



European Securities and
Markets Authority

Ghid

**privind pragurile de exhaustivitate și coerență a datelor registrelor
centrale de securitizări**





European Securities and
Markets Authority

Cuprins

I.	Domeniu de aplicare.....	3
II.	Referințe legislative, abrevieri și definiții.....	3
III.	Scop.....	4
IV.	Conformitate și obligații de raportare	5
V.	Ghid privind pragurile de exhaustivitate și coerență a datelor registrelor centrale de securitizări	5
VI.	Anexă.....	7

I. Domeniu de aplicare

Cine?

1. Prezentul ghid se aplică registrelor centrale de securitizări.

Ce?

2. Prezentul ghid se aplică în legătură cu obligația registrelor centrale de securitizări de a verifica dacă utilizarea opțiunilor „Date inexistente” în cadrul unei transmiteri de date nu împiedică transmiterea să fie suficient de reprezentativă în ceea ce privește expunerile-suport din securitizare, în conformitate cu articolul 4 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul delegat privind standardele operaționale aplicabile registrelor centrale de securitizări.

Când?

3. Prezentul ghid va fi tradus în toate limbile oficiale ale UE și va fi publicat pe site-ul ESMA. ESMA va lua în considerare prezentul ghid în scopul supravegherii începând cu 1 ianuarie 2021.

II. Referințe legislative, abrevieri și definiții

Referințe legislative

<i>Regulamentul ESMA</i>	Regulamentul (UE) nr. 1095/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea europeană pentru valori mobiliare și piețe), de modificare a Deciziei 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei ⁽¹⁾
<i>Regulamentul privind securitizarea</i>	Regulamentul (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului din 12 decembrie 2017 de stabilire a unui cadru general privind securitizarea și de creare a unui cadru specific pentru o securitizare simplă, transparentă și standardizată, și de modificare a Directivelor 2009/65/CE, 2009/138/CE și 2011/61/UE, precum și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 648/2012 ⁽²⁾
<i>Regulamentul delegat privind standardele operaționale</i>	Regulamentul delegat (UE) 2020/1229 al Comisiei din 29 noiembrie 2019 ⁽³⁾ de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare referitoare

¹ JO L 331, 15.12.2010, p. 84.

² JO L 347, 28.12.2017, p. 35.

³ JO L 289, 3.9.2020, p. 335.

aplicabile registrelor centrale de securitizări

la standardele operaționale aplicabile registrelor centrale de securitizări pentru colectarea, agregarea, compararea datelor, accesul la date și verificarea caracterului complet și a coerenței datelor

Regulamentul delegat privind cerințele de prezentare a informațiilor privind securitizarea

Regulamentul delegat (UE) 2020/1224 al Comisiei din 16 octombrie 2019 ⁽⁴⁾ de completare a Regulamentului (UE) 2017/2402 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează informațiile și detaliile referitoare la o securitizare pe care trebuie să le pună la dispoziție inițiatorul, sponsorul și SSPE

Abrevieri

ESMA

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe

Definiții

opțiuni „Date inexistente” aplicabile

opțiunile „Date inexistente” prevăzute la articolul 9 alineatul (3) din Regulamentul delegat privind cerințele de prezentare a informațiilor privind securitizarea, cu excepția „ND5”

raport privind tipul de expunere

informațiile menționate în una dintre anexele II-XI la Regulamentul delegat privind cerințele de prezentare a informațiilor privind securitizarea, care sunt raportate într-o transmitere de date pentru o securitizare, cu excepția informațiilor privind expunerile-suport inactice menționate la articolul 2 alineatul (5) litera (b) din regulamentul respectiv.

III. Scop

4. Prezentul ghid este elaborat în temeiul articolului 16 alineatul (1) din Regulamentul ESMA. Obiectivele prezentului ghid sunt de a stabili practici de supraveghere coerente, eficiente și eficace în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară și de a asigura aplicarea comună, uniformă și consecventă a Regulamentului privind securitizarea. Prezentul ghid realizează aceste obiective prin descrierea pragurilor pentru cazurile în care utilizarea opțiunilor „Date inexistente” împiedică transmiterea de date să fie „suficient de reprezentativă pentru expunerile-suport din securitizare” în sensul articolului 4 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul delegat privind standardele operaționale aplicabile registrelor centrale de securitizări.

⁴ JO L 289, 3.9.2020, p. 1.

IV. Conformitate și obligații de raportare

Statutul ghidului

5. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ESMA, registrele centrale de securitizări trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a respecta prezentul ghid.
6. ESMA va evalua aplicarea prezentului ghid de către registrele centrale de securitizări printr-o continuă supraveghere directă.

