



European Securities and
Markets Authority

Ohjeet

Arvopaperistamisrekistereihin ilmoitettujen tietojen täydellisyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat kynnysarvot





European Securities and
Markets Authority

Sisällysluettelo

I.	Soveltamisala.....	3
II.	Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja määritelmät.....	3
III.	Tarkoitus	4
IV.	Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet.....	5
V.	Ohjeet arvopaperistamisrekistereihin ilmoitettujen tietojen täydellisyyttä ja johdonmukaisuutta koskevia kynnysarvoja varten	5
VI.	Liite	7

I. Soveltamisala

Kenelle?

1. Ohjeet koskevat arvopaperistamisrekistereitä.

Mitä?

2. Ohjeissa käsitellään arvopaperistamisrekisterin operatiivisista standardeista annetun delegoidun asetuksen 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettua arvopaperistamisrekistereiden velvollisuutta tarkistaa, ettei ”No Data Options” -vaihtoehdon käyttö aineistotoimituksessa johda siihen, ettei aineistotoimitus ole riittävän edustava kyseessä olevien arvopaperistettujen vastuiden kannalta.

Milloin?

3. Ohjeet käännetään kaikille EU:n virallisille kielille ja julkaistaan ESMA:n verkkosivustolla. ESMA ottaa nämä ohjeet huomioon valvontatyössään 1. tammikuuta 2021 alkaen.

II. Lainsäädäntöviittaukset, lyhenteet ja määritelmät

Lainsäädäntöviittaukset

<i>ESMA-asetus</i>	Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta 24 päivänä marraskuuta 2010 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010 ¹
<i>Arvopaperistamisasetus</i>	Yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle sekä direktiivien 2009/65/EY, 2009/138/EY ja 2011/61/EU ja asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 12 päivänä joulukuuta 2017 annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2017/2402 ²
<i>Arvopaperistamisrekisterin operatiivisista standardeista annettu delegoitu asetus</i>	Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä tietojen keräämiseen, yhdistelemiseen, vertailuun, käyttöön sekä täydellisyyden ja johdonmukaisuuden tarkistamiseen liittyviä arvopaperistamisrekisterin operatiivisia standardeja koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla 29 päivänä

¹ EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84.

² EUVL L 347, 28.12.2017, s. 35.

marraskuuta2019 annettu komission delegoitu asetus (EU) 2020/1229³

Arvopaperistamista koskevasta tiedonantovelvollisuudesta annettu delegoitu asetus Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa määritetään, mitä arvopaperistamista koskevia tietoja alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön on asetettava saataville, 16 päivänä lokakuuta 2019 annettu komission delegoitu asetus (EU) 2020/1224⁴

Lyhenteet

ESMA Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen
Määritelmät

Sovellettavat ”No Data Options” -arvot Arvopaperistamista koskevasta tiedonantovelvollisuudesta annetun delegoidun asetuksen 9 artiklan 3 kohdassa esitetyt ”No Data Options” -arvot, lukuun ottamatta arvoa ”ND5”.

Vastuutyyppiraportti Arvopaperistamista koskevasta tiedonantovelvollisuudesta annetun delegoidun asetuksen liitteissä II–XI tarkoitettu tieto, joka ilmoitetaan arvopaperistamista koskevassa aineistotoimituksessa, lukuun ottamatta kyseisen asetuksen 2 artiklan 5 kohdan b alakohdan mukaisia passiivisia arvopaperistettuja vastuita koskevia tietoja.

III. Tarkoitus

4. Nämä ohjeet perustuvat ESMA-asetuksen 16 artiklan 1 kohtaan. Ohjeiden tarkoituksena on saada aikaan johdonmukaiset, tehokkaat ja vaikuttavat valvontakäytännöt Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä ja varmistaa arvopaperistamisasetuksen yhteinen, yhtenäinen ja yhdenmukainen soveltaminen. Tämän saavuttamiseksi ohjeissa määritellään kynnyksarvot, joiden ylittyessä ”No Data Options” -vaihtoehdon käyttö johtaa siihen, ettei aineistotoimitus ole ”riittävän edustava kyseessä olevien arvopaperistettujen vastuiden kannalta” arvopaperistamisrekisterin operatiivisista standardeista annetun delegoidun asetuksen 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettulla tavalla.

