodů, jako jsou např. smlouvy o zpětném odkupu cenných papírů nebo o půjčkách cenných papírů, by obě složky měly být vykázány po vypořádání.
- e) V případě vypořádání v rámci centrálního deponitáře by centrální deponitář (centrální deponitář - emitent nebo centrální deponitář - investor) měl oznámit obě složky obchodu, tj. měl by oznámit oba dva příkazy k vypořádání, které obdržel.
- f) V případě, že se do vypořádání obchodu zapojuje prostřednictvím standardního, nadstandardního nebo nepřímého propojení více než jeden centrální deponitář, měl by oznámení podat pouze ten centrální deponitář (centrální deponitář - emitent, nebo centrální deponitář - investor), který uskuteční obě složky obchodu, přičemž by měl nahlásit oba obdržené příkazy k vypořádání. Centrální deponitář - investor „vypořádávající“ pouze jednu složku obchodu by oznámení podávat neměl.
- g) V případě vypořádání obchodů s cennými papíry mezi centrálními deponitáři navzájem ze strany centrálních deponitářů pomocí společné infrastruktury pro vypořádání nebo prostřednictvím interoperabilních propojení by každý centrální deponitář měl oznámit jediný příkaz k vypořádání obdržený v souvislosti s daným obchodem.

13. Příkazy k vypořádání se mohou týkat těchto druhů obchodů:

- a) nákup nebo prodej cenných papírů (včetně nákupu nebo prodeje cenných papírů na primárním trhu);
- b) operace správy zajištění (včetně trojstranných operací správy zajištění nebo operací autokolateralizace);
- c) zápůjčky a výpůjčky cenných papírů;
- d) repo obchody;
- e) jiné (včetně korporátních opatření týkajících se toků, tj. tržní nároky a transformace trhu).

14. Povinnost vykazování se nevztahuje na tyto druhy obchodů:

- a) korporátní opatření týkající se akcií, jako je distribuce hotovosti (např. hotovostní dividenda, platba úroků), distribuce cenných papírů (např. akciová dividenda, emise bonusů), reorganizace (např. převod, štěpení akcií, vyplacení, nabídka);
- b) operace na primárním trhu, tj. proces počátečního vytvoření cenných papírů;
- c) vytvoření a vyplacení podílových listů, tj. technické vytvoření a vyplacení podílových listů, pokud se takové vytvoření a vyplacení podílových listů provádí prostřednictvím převodních příkazů ve vypořádacím systému, který provozuje centrální depozitář;
- d) operace úprav.

5.2 Obecný proces shromažďování údajů a výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání

15. Obecný proces navržený v tomto oddíle by se měl uplatňovat od 1. ledna 2018.

16. Příslušné orgány by měly zajistit, aby jim centrální depozitáři, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři, vykazovali příslušné údaje za předchozí kalendářní rok, které jsou nezbytné pro výpočet ukazatelů uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392, a to do 31. ledna každého roku (tj. údaje za období od 1. ledna do 31. prosince předchozího kalendářního roku).

17. Po kontrole těchto údajů by příslušné orgány měly do 25. února každého roku předat orgánu ESMA údaje obdržené od centrálních depozitářů v jejich jurisdikci, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři.

18. Příslušné orgány by měly do 31. března každého roku provést výpočet ukazatelů uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392 pro každého centrálního depozitáře, pro kterého je příslušný orgán příslušným orgánem v domovském členském státě, a to po obdržení těchto údajů od orgánu ESMA:

- a) veškeré údaje obdržené od jednotlivých příslušných orgánů,
- b) údaje agregující hodnoty za každého centrálního depozitáře a za každou měnu, které se mají použít při výpočtu jmenovatelů ukazatelů uvedených v čl. 2 odst. 1 písm. a) a b) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392.

19. Při agregování údajů by se v případě potřeby měly jiné měny převést na eura. Pro tento účel by se měly používat měnové kurzy platné poslední den kalendářního roku, za který se údaje vykazují. K převodu jiných měn na eura by se měl používat měnový kurz Evropské centrální banky platný poslední den kalendářního roku, za který se údaje vykazují.

20. Příslušné orgány by měly do 15. dubna každého roku zaslat orgánu ESMA výsledné ukazatele a příslušné orgány identifikované v souladu s čl. 12 odst. 1 písm. b) nařízení

CSDR, aby orgán ESMA mohl tyto informace sdělit všem příslušným orgánům do 30. dubna každého roku.

5.3 Počáteční proces shromažďování údajů a výpočtu ukazatelů pro stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání

21. V případě prvního uplatnění obecného procesu v roce 2017, který se vztahuje na vykazované období od 1. ledna do 31. prosince 2016, by centrální depozitáři, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři, jakož i příslušné orgány měli uplatňovat obecný proces s následujícími daty, přičemž jednotlivá data se odvíjí od data zveřejnění těchto obecných pokynů:

- a) centrální depozitáři, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři, by měli do čtyř týdnů oznámit příslušným orgánům příslušné údaje potřebné pro výpočet ukazatelů uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/392;
- b) příslušné orgány by měly do šesti týdnů předat orgánu ESMA údaje obdržené od centrálních depozitářů, včetně centrálních bank vystupujících jako centrální depozitáři, aby orgán ESMA mohl do osmi týdnů zaslat příslušným orgánům agregované údaje, jakož i údaje obdržené od jednotlivých příslušných orgánů;
- c) příslušné orgány by měly do devíti týdnů zaslat orgánu ESMA výsledné ukazatele a příslušné orgány identifikované v souladu s čl. 12 odst. 1 písm. b) nařízení CSDR, aby orgán ESMA mohl tyto informace sdělit do deseti týdnů všem příslušným orgánům.

6 Příloha

6.1 Vzory pro shromažďování údajů za účelem stanovení nejdůležitějších měn, v nichž se uskutečňuje vypořádání