



European Securities and
Markets Authority

Wytyczne

**dotyczące progów kompletności i spójności danych repozytoriów
sekurytyzacji**





European Securities and
Markets Authority

Spis treści

I.	Zakres stosowania.....	3
II.	Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje.....	3
III.	Cel.....	4
IV.	Obowiązki w zakresie zgodności i sprawozdawczości	5
V.	Wytyczne dotyczące progów kompletności i spójności danych repozytoriów sekurytyzacji.....	5
VI.	Załączniki	7

I. Zakres stosowania

Kto?

1. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie do repozytoriów sekurytyzacji.

Co?

2. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie w związku z obowiązkiem sprawdzenia przez repozytoria sekurytyzacji, czy wykorzystanie opcji „brak danych” w zgłoszeniu danych nie sprawia, że zgłoszenie jest niedostatecznie reprezentatywne dla ekspozycji bazowych w danej sekurytyzacji stosownie do art. 4 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego w sprawie standardów operacyjnych repozytorium sekurytyzacji.

Kiedy?

3. Niniejsze wytyczne zostaną przetłumaczone na wszystkie języki urzędowe UE i opublikowane na stronie internetowej ESMA. ESMA będzie uwzględniać niniejsze wytyczne na potrzeby prowadzonego nadzoru od dnia 1 stycznia 2021 r.

II. Odniesienia do przepisów prawa, skróty i definicje

Odniesienia do przepisów prawa

<i>rozporządzenie w sprawie ustanowienia ESMA</i>	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 ⁽¹⁾
<i>rozporządzenie w sprawie sekurytyzacji</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 z dnia 12 grudnia 2017 r. w sprawie ustanowienia ogólnych ram sekurytyzacji oraz utworzenia szczególnych ram dla prostych, przejrzystych i standardowych sekurytyzacji, a także zmieniające dyrektywy 2009/65/WE, 2009/138/WE i 2011/61/UE oraz rozporządzenia (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 648/2012 ⁽²⁾
<i>rozporządzenie delegowane w sprawie standardów operacyjnych repozytorium sekurytyzacji</i>	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2020/1229 z dnia 29 listopada 2019 r. ⁽³⁾ uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących standardów operacyjnych repozytorium

¹ Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84.

² Dz.U. L 347 z 28.12.2017, s. 35.

³ Dz.U. L 289 z 3.9.2020, s. 335.

sekurytyzacji w zakresie gromadzenia, agregowania, porównywania i udostępniania danych oraz weryfikacji ich kompletności i spójności

rozporządzenie delegowane w sprawie wymogów dotyczących ujawniania informacji o sekurytyzacji

Rozporządzenie Komisji (UE) 2020/1224 z dnia 16 października 2019 r.⁽⁴⁾ uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/2402 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających informacje oraz szczegółowe informacje na temat sekurytyzacji, które mają być udostępniane przez jednostkę inicjującą, jednostkę sponsorującą oraz SSPE

Skróty

ESMA

Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych

Definicje

mające zastosowanie opcje „brak danych”

opcje „brak danych” określone w art. 9 ust. 3 rozporządzenia delegowanego w sprawie wymogów dotyczących ujawniania informacji o sekurytyzacji, z wyłączeniem „ND5”

zgłoszenie rodzaju ekspozycji

informacje, o których mowa w jednym z załączników II–XI rozporządzenia delegowanego w sprawie wymogów dotyczących ujawniania informacji o sekurytyzacji, które zgłasza się w ramach zgłoszenia danych dotyczącego sekurytyzacji, z wyłączeniem informacji o nieaktywnych ekspozycjach bazowych, o których mowa w art. 2 ust. 5 lit. b) tego rozporządzenia

III. Cel

4. Niniejsze wytyczne są oparte na art. 16 ust. 1 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA. Cele niniejszych wytycznych to ustanowienie spójnych, wydajnych i skutecznych praktyk nadzorczych w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego oraz zapewnienie wspólnego, jednolitego i spójnego stosowania rozporządzenia w sprawie sekurytyzacji. Niniejsze wytyczne wpisują się w te cele poprzez opisanie progów w przypadkach, gdy wykorzystanie opcji „brak danych” w zgłoszeniu danych sprawia, że zgłoszenie jest „*niedostatecznie reprezentatywne dla ekspozycji bazowych w danej sekurytyzacji*” stosownie do art. 4 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego w sprawie standardów operacyjnych repozytorium sekurytyzacji.

