

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2018/64 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 29ης Σεπτεμβρίου 2017

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σε σχέση με τη διευκρίνιση του τρόπου με τον οποίο πρέπει να εφαρμόζονται τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο iii) του κανονισμού για την αξιολόγηση του κατά πόσον ορισμένα γεγονότα δύνανται να οδηγήσουν σε σημαντικό και αρνητικό αντίκτυπο στην ακεραιότητα των αγορών, στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, στους καταναλωτές, στην πραγματική οικονομία ή στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 8ης Ιουνίου 2016, σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων και για την τροποποίηση των οδηγιών 2008/48/ΕΚ και 2014/17/ΕΕ και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 596/2014 ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 20 παράγραφος 6 στοιχείο γ),

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Λόγω της γενικής φύσης της ποιοτικής προϋπόθεσης του άρθρου 20 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο iii) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 και της ανάγκης να διασφαλιστεί από τις αρμόδιες αρχές συνεπής εφαρμογή της εν λόγω προϋπόθεσης, είναι σκόπιμο να καθοριστεί με ποιον τρόπο, στο πλαίσιο των κρίσιμων δεικτών αναφοράς, i) η παύση της παροχής ενός δείκτη αναφοράς ή ii) η παροχή δείκτη αναφοράς στη βάση δεδομένων εισόδου τα οποία δεν είναι πλέον αντιπροσωπευτικά της υποκείμενης αγοράς ή της οικονομικής πραγματικότητας ή iii) η παροχή δείκτη αναφοράς στη βάση δεδομένων εισόδου που δεν είναι αξιόπιστα θα μπορούσε να έχει σημαντικό και αρνητικό αντίκτυπο στην ακεραιότητα των αγορών, στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, στους καταναλωτές, στην πραγματική οικονομία ή στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
- (2) Δείκτες αναφοράς κρίσιμης σημασίας χρησιμοποιούνται συχνά σε κράτη μέλη εκτός του κράτους μέλους στο οποίο παρέχονται, και χρησιμοποιούνται με διαφορετικούς τρόπους, ανάλογα με το κράτος μέλος στο οποίο χρησιμοποιούνται. Ως εκ τούτου, υπάρχει περιθώριο για σημαντικό αντίκτυπο είτε σε ένα είτε σε περισσότερα κράτη μέλη, ή σε ενωσιακό επίπεδο. Ομοίως, υπάρχει περιθώριο για σημαντικό αντίκτυπο σε σχέση με ένα μόνο ή περισσότερα από τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο iii). Είναι συνεπώς σημαντικό να διεξαχθεί η αξιολόγηση τόσο σε εθνικό επίπεδο ή σε επίπεδο αγοράς όσο και σε ενωσιακό επίπεδο.
- (3) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 παραθέτει πέντε πεδία στα οποία μπορεί να προκύψει σημαντικός αντίκτυπος. Ενώ η ακεραιότητα των αγορών επικεντρώνεται στην αγορά για ένα συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν, η χρηματοπιστωτική σταθερότητα αναφέρεται στη χρηματοπιστωτικό σύστημα ενός κράτους μέλους ή στην Ένωση συνολικά. Οι καταναλωτές επηρεάζονται πρωτίστως μέσω των χρηματοπιστωτικών μέσων και των επενδυτικών κεφαλαίων, συμπεριλαμβανομένων των συνταξιοδοτικών ταμείων στα οποία έχουν επενδύσει και των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων τις οποίες έχουν υπογράψει με αναφορά στους εν λόγω κρίσιμους δείκτες. Ο δυνητικός αντίκτυπος στην πραγματική οικονομία συνδέεται άμεσα με την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων, των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων και των επενδυτικών κεφαλαίων που συνδέονται με τον εν λόγω δείκτη αναφοράς. Ο δυνητικός αντίκτυπος στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών είναι πιθανό να αυξηθεί με την αξία των εκκρεμών δανείων σε σχέση με το μέγεθος της οικονομίας. Οι καταναλωτές και η χρηματοδότηση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων είναι περισσότερο ευάλωτοι στον δυσμενή αντίκτυπο όταν το συνολικό επίπεδο δανεισμού των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων είναι υψηλό,

ΕΞΕΛΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Αξιολόγηση από αρμόδιες αρχές

1. Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν υπάρχει σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στην ακεραιότητα των αγορών, στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, στους καταναλωτές, στην πραγματική οικονομία ή στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, όπως αναφέρεται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο iii) του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, σύμφωνα με τα κριτήρια που αναφέρονται στα άρθρα 2, 3, 4, 5 και 6.
2. Όταν οι αρμόδιες αρχές αναμένουν τέτοιου είδους σημαντικό και αρνητικό αντίκτυπο σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη προβαίνουν σε χωριστή αξιολόγηση για κάθε σχετικό κράτος μέλος, καθώς και σε γενική αξιολόγηση για όλα τα κράτη μέλη.

⁽¹⁾ ΕΕ L 171 της 29.6.2016, σ. 1.

Άρθρο 2

Σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στην ακεραιότητα της αγοράς

Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν υπάρχει σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στην ακεραιότητα των αγορών σύμφωνα με τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς, είτε άμεσα είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, και τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε τόπους διαπραγμάτευσης στα εν λόγω κράτη μέλη·
- β) την αξία των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς, είτε άμεσα είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των εκκρεμών χρηματοπιστωτικών συμβάσεων στα υπό εξέταση κράτη μέλη;
- γ) την αξία των επενδυτικών κεφαλαίων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς για τη μέτρηση των επιδόσεών τους, είτε άμεσα είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των εγκεκριμένων ή κοινοποιημένων για επενδυτικούς σκοπούς επενδυτικών κεφαλαίων στα εν λόγω κράτη μέλη·
- δ) κατά πόσον ο δείκτης αναφοράς έχει προσδιοριστεί, σύμφωνα με το άρθρο 28 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, ως δυνητικό υποκατάστατο άλλων δεικτών αναφοράς οι οποίοι περιλαμβάνονται στον κατάλογο δεικτών αναφοράς κρίσιμης σημασίας που αναφέρονται στο άρθρο 20 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 ή έχει ήδη χρησιμοποιηθεί για τη διαδοχή τους·
- ε) σε σχέση με πρότυπα για λογιστικούς σκοπούς ή άλλους ρυθμιστικούς σκοπούς:
 - i) κατά πόσον ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται ως αναφορά για ρύθμιση προληπτικής εποπτείας όπως κεφαλαιακές απαιτήσεις, απαιτήσεις ρευστότητας ή μόχλευσης·
 - ii) κατά πόσον ο δείκτης αναφοράς χρησιμοποιείται σε διεθνή λογιστικά πρότυπα.

Άρθρο 3

Σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα

Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν υπάρχει σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα σύμφωνα με τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων, χρηματοπιστωτικών συμβάσεων και επενδυτικών κεφαλαίων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς, είτε άμεσα είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με:
 - i) τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία του χρηματοπιστωτικού τομέα στα εν λόγω κράτη μέλη·
 - ii) τα συνολικά περιουσιακά στοιχεία του τραπεζικού τομέα στα εν λόγω κράτη μέλη·
- β) την ευαισθησία των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων τα οποία έχουν υπογράψει ή επενδύσει σε χρηματοπιστωτικά μέσα, χρηματοπιστωτικές συμβάσεις και επενδυτικά κεφάλαια που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς.

