



European Securities and  
Markets Authority

# Gairės

dėl metodikos, priežiūros funkcijos ir informacijos saugojimo pagal  
Lyginamųjų indeksų reglamentą



## Turinys

1. Taikymo sritis.....	2
2. Nuorodos į teisės aktus.....	3
3. Paskirtis.....	4
4. Gairių laikymasis ir pareiga pranešti .....	5
5. Gairės dėl metodikos, priežiūros funkcijos ir informacijos saugojimo .....	6
5.1 Gairės dėl išsamios informacijos apie bet kokią metodiką, naudotiną ypatingos svarbos lyginamajam indeksui arba svarbiam lyginamajam indeksui nustatyti išskirtinėmis aplinkybėmis pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 13 straipsnio 1 dalies a punktą ir Deleguotojo reglamento dėl metodikos 2 straipsnio 1 dalies I punktą .....	6
5.2 Gairės dėl ypatingos svarbos lyginamojo indekso arba svarbaus lyginamojo indekso nustatymo metodikos esminių pakeitimų pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 13 straipsnio 1 dalies c punktą ir 2 dalį ir Deleguotojo reglamento dėl metodikos 4 straipsnio 1 dalies c punktą .....	7
5.3 Gairė dėl ypatingos svarbos ir svarbių lyginamųjų indeksų priežiūros funkcijos pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 5 straipsnį ir Deleguotojo reglamento dėl priežiūros funkcijos 1 straipsnio 3 dalį.....	7
5.4 Gairės dėl duomenų saugojimo reikalavimų pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 8 straipsnio 1 dalies e punktą .....	7
6. Gairių dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų pakeitimai .....	8



## **1. Taikymo sritis**

### **Kam skirtos šios gairės?**

1. Šios gairės taikomos kompetentingoms institucijoms, paskirtoms pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 40 straipsnį ir administratoriams, kaip apibrėžta Lyginamųjų indeksų reglamento 3 straipsnio 1 dalies 6 punkte.

### **Ką reguliuoja šios gairės?**

2. 5 skirsnyje išdėstytos gairės taikomos įgyvendinant Lyginamųjų indeksų reglamento 5 straipsnį, 8 straipsnio 1 dalies e punktą, 13 straipsnio 1 dalies a ir c punktus ir 2 dalį, Deleguotojo reglamento dėl metodikos 2 straipsnio 1 dalies I punktą ir 4 straipsnio 1 dalies c punktą bei Deleguotojo reglamento dėl priežiūros funkcijos 1 straipsnio 3 dalį.
3. 6 skirsnyje išdėstytomis gairėmis iš dalies keičiami ESMA gairių dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų <sup>1</sup> (toliau – Gairės dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų) 12 punktą ir 27 punkto i papunktis.

### **Nuo kada taikomos šios gairės?**

4. Šios gairės taikomos nuo 2022 m. gegužės 31 d.

---

<sup>1</sup> Gairės dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų pagal Lyginamųjų indeksų reglamentą, paskelbtos 2018 m. gruodžio 20 d. (ESMA70-145-1209).



## 2. Nuorodos į teisės aktus

<i>Deleguotasis reglamentas dėl metodikos</i>	2018 m. liepos 13 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2018/1641, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais patikslinama ypatingos svarbos arba svarbių lyginamųjų indeksų administratorių pateiktina informacija apie lyginamojo indekso nustatymo metodiką, metodikos vidaus peržiūrą ir patvirtinimą ir esminių metodikos pakeitimų procedūras <sup>2</sup>
<i>Deleguotasis reglamentas dėl priežiūros funkcijos</i>	2018 m. liepos 13 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2018/1637, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 papildomas priežiūros funkcijos procedūrų ir ypatybių techniniais reguliavimo standartais <sup>3</sup>
<i>ESMA reglamentas</i>	2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1095/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija) ir iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB bei panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/77/EB <sup>4</sup>
<i>Lyginamųjų indeksų reglamentas</i>	2016 m. birželio 8 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) 2016/1011 dėl indeksų, kurie kaip lyginamieji indeksai naudojami finansinėse priemonėse ir finansinėse sutartyse arba siekiant įvertinti investicinių fondų veiklos rezultatus, kuriuo iš dalies keičiami direktyvos 2008/48/EB ir 2014/17/ES bei Reglamentas (ES) Nr. 596/2014 <sup>5</sup> .