Cerințe de raportare

7. Registrele centrale de securitizări nu au obligația să raporteze dacă respectă sau nu prezentul ghid.

V. Ghid privind pragurile de exhaustivitate și coerență a datelor registrelor centrale de securitizări

8. Registrele centrale de securitizări trebuie să verifice dacă utilizarea opțiunilor „Date inexistente” nu împiedică transmiterea de date să fie suficient de reprezentativă pentru expunerile-suport din securitizare, în conformitate cu articolul 4 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul delegat privind standardele operaționale aplicabile registrelor centrale de securitizări, stabilind:
 - (a) procentajele opțiunilor „Date inexistente” aplicabile din câmpurile individuale pentru fiecare raport privind tipul de expunere din respectiva transmitere de date; și
 - (b) dacă numărul acestor procentaje depășește oricare dintre pragurile aplicabile respectivelor rapoarte privind tipul de expunere .
9. În sensul punctului (8) litera (a), registrele centrale de securitizări trebuie să stabilească procentajele opțiunilor „Date inexistente” aplicabile din câmpurile individuale pentru un raport privind tipul de expunere prin:
 - (a) determinarea numărului de opțiuni „Date inexistente” aplicabile raportate în fiecare câmp în respectivul raport privind tipul de expunere; și
 - (b) împărțirea fiecăruia dintre numerele din aceste câmpuri la numărul total de expuneri-suport raportate în respectivul raport privind tipul de expunere.
10. În sensul punctului (8) litera (b), registrele centrale de securitizări trebuie să stabilească dacă numărul de procentaje ale opțiunilor „Date inexistente” aplicabile din câmpurile individuale pentru un raport privind tipul de expunere depășește pragurile aplicabile respectivului raport privind tipul de expunere, determinând:
 - (a) numărul de procentaje din câmpurile individuale din raportul privind tipul de expunere care sunt:

- (i) mai mari de 0 % și mai mici de 10 % („eveniment de prag procentual 1”); și
 - (ii) egale cu sau mai mari de 10 % („eveniment de prag procentual 2 ”);
- (b) dacă evenimentul de prag procentual 1 depășește pragul 1 prevăzut în anexa A aplicabil la respectivul raport privind tipul de expunere; și
- (c) dacă evenimentul de prag procentual 2 depășește pragul 2 prevăzut în anexa A aplicabil la respectivul raport privind tipul de expunere.
11. În cazul în care pragurile prevăzute în anexa A sunt depășite pentru oricare dintre rapoartele privind tipul de expunere cuprinse în transmiterea de date, registrele centrale de securitizări trebuie să considere că opțiunile „Date inexistente” împiedică transmiterea de date să fie suficient de reprezentativă pentru expunerile-suport, în conformitate cu articolul 4 alineatul (2) litera (d) din Regulamentul delegat privind standardele operaționale aplicabile registrelor centrale de securitizări.
12. În anexa B sunt prezentate exemple de aplicare a verificării reprezentativității în conformitate cu punctele (8) — (11) pentru un eșantion de rapoarte privind tipul de expunere pentru „bunurile imobiliare locative” din cadrul unei transmiteri de date pentru o securitizare.

VI. Anexă

ANEXA A

Pragurile aplicabile pentru rapoartele privind tipul de expunere

Anexă la Regulamentul delegat privind cerințele de prezentare a informațiilor privind securitizarea	Raport privind tipul de expunere	Prag 1	Prag 2
II	Bunuri imobiliare locative	30	30
III	Bunuri imobiliare comerciale	50	50
IV	Întreprinderi	35	35
V	Automobile	15	15
VI	Credite de consum	15	15
VII	Cărți de credit	10	10
VIII	Contracte de leasing	15	15
IX	De tip ezoteric	61	61
X	Completare pentru expunerile neperformante	203	203
XI	Titluri pe termen scurt garantate cu active	39	39

ANEXA B

Partea 1: Exemplu de aplicare a verificării reprezentativității unui eșantion de rapoarte privind tipul de expunere cu 100 de expuneri suport pentru bunuri imobiliare locative