³ EUVL L 289, 3.9.2020, s. 335.

⁴ EUVL L 289, 3.9.2020, s. 1.

IV. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

Ohjeiden asema

5. ESMA-asetuksen 16 artiklan 3 kohdan mukaan arvopaperistamisrekistereiden on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan näitä ohjeita.
6. ESMA arvioi jatkuvalla suoralla valvonnalla, miten arvopaperistamisrekisterit noudattavat näitä ohjeita.

Ilmoittamista koskevat vaatimukset

7. Arvopaperistamisrekistereiden ei tarvitse ilmoittaa, noudattavatko ne näitä ohjeita.

V. Ohjeet arvopaperistamisrekistereihin ilmoitettujen tietojen täydellisyyttä ja johdonmukaisuutta koskevia kynnysarvoja varten

8. Arvopaperistamisrekistereiden olisi tarkistettava, ettei ”No Data Options” -vaihtoehdon käyttö johda siihen, ettei aineistotoimitus ole riittävän edustava kyseessä olevien arvopaperistettujen vastuiden kannalta arvopaperistamisrekisterin operatiivisista standardeista annetun delegoidun asetuksen 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitetulla tavalla, määrittelemällä
 - (a) sovellettavien ”No Data Options” -arvojen prosenttiosuudet yksittäisissä kentissä jokaisen kyseisessä aineistotoimituksessa olevan vastuutyypin osalta
 - (b) sen, ylittääkö näiden prosenttiosuuksien määrä jonkin kyseisiin vastuutyypin osiin sovellettavan kynnysarvon.
9. Arvopaperirekistereiden olisi 8 kohdan a alakohtaa varten määriteltävä sovellettavien ”No Data Options” -arvojen yksittäisten kenttien prosenttiosuudet vastuutyypin osiin varten
 - (a) määrittelemällä kussakin vastuutyypin osin kentässä ilmoitettujen sovellettavien ”No Data Options” -arvojen määrän ja
 - (b) jakamalla jokaisen tällaisen kenttää koskevan määrän kyseisessä vastuutyypin osin ilmoitettujen arvopaperistettujen vastuiden määrällä.
10. Arvopaperistamisrekistereiden olisi 8 kohdan b alakohtaa varten määriteltävä, ylittääkö sovellettavien ”No Data Options” -arvojen yksittäisten kenttien prosenttiosuuksien määrä jossakin vastuutyypin osin kyseiseen vastuutyypin osiin sovellettavat kynnysarvot, määrittelemällä
 - (a) vastuutyypin osin sellaisten yksittäisten kenttien prosenttiosuuksien määrän, jotka ovat

- (i) enemmän kuin 0 % ja vähemmän kuin 10 % (kynnysarvon 1 esiintymisaste prosentteina), ja
 - (ii) 10 % tai enemmän (kynnysarvon 2 esiintymisaste prosentteina),
- (b) ylittääkö kynnysarvon 1 esiintymisaste kyseiseen vastuutyyppiraporttiin liitteen A mukaisesti sovellettavan kynnysarvon 1, ja
- (c) ylittääkö kynnysarvon 2 esiintymisaste kyseiseen vastuutyyppiraporttiin liitteen A mukaisesti sovellettavan kynnysarvon 2.
11. Jos jompikumpi kynnysarvo ylittyy yhdessäkin aineistotoimituksen sisältämistä vastuutyyppiraporteista, arvopaperistamisrekistereiden olisi katsottava, että ”No Data Options” -vaihtoehdon käyttö johtaa siihen, että aineistotoimitus ei ole riittävän edustava kyseessä olevien arvopaperistettujen vastuiden kannalta arvopaperistamisrekisterin operatiivisista standardeista annetun delegoidun asetuksen 4 artiklan 2 kohdan d alakohdassa tarkoitetulla tavalla.
12. Liitteessä B annetaan esimerkkejä asuinkiinteistöjä koskevien vastuutyyppiraporttien edustavuuden tarkistamiseen edellä olevien 8–11 kohdan mukaisesti arvopaperistamista koskevan aineistotoimituksen yhteydessä.