---

<sup>2</sup> OL L 274, 2018 11 5, p. 21.

<sup>3</sup> OL L 274, 2018 11 5, p. 1.

<sup>4</sup> OL L 331, 2010 12 15, p. 84.

<sup>5</sup> OL L 171, 2016 6 29, p. 1.

### 3. Paskirtis

5. 5 skirsnyje išdėstyty gairių pagrindas – ESMA reglamento 16 straipsnio 1 dalis. Šiomis gairėmis siekiama nustatyti nuoseklią, veiksmingą ir efektyvią Europos finansų priežiūros institucijų sistemos (EFPIS) priežiūros praktiką ir užtikrinti bendrą, vienodą ir nuoseklų reikalavimų, susijusių su esminiais metodikos pakeitimais, alternatyvios metodikos naudojimu išskirtinėmis aplinkybėmis ir priežiūros funkcija, taikymą. Visų pirma šiomis gairėmis minėtų tikslų siekiama nustatant skaidrią sistemą, pagal kurią ypatingos svarbos ir svarbių lyginamųjų indeksų administratoriai konsultuojasi dėl esminių metodikos pakeitimų arba išimtinėmis aplinkybėmis naudoja alternatyvią metodiką, taip pat tinkamą priežiūros funkciją. Be to, gairėmis siekiama užtikrinti, kad visiems lyginamųjų indeksų administratoriams būtų bendrai ir nuosekliai taikomi su alternatyvios metodikos naudojimu susiję informacijos saugojimo reikalavimai.
6. 6 skirsnyje išdėstyty gairių pagrindas – Lyginamųjų indeksų reglamento 5 straipsnio 6 dalis ir 13 straipsnio 4 dalis. Šių gairių tikslas – iš dalies pakeisti galiojančias Gaires dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų, atsižvelgiant į naujas gaires ypatingos svarbos ir svarbių lyginamųjų indeksų administratoriams dėl priežiūros funkcijos ir alternatyvios metodikos naudojimo išskirtinėmis aplinkybėmis.

## **4. Gairių laikymasis ir pareiga pranešti**

### **Gairių statusas**

7. Pagal ESMA reglamento 16 straipsnio 3 dalį kompetentingos institucijos ir finansų rinkos dalyviai privalo dėti visas pastangas, siekdami laikytis šių gairių.
8. Kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, turėtų laikytis gairių reikalavimų, įtraukdamos juos į savo priežiūros sistemas, įskaitant ir tuos atvejus, kai tam tikros gairės yra skirtos pirmiausia finansų rinkų dalyviams. Šiuo atveju vykdydamos priežiūrą kompetentingos institucijos turėtų užtikrinti, kad finansų rinkų dalyviai laikytųsi gairių.

### **Pareigai pranešti taikomi reikalavimai**

9. Per du mėnesius nuo rekomendacijų visomis oficialiosiomis ES kalbomis paskelbimo ESMA svetainėje dienos kompetentingos institucijos, kurioms taikomos šios gairės, privalo pranešti ESMA, ar jos i) laikosi, ii) nesilaiko, bet ketina laikytis, arba iii) nesilaiko ir neketina laikytis gairių.
10. Jei gairių nesilaikoma, kompetentingos institucijos taip pat privalo per du mėnesius nuo gairių paskelbimo ESMA svetainėje visomis ES oficialiosiomis kalbomis dienos pranešti ESMA, dėl kokių priežasčių jos nesilaiko gairių.