Împrumut nr.	Rezident	Regiune geografică — debitor	Statutul profesional	Venituri primare	Verificarea veniturilor primare	Data de inițiere	Data scadenței	Canal de inițiere	Scop	Raport datorii/venituri (%)	Tip de rată a dobânzii	Marja curentă a ratei dobânzii (%)	Interval revizuire a ratei dobânzii (luni)	Indicatorul LTV inițial(%)
1	D	BE351	SECTORUL PUBLIC	30 478 EUR	ND1	17.12.2010	17.12.2026	BROKER	ACHIZIȚIONARE	5	VARIABILĂ	1,51	3	45
2	D	BE351	SECTORUL PUBLIC	60 324 EUR	ND1	27.05.2014	17.09.2032	INTERNET	ACHIZIȚIONARE	28	VARIABILĂ	1,52	3	50
3	D	BE351	SECTORUL PRIVAT	33 678 EUR	ND1	15.02.2011	09.07.2030	INTERNET	ACHIZIȚIONARE	9	FIXĂ	ND5	ND5	31
4	D	BE351	ND1	ND1	ND1	04.07.2010	26.07.2032	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	ND1
5	N	BE351	ND1	ND1	ND1	05.03.2009	06.07.2027	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	ND1
6	N	BE351	ND1	74 308 EUR	ND1	10.01.2009	24.12.2025	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	ND1
7	N	BE351	ND1	89 875 EUR	ND1	19.03.2008	15.08.2029	SUCURSALĂ	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	ND1
8	N	BE201	SECTORUL PRIVAT	23 304 EUR	ND1	20.11.2019	15.08.2031	SUCURSALĂ	PUNEREA ÎN CIRCULAȚIE A CAPITALURILOR PROPRII	15	VARIABILĂ	1,23	6	56
9	D	BE201	SECTORUL PRIVAT	27 336 EUR	ND1	05.12.2017	18.07.2035	SUCURSALĂ	CONSTRUCȚII	27	FIXĂ	ND5	ND5	55
10	D	BE201	SECTORUL PRIVAT	45 479 EUR	ND1	05.02.2011	14.08.2027	INTERNET	CONSTRUCȚII	11	FIXĂ	ND5	ND5	58
11	D	BE201	SECTORUL PRIVAT	25 322 EUR	ND1	06.09.2014	11.03.2033	INTERNET	CONSTRUCȚII	9	VARIABILĂ	1,29	6	57
12	D	BE201	SECTORUL PRIVAT	89 267 EUR	ND1	28.03.2011	24.03.2031	SUCURSALĂ	ACHIZIȚIONARE	14	VARIABILĂ	1,73	6	37
13	D	BE201	SECTORUL PRIVAT	97 123 EUR	ND1	16.11.2010	03.11.2032	SUCURSALĂ	ACHIZIȚIONARE	16	VARIABILĂ	1,56	6	58
14	D	BE442	SECTORUL PRIVAT	20 948 EUR	ND1	09.11.2009	22.12.2027	SUCURSALĂ	ACHIZIȚIONARE	13	VARIABILĂ	1,08	6	39
15	D	BE442	ND1	ND1	ND1	04.11.2009	18.09.2026	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	63
16	D	BE442	ND1	ND1	ND1	27.08.2008	08.02.2030	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	64
17	D	BE442	SECTORUL PUBLIC	39 029 EUR	ND1	15.04.2017	30.10.2031	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	33
18	D	BE442	SECTORUL PRIVAT	75 081 EUR	ND1	09.07.2018	17.02.2036	ND1	ND1	ND1	FIXĂ	ND5	ND5	43
19	N	BE442	SECTORUL PRIVAT	52 688 EUR	ND1	25.11.2011	10.08.2028	SUCURSALĂ	ACHIZIȚIONARE	16	VARIABILĂ	1,43	6	41
20	N	BE442	SECTORUL PRIVAT	35 467 EUR	ND1	11.03.2015	26.04.2033	SUCURSALĂ	ACHIZIȚIONARE	7	VARIABILĂ	1,26	6	62
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	ND1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100	D	BE331	ȘOMERI	95 741 EUR	ND1	20.05.2017	07.04.2032	SUCURSALĂ	ACHIZIȚIONARE	8	FIXĂ	ND5	ND5	55

Memo: Opțiunile ND1-ND4 sunt permise în acest câmp?	NU	NU	DA	DA	DA	DA	DA	DA	DA	DA	NU	NU	NU	DA
% utilizarea opțiunilor „Date inexistente”	Nu este cazul	Nu este cazul	6%	4%	100%	0%	0%	7%	8%	8%	Nu este cazul	Nu este cazul	Nu este cazul	4%

Partea 2: Exemplu de aplicare a unei verificări a reprezentativității pentru patru scenarii referitoare la raportul privind tipul de expunere pentru bunuri imobiliare locative

Praguri aplicabile

Raport privind tipul de expunere	Bunuri imobiliare locative
Prag 1	30
Prag 2	30

Efectuați verificarea 1

	Scenariul 1	Scenariul 2	Scenariul 3	Scenariul 4
1. Care este pragul procentual?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Care este numărul de câmpuri individuale în care procentajul opțiunilor „Date inexistente” este mai mare de 0 % și mai mic de 10 % (eveniment de prag procentual 1)?	10	14	31	34
3. Ce este pragul 1? (și anume pragul aplicabil numărului de câmpuri pentru verificarea 1)	30	30	30	30

4. Evenimentul de prag procentual 1 este inferior pragului 1? (Da = REUȘIT/ Nu = NEREUȘIT)	REUȘIT	REUȘIT	NEREUȘIT	NEREUȘIT
--	--------	--------	----------	----------

Efectuați verificarea 2

1. Care este pragul procentual?	10 %	10 %	10 %	10 %
2. Care este numărul de câmpuri individuale în care procentajul opțiunilor „Date inexistente” este <u>egal cu sau mai mare de 10 %</u> (eveniment de prag procentual 2)?	16	32	18	33
3. Ce este pragul 2? (și anume pragul aplicabil numărului de câmpuri pentru verificarea 2)	30	30	30	30
4. Evenimentul de prag procentual 2 de este inferior pragului 2? (Da = REUȘIT/ Nu = NEREUȘIT)	REUȘIT	NEREUȘIT	REUȘIT	NEREUȘIT

MĂSURILE CARE TREBUIE LUATE DE REGISTRUL CENTRAL DE SECURITIZĂRI ÎN CEEA CE PRIVEȘTE VERIFICAREA REPREZENTATIVITĂȚII TRANSMITERII DE DATE:

ACCEPTARE	RESPINGERE	RESPINGERE	RESPINGERE
-----------	------------	------------	------------