⁴ Dz.U. L 289 z 3.9.2020, s. 1.

IV. Obowiązki w zakresie zgodności i sprawozdawczości

Status wytycznych

5. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia w sprawie ustanowienia ESMA repozytoria sekurytyzacji muszą dokładać wszelkich starań, aby zastosować się do niniejszych wytycznych.
6. ESMA dokona oceny stosowania niniejszych wytycznych przez repozytoria sekurytyzacji w ramach prowadzonego przez siebie nadzoru bezpośredniego.

Wymogi dotyczące sprawozdawczości

7. Repozytoria sekurytyzacji nie są zobowiązane do zgłaszania, czy stosują się do niniejszych wytycznych.

V. Wytyczne dotyczące progów kompletności i spójności danych repozytoriów sekurytyzacji

8. Repozytoria sekurytyzacji powinny sprawdzać, czy opcje „brak danych” nie sprawiają, że zgłoszenie danych jest niedostatecznie reprezentatywne dla ekspozycji bazowych w danej sekurytyzacji stosownie do art. 4 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego w sprawie standardów operacyjnych repozytorium sekurytyzacji, poprzez ustalenie:
 - (a) wartości procentowych mających zastosowanie opcji „brak danych” w poszczególnych polach dla każdego zgłoszenia rodzaju ekspozycji w tym zgłoszeniu danych oraz
 - (b) czy liczba tych wartości procentowych przewyższa którykolwiek z progów mających zastosowanie do tych zgłoszeń rodzaju ekspozycji.
9. Do celów pkt 8(a) repozytoria sekurytyzacji powinny ustalić wartości procentowe mających zastosowanie opcji „brak danych” w poszczególnych polach dla zgłoszenia rodzaju ekspozycji poprzez:
 - (a) ustalenie liczby mających zastosowanie opcji „brak danych” zgłoszonych w każdym polu tego zgłoszenia rodzaju ekspozycji oraz
 - (b) podzielenie każdej z tych liczb dla pól przez łączną liczbę ekspozycji bazowych zgłoszonych w tym zgłoszeniu rodzaju ekspozycji.
10. Do celów pkt 8(b) repozytoria sekurytyzacji powinny ustalić, czy liczba wartości procentowych mających zastosowanie opcji „brak danych” w poszczególnych polach dla zgłoszenia rodzaju ekspozycji przewyższa progi mające zastosowanie do tego zgłoszenia rodzaju ekspozycji poprzez ustalenie:
 - (a) liczby wartości procentowych dla poszczególnych pól w tym zgłoszeniu rodzaju ekspozycji, które:

- (i) są większe niż 0% i mniejsze niż 10% („Występowanie wartości procentowej progu 1”) oraz
 - (ii) równe lub większe od 10% („Występowanie wartości procentowej progu 2”);
- (b) czy występowanie wartości procentowej progu 1 przewyższa Próg 1 określony w załączniku A, mający zastosowanie do tego zgłoszenia rodzaju ekspozycji oraz
- (c) czy występowanie wartości procentowej progu 2 przewyższa Próg 2 określony w załączniku A, mający zastosowanie do tego zgłoszenia rodzaju ekspozycji.
11. Jeżeli którykolwiek próg określony w załączniku A jest przekroczony dla któregośkolwiek ze zgłoszeń rodzaju ekspozycji w zgłoszeniu danych, repozytoria sekurytyzacji powinny uznać, że opcje „brak danych” sprawiają, że zgłoszenie danych jest niedostatecznie reprezentatywne dla ekspozycji bazowych stosownie do art. 4 ust. 2 lit. d) rozporządzenia delegowanego w sprawie standardów operacyjnych repozytorium sekurytyzacji.
12. Przykładowe zastosowania sprawdzenia reprezentatywności zgodnie z pkt 8–11 dla przykładowych zgłoszeń rodzaju ekspozycji dotyczących „nieruchomości mieszkalnej” w ramach zgłoszenia danych dla sekurytyzacji są zamieszczone w załączniku B.