Άρθρο 4

Σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στους καταναλωτές

Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν υπάρχει σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στους καταναλωτές σύμφωνα με τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) σε σχέση με χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδυτικά κεφάλαια που προσφέρονται στους καταναλωτές:
 - i) την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων και επενδυτικών κεφαλαίων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς, είτε άμεσα είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, τα οποία πωλούνται σε ιδιώτες καταναλωτές στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων και επενδυτικών κεφαλαίων τα οποία πωλούνται σε ιδιώτες επενδυτές στα εν λόγω κράτη μέλη·
 - ii) εκτίμηση του αριθμού των καταναλωτών οι οποίοι έχουν αγοράσει χρηματοπιστωτικά μέσα και επενδυτικά κεφάλαια που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς, είτε άμεσα είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τον συνολικό πληθυσμό στα εν λόγω κράτη μέλη·

- β) σε σχέση με ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών:
- i) την αξία των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς τα οποία λειτουργούν από ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των συνταξιοδοτικών προγραμμάτων στα εν λόγω κράτη μέλη·
 - ii) εκτίμηση του αριθμού των καταναλωτών που συμμετέχουν σε ιδρύματα επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών τα οποία προσφέρουν συνταξιοδοτικά προγράμματα στο υπό εξέταση κράτος μέλος, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τον συνολικό πληθυσμό στα εν λόγω κράτη μέλη·
 - iii) εκτίμηση της σημασίας των ιδρυμάτων επαγγελματικών συνταξιοδοτικών παροχών τα οποία προσφέρουν συνταξιοδοτικά προγράμματα αναφερόμενα στον δείκτη αναφοράς για το συνταξιοδοτικό εισόδημα πολιτών των κρατών μελών·
- γ) σε σχέση με συμβάσεις καταναλωτικής πίστης:
- i) την αξία των συμβάσεων καταναλωτικής πίστης που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των συμβάσεων καταναλωτικής πίστης στα εν λόγω κράτη μέλη·
 - ii) εκτίμηση του αριθμού των καταναλωτών που έχουν συνάψει συμβάσεις καταναλωτικής πίστης που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τον συνολικό πληθυσμό στα εν λόγω κράτη μέλη·
 - iii) τον βαθμό δανειακής επιβάρυνσης των καταναλωτών στα υπό εξέταση κράτη μέλη·

Άρθρο 5

Σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στην πραγματική οικονομία

Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν υπάρχει σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στην πραγματική οικονομία λαμβάνοντας υπόψη την αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων, των χρηματοπιστωτικών συμβάσεων και των επενδυτικών κεφαλαίων που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς, είτε έμμεσα εντός συνδυασμού δεικτών αναφοράς, στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με το ακαθάριστο εθνικό προϊόν των εν λόγω κρατών μελών.

Άρθρο 6

Σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων

Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν υπάρχει σημαντικός και αρνητικός αντίκτυπος στη χρηματοδότηση των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων σε ένα ή περισσότερα κράτη μέλη σύμφωνα με τα ακόλουθα κριτήρια:

- α) την αξία των δανείων σε νοικοκυριά και μη χρηματοοικονομικές εταιρείες που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τη συνολική αξία των δανείων σε νοικοκυριά και μη χρηματοοικονομικές εταιρείες στα εν λόγω κράτη μέλη·
- β) εκτίμηση του αριθμού των νοικοκυριών που έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τον συνολικό αριθμό νοικοκυριών στα εν λόγω κράτη μέλη·
- γ) εκτίμηση του αριθμού των μη χρηματοοικονομικών εταιρειών που έχουν συνάψει δανειακές συμβάσεις που αναφέρονται στον δείκτη αναφοράς στα υπό εξέταση κράτη μέλη, τόσο σε απόλυτους όρους όσο και σε σχέση με τον συνολικό αριθμό μη χρηματοοικονομικών εταιρειών στα εν λόγω κράτη μέλη·
- δ) τον βαθμό δανειακής επιβάρυνσης των νοικοκυριών και των επιχειρήσεων στα υπό εξέταση κράτη μέλη·

Άρθρο 7

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 29 Σεπτεμβρίου 2017.

Για την Επιτροπή
Ο Πρόεδρος
Jean-Claude JUNCKER