VI. Liite

LIITE A

Vastuutyyppiraportteihin sovellettavat kynnyksarvot

Arvopaperistamista koskevasta tiedonantovelvollisuudesta annetun delegoidun asetuksen liite	Vastuutyyppiraportti	Kynnyksarvo 1	Kynnyksarvo 2
II	Asuinkiinteistö	30	30
III	Liikekiinteistö	50	50
IV	Yritykset	35	35
V	Autot	15	15
VI	Kuluttajat	15	15
VII	Luottokortit	10	10
VIII	Leasingsopimukset	15	15
IX	Suppeampi sijoittajakunta	61	61
X	Järjestämättömien vastuiden korotukset	203	203
XI	Omaisuusvakuudelliset yritystodistukset	39	39

LIITE B

Osa 1: Esimerkki sellaisen vastuutyypin edustavuuden tarkistamisesta, joka kattaa 100 asuinkiinteistöjen arvopaperistettua vastuuta

Lainan numero	Asuinpaikka	Maantieteellinen alue – velallinen	Työmarkkina-asema	Ensisijainen tulo	Ensisijaisen tulon varmennus	Alullepano päivä	Erääntymispäivä	Alullepanokanaava	Tarkoitus	Velanhoitokulujen suhde tuloihin (%)	Korkotyyppi	Nykyinen korkomarginaali (%)	Korontarkistusväli (kuukautta)	Alkuperäisen luototusaste (%)
1	Kyllä	BE351	JULKINEN SEKTORI	30 478 euroa	ND1	2010-12-17	2026-12-17	MEKLARI	HANKINTA	5	VAIHTUVA	1,51	3	45
2	Kyllä	BE351	JULKINEN SEKTORI	60 324 euroa	ND1	2014-05-27	2032-09-17	INTERNET	HANKINTA	28	VAIHTUVA	1,52	3	50
3	Kyllä	BE351	YKSITYINEN SEKTORI	33 678 euroa	ND1	2011-02-15	2030-07-09	INTERNET	HANKINTA	9	KIINTEÄ	ND5	ND5	31
4	Kyllä	BE351	ND1	ND1	ND1	2010-07-04	2032-07-26	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	ND1
5	Ei	BE351	ND1	ND1	ND1	2009-03-05	2027-07-06	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	ND1
6	Ei	BE351	ND1	74 308 euroa	ND1	2009-01-10	2025-12-24	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	ND1
7	Ei	BE351	ND1	89 875 euroa	ND1	2008-03-19	2029-08-15	SIVULIIKE	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	ND1
8	Ei	BE201	YKSITYINEN SEKTORI	23 304 euroa	ND1	2019-11-20	2031-08-15	SIVULIIKE	ASUNNON TAI MUUN VARALLISUUDEN ARVON HYÖDYNTÄMINEN	15	VAIHTUVA	1,23	6	56
9	Kyllä	BE201	YKSITYINEN SEKTORI	27 336 euroa	ND1	2017-12-05	2035-07-18	SIVULIIKE	RAKENNUSHANKKE	27	KIINTEÄ	ND5	ND5	55
10	Kyllä	BE201	YKSITYINEN SEKTORI	45 479 euroa	ND1	2011-02-05	2027-08-14	INTERNET	RAKENNUSHANKKE	11	KIINTEÄ	ND5	ND5	58
11	Kyllä	BE201	YKSITYINEN SEKTORI	25 322 euroa	ND1	2014-09-06	2033-03-11	INTERNET	RAKENNUSHANKKE	9	VAIHTUVA	1,29	6	57
12	Kyllä	BE201	YKSITYINEN SEKTORI	89 267 euroa	ND1	2011-03-28	2031-03-24	SIVULIIKE	HANKINTA	14	VAIHTUVA	1,73	6	37
13	Kyllä	BE201	YKSITYINEN SEKTORI	97 123 euroa	ND1	2010-11-16	2032-11-03	SIVULIIKE	HANKINTA	16	VAIHTUVA	1,56	6	58
14	Kyllä	BE442	YKSITYINEN SEKTORI	20 948 euroa	ND1	2009-11-09	2027-12-22	SIVULIIKE	HANKINTA	13	VAIHTUVA	1,08	6	39
15	Kyllä	BE442	ND1	ND1	ND1	2009-11-04	2026-09-18	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	63
16	Kyllä	BE442	ND1	ND1	ND1	2008-08-27	2030-02-08	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	64
17	Kyllä	BE442	JULKINEN SEKTORI	39 029 euroa	ND1	2017-04-15	2031-10-30	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	33
18	Kyllä	BE442	YKSITYINEN SEKTORI	75 081 euroa	ND1	2018-07-09	2036-02-17	ND1	ND1	ND1	KIINTEÄ	ND5	ND5	43
19	Ei	BE442	YKSITYINEN SEKTORI	52 688 euroa	ND1	2011-11-25	2028-08-10	SIVULIIKE	HANKINTA	16	VAIHTUVA	1,43	6	41
20	Ei	BE442	YKSITYINEN SEKTORI	35 467 euroa	ND1	2015-03-11	2033-04-26	SIVULIIKE	HANKINTA	7	VAIHTUVA	1,26	6	62
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100	Kyllä	BE331	TYÖTÖN	95 741 euroa	ND1	2017-05-20	2032-04-07	SIVULIIKE	HANKINTA	8	KIINTEÄ	ND5	ND5	55