VI. Załączniki

ZAŁĄCZNIK A

Progi mające zastosowanie do zgłoszeń rodzaju ekspozycji

Załącznik do rozporządzenia delegowanego w sprawie wymogów dotyczących ujawniania informacji o sekurytyzacji	Zgłoszenie rodzaju ekspozycji	Próg 1	Próg 2
II	Nieruchomość mieszkalna	30	30
III	Nieruchomość komercyjna	50	50
IV	Przedsiębiorstwa	35	35
V	Samochód	15	15
VI	Konsument	15	15
VII	Karta kredytowa	10	10
VIII	Leasing	15	15
IX	Niepopularne	61	61
X	Narzut dla ekspozycji zagrożonych	203	203
XI	Papier dłużny zabezpieczony aktywami przedsiębiorstw	39	39

ZAŁĄCZNIK B

Część 1: Przykładowe zastosowanie sprawdzenia reprezentatywności przykładowego zgłoszenia rodzaju ekspozycji ze 100 ekspozycjami bazowymi nieruchomości mieszkalnych

Nr kredytu	Rezydent	Region geograficzny – dłużnik	Status zatrudnienia	Dochody pierwotne	Weryfikacja dochodu pierwotnego	Data powstania	Termin zapadalności	Sposób dystrybucji	Cel	Wskaźnik zadłużenia do dochodu (%)	Rodzaj stopy procentowej	Marża naliczana dla bieżącej stopy procentowej (%)	Odstęp czasu między aktualizacjami stopy procentowej (w miesiącach)	Pierwotny współczynnik pokrycia należności zabezpieczeniem (%)
1	T	BE351	SEKTOR PUBLICZNY	30 478 EUR	ND1	01.03.2010	17.12.2026	POŚREDNIK	ZAKUP	5	ZMIENNA	1,51	3	45
2	T	BE351	SEKTOR PUBLICZNY	60 324 EUR	ND1	27.05.2014	17.09.2032	INTERNET	ZAKUP	28	ZMIENNA	1,52	3	50
3	T	BE351	SEKTOR PRYWATNY	33 678 EUR	ND1	15.02.2011	09.07.2030	INTERNET	ZAKUP	9	STAŁA	ND5	ND5	31
4	T	BE351	ND1	ND1	ND1	04.07.2010	26.07.2032	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	ND1
5	N	BE351	ND1	ND1	ND1	05.03.2009	06.07.2027	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	ND1
6	N	BE351	ND1	74 308 EUR	ND1	10.01.2009	24.12.2025	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	ND1
7	N	BE351	ND1	89 875 EUR	ND1	19.03.2008	15.08.2029	ODDZIAŁ	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	ND1
8	T	BE201	SEKTOR PRYWATNY	23 304 EUR	ND1	20.11.2016	15.08.2031	ODDZIAŁ	MONETYZACJA NIERUCHOMOŚCI	15	ZMIENNA	1,23	6	56
9	T	BE201	SEKTOR PRYWATNY	27 336 EUR	ND1	05.12.2017	18.07.2035	ODDZIAŁ	BUDOWA	27	STAŁA	ND5	ND5	55
10	T	BE201	SEKTOR PRYWATNY	45 479 EUR	ND1	05.02.2011	14.08.2027	INTERNET	BUDOWA	11	STAŁA	ND5	ND5	58
11	T	BE201	SEKTOR PRYWATNY	25 322 EUR	ND1	06.09.2014	11.03.2033	INTERNET	BUDOWA	9	ZMIENNA	1,29	6	57
12	T	BE201	SEKTOR PRYWATNY	89 267 EUR	ND1	28.03.2011	24.03.2031	ODDZIAŁ	ZAKUP	14	ZMIENNA	1,73	6	37
13	T	BE201	SEKTOR PRYWATNY	97 123 EUR	ND1	16.11.2010	03.11.2032	ODDZIAŁ	ZAKUP	16	ZMIENNA	1,56	6	58
14	T	BE442	SEKTOR PRYWATNY	20 948 EUR	ND1	09.11.2009	22.12.2027	ODDZIAŁ	ZAKUP	13	ZMIENNA	1,08	6	39
15	T	BE442	ND1	ND1	ND1	04.11.2009	18.09.2026	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	63
16	T	BE442	ND1	ND1	ND1	27.08.2008	08.02.2030	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	64
17	T	BE442	SEKTOR PUBLICZNY	39 029 EUR	ND1	15.04.2017	30.10.2031	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	33
18	T	BE442	SEKTOR PRYWATNY	75 081 EUR	ND1	09.07.2018	17.02.2036	ND1	ND1	ND1	STAŁA	ND5	ND5	43
19	N	BE442	SEKTOR PRYWATNY	52 688 EUR	ND1	25.11.2011	10.08.2028	ODDZIAŁ	ZAKUP	16	ZMIENNA	1,43	6	41
20	N	BE442	SEKTOR PRYWATNY	35 467 EUR	ND1	11.03.2015	26.04.2033	ODDZIAŁ	ZAKUP	7	ZMIENNA	1,26	6	62
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-