Pranešimo šabloną galima rasti ESMA svetainėje. Užpildytas šablonas turi būti perduotas ESMA.

11. Administratoriai neprivalo pranešti, ar laikosi šių gairių.

## 5. Gairės dėl metodikos, priežiūros funkcijos ir informacijos saugojimo

5.1 Gairės dėl išsamios informacijos apie bet kokią metodiką, naudotiną ypatingos svarbos lyginamajam indeksui arba svarbiam lyginamajam indeksui nustatyti išskirtinėmis aplinkybėmis pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 13 straipsnio 1 dalies a punktą ir Deleguotojo reglamento dėl metodikos 2 straipsnio 1 dalies I punktą

1. Ypatingos svarbos ar svarbių lyginamųjų indeksų arba, kai taikoma, lyginamųjų indeksų grupės administratorius, pateikdamas informaciją apie bet kokią metodiką, naudotiną išskirtinėmis aplinkybėmis, turėtų nurodyti bent šiuos elementus, kiek jie susiję su tuo lyginamuoju indeksu ar lyginamųjų indeksų grupe arba su pradiniais duomenimis, naudojamais jiems nustatyti:

- (i) bendruosius išskirtinių aplinkybių nustatymo principus, jei įmanoma, papildytus tokių aplinkybių pavyzdžiais. Neišsamus galimų išimtinių aplinkybių pavyzdžių sąrašas: prekybos įvykiai, pvz., prekybos sutrikimai ar netikėtas rinkos uždarymas, dėl kurio atsiranda neįprastas rinkos nelikvidumas ar kintamumas; valiutos konvertuojamumo pokyčiai, dėl kurių sandorių duomenų šaltinių gali nepakakti, jie gali būti netikslūs ar nepatikimi; valstybės paskelbti kapitalo srautų apribojimai, biržos uždarymas, vyriausybės intervencinės priemonės, pandemija ar gaivalinė katastrofa, lemiantys išskirtinius nepalankiausių sąlygų laikotarpius;
- (ii) jei įmanoma – alternatyvius lyginamojo indekso apskaičiavimo išskirtinėmis aplinkybėmis būdus arba bet kurį pagrindinį metodikos elementą, kurio tokiomis aplinkybėmis negalima taikyti;
- (iii) jei įmanoma – bet kokios metodikos, naudotinos išskirtinėmis aplinkybėmis, taikymo sritį, atsižvelgiant į teikiamo lyginamojo indekso pagrindinio turto rūšį;
- (iv) jei įmanoma – bet kurios iii papunktyje nurodytos metodikos naudojimo pagrindimą, atsižvelgiant į tokios metodikos taikymo sritį;
- (v) jei įmanoma – laikotarpį, per kurį ketinama taikyti bet kurią iii papunktyje nurodytą metodiką lyginamajam indeksui apskaičiuoti;
- (vi) vertinimą, ar bet kurios iii punkte nurodytos metodikos taikymas turės įtakos lyginamojo indekso vertei.

5.2 Gairės dėl ypatingos svarbos lyginamojo indekso arba svarbaus lyginamojo indekso nustatymo metodikos esminių pakeitimų pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 13 straipsnio 1 dalies c punktą ir 2 dalį ir Deleguotojo reglamento dėl metodikos 4 straipsnio 1 dalies c punktą

2. Ypatingos svarbos ar svarbių lyginamųjų indeksų arba, kai taikoma, lyginamųjų indeksų grupės administratorius turėtų, jei įmanoma, užtikrinti, kad trumpesnis laikotarpis, per kurį galima konsultuotis dėl siūlomų esminių administratoriaus metodikos pakeitimų, vis tiek būtų pakankamas, kad lyginamojo indekso naudotojai ir galimi naudotojai galėtų įvertinti siūlomus esminius pakeitimus.

3. Vertindamas 2 punkte nurodyto trumpesnio laikotarpio tinkamumą, administratorius turėtų atsižvelgti į siūlomų pakeitimų sudėtingumą ir pobūdį, jų poveikį lyginamajam indeksui ir jų įgyvendinimo skubumą.

4. Konsultacijų per trumpesnį laikotarpį procedūros turėtų būti nustatytos pakankamai aiškiai, kad lyginamojo indekso naudotojai ir galimi naudotojai galėtų suprasti, kokie yra konsultacijų proceso etapai.

5.3 Gairė dėl ypatingos svarbos ir svarbių lyginamųjų indeksų priežiūros funkcijos pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 5 straipsnį ir Deleguotojo reglamento dėl priežiūros funkcijos 1 straipsnio 3 dalį

5. Siekiant užtikrinti, kad priežiūros funkciją vykdytų nariai, kurie kartu turėtų įgūdžių ir patirties, reikalingų vykdant konkretaus lyginamojo indekso teikimo priežiūrą ir su priežiūros funkcija susijusias pareigas, ypatingos svarbos ir svarbių lyginamųjų indeksų administratorius turėtų užtikrinti, jei tai įmanoma atsižvelgiant į priežiūros funkcijos valdymą, kad priežiūros funkciją vykdytys nariai kartu turėtų reikiamų bendrų žinių ir supratimą apie įvairių rūšių lyginamojo indekso naudotojus ir jo duomenų teikėjus ir galėtų atitinkamai vykdyti su priežiūros funkcija susijusias pareigas.

6. Kai priežiūros funkciją atlieka fizinis asmuo, 5 dalis netaikoma.

5.4 Gairės dėl duomenų saugojimo reikalavimų pagal Lyginamųjų indeksų reglamento 8 straipsnio 1 dalies e punktą

7. Kai nukrypstama nuo standartinės metodikos, ypatingos svarbos, svarbių ir nesvarbių lyginamųjų indeksų administratorius turėtų saugoti informaciją apie:

(i) nukrypimo laikotarpį;

(ii) sprendimo nukrypti pagrindimą;

(iii) sprendimo nukrypti patvirtinimo procedūrą.



## 6. Gairių dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų pakeitimai

8. Gairės dėl nesvarbių lyginamųjų indeksų iš dalies keičiamos taip.

(1) Pridedama ši gairė:

27a) Taikant 27 gairės i punktą, nesvarbaus lyginamojo indekso ar nesvarbių lyginamųjų indeksų grupės administratorius, kai taikoma, turėtų pateikti šią informaciją:

(i) bendrus išskirtinių aplinkybių nustatymo principus;

(ii) jei įmanoma – alternatyvių būdų apskaičiuoti lyginamąjį indeksą išskirtinėmis aplinkybėmis santrauką arba bet kurį pagrindinį metodikos elementą, kurio tokiomis aplinkybėmis negalima taikyti;

(iii) jei įmanoma – bet kokios metodikos, taikytinos išskirtinėmis aplinkybėmis, taikymo sritį, atsižvelgiant į teikiamo lyginamojo indekso pagrindinį turinį;

(iv) jei įmanoma – bet kurios iii punkte nurodytos metodikos naudojimo pagrindimą, atsižvelgiant į tokios metodikos taikymo sritį.

(2) 12 gairė pakeičiama taip:

Priežiūros funkciją turėtų vykdyti vienas ar daugiau narių, kurie kartu turi gebėjimų ir ekspertinių žinių, reikalingų konkretaus lyginamojo indekso teikimo priežiūrai ir su priežiūros funkcija susijusioms pareigoms vykdyti. Priežiūros funkciją atliekantys nariai turėtų turėti reikiamų žinių apie pagrindinę rinką arba ekonomikos realiją, kurią siekiama įvertinti lyginamuoju indeksu, ir, jei įmanoma, apie įvairių rūšių lyginamojo indekso naudotojus ir jo duomenų teikėjus.