

DECLARAȚIE PUBLICĂ

Acțiuni de atenuare a impactului COVID-19 asupra piețelor financiare din UE – amânarea obligațiilor de raportare legate de tranzacțiile de finanțare a valorilor mobiliare în baza Regulamentului privind tranzacțiile de finanțare a valorilor mobiliare (SFTR) și a Regulamentului privind piețele instrumentelor financiare (MIFIR)

Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) este conștientă de presiunea asupra industriei financiare exercitată de obligația de respectare a noilor prevederi ale Regulamentului (UE) 2015/2365¹ (SFTR) într-o situație în care se confruntă deja cu provocări semnificative din cauza virusului COVID-19 și cu măsurile conexe întreprinse de diferitele State Membre pentru a preveni contagiunea acestuia.

Aceasta include măsuri legislative și constrângeri impuse de autoritățile UE și de țările terțe. În plus, firmele individuale iau măsuri pentru a răspunde pandemiei în vederea protejării afacerii și sănătății angajaților și trebuie totodată să asigure continuitatea activității de bază în condiții de piață extrem de dificile. Impactul asupra personalului, agravat de presiunile exercitate asupra firmelor de creșterea volatilității și a volumelor pieței, a compromis grav programele de implementare a SFTR