100	T	BE331	BEZROBOTNY	95 741 EUR	ND1	20.05.2017	07.04.2032	ODDZIAŁ	ZAKUP	8	STAŁA	ND5	ND5	55
Uwaga: Czy opcje ND1-NDA są dozwolone w tym polu?	NIE	NIE	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK	NIE	NIE	NIE	TAK
Procentowe wykorzystanie opcji „brak danych”	ND.	ND.	6%	4%	100%	0%	0%	7%	8%	8%	ND.	ND.	ND.	4%

Część 2: Przykładowe zastosowanie sprawdzenia reprezentatywności czterech scenariuszy zgłoszenia rodzaju ekspozycji dla nieruchomości mieszkalnej

Mające zastosowanie progi

Zgłoszenie rodzaju ekspozycji	Nieruchomość mieszkalna
Próg 1	30
Próg 2	30

Wykonaj sprawdzenie 1

	Scenariusz 1	Scenariusz 2	Scenariusz 3	Scenariusz 4
1. Jaki jest próg procentowy?	10%	10%	10%	10%
2. Jaka jest liczba poszczególnych pól, w których procent opcji „brak danych” jest większy niż 0% i mniejszy niż 10% (Występowanie wartości procentowej progu 1)?	10	14	31	34
3. Ile wynosi Próg 1? (tzn. próg liczby pól dla sprawdzenia 1)	30	30	30	30

4. Czy występowanie wartości procentowej progu 1 jest poniżej Progu 1? (Tak = POWODZENIE / Nie = NIEPOWODZENIE)	POWODZE NIE	POWODZ ENIE	NIEPOWO DZENIE	NIEPOWODZE NIE
---	------------------------	------------------------	---------------------------	---------------------------

Wykonaj sprawdzenie 2

1. Jaki jest próg procentowy?	10%	10%	10%	10%
2. Jaka jest liczba poszczególnych pól, w których procent opcji „brak danych” jest <u>równy lub większy od 10%</u> (Występowanie wartości procentowej progu 2)?	16	32	18	33
3. Ile wynosi Próg 2? (tzn. próg liczby pól dla sprawdzenia 2)	30	30	30	30
4. Czy występowanie wartości procentowej progu 2 jest poniżej Progu 2? (Tak = POWODZENIE / Nie = NIEPOWODZENIE)	POWODZE NIE	NIEPOWO DZENIE	POWODZ ENIE	NIEPOWODZE NIE

DZIAŁANIE, JAKIE MUSI PODJĄĆ REPOZYTORIUM SEKURTYZACJI W ZWIĄZKU ZE SPRAWDZENIEM REPREZENTATYWNOŚCI ZGŁOSZENIA DANYCH:	AKCEPTAC JA	ODRZUCE NIE	ODRZUCE NIE	ODRZUCENIE
---	------------------------	------------------------	------------------------	-------------------