Huomio: Ovatko arvot ND1–ND4 sallittuja tässä kentässä?	EI	EI	KYLLÄ	KYLLÄ	KYLLÄ	KYLLÄ	KYLLÄ	KYLLÄ	KYLLÄ	KYLLÄ	EI	EI	EI	KYLLÄ
"No Data options"- arvojen käyttöaste	—	—	6 %	4 %	100 %	0 %	0 %	7 %	8 %	8 %	—	—	—	4 %

Osa 2: Esimerkki asuinkiinteistöjä koskevan vastuutyypin edustavasta tarkistamisesta neljässä skenaariossa

Sovellettavat kynnyksarvot

Vastuutyypin raportti	Asuinkiinteistö
Kynnyksarvo 1	30
Kynnyksarvo 2	30

Tarkistus 1

	Skenaario 1	Skenaario 2	Skenaario 3	Skenaario 4
1. Mikä on prosentiosuuden kynnyksarvo?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Kuinka monessa yksittäisessä kentässä "No Data Options" -arvon käyttöaste on enemmän kuin 0 % ja vähemmän kuin 10 % (kynnyksarvon 1 esiintymisaste prosentteina)?	10	14	31	34
3. Mikä on kynnyksarvo 1? (ts. kenttien määrän kynnyksarvo tarkistusta 1 varten)	30	30	30	30
4. Onko kynnyksarvon 1 esiintymisaste pienempi kuin kynnyksarvo 1? (Kyllä = HYVÄKSYTTY / Ei = HYLÄTTY)	HYVÄKSYTTY	HYVÄKSYTTY	HYLÄTTY	HYLÄTTY

Tarkistus 2

1. Mikä on prosenttiosuuden kynnyisarvo?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Kuinka monessa yksittäisessä kentässä "No Data Options" -arvon käyttöaste on <u>10 % tai enemmän</u> (kynnyisarvon 2 esiintymisaste prosentteina)?	16	32	18	33
3. Mikä on kynnyisarvo 2? (ts. kenttien määrän kynnyisarvo tarkistusta 2 varten)	30	30	30	30
4. Onko kynnyisarvon 2 esiintymisaste pienempi kuin kynnyisarvo 2? (Kyllä = HYVÄKSYTTY / Ei = HYLÄTTY)	HYVÄKSYTTY	HYLÄTTY	HYVÄKSYTTY	HYLÄTTY

**AINEISTOTOIMISTUKSEN EDUSTAVUUDEN TARKISTUKSESTA SEURAAVA
ARVOPAPERISTAMISREKISTERIN RATKAISU:**

HYVÄKSYT
ÄÄN

HYLÄTÄÄ
N

HYLÄTÄÄ
N

HYLÄTÄÄN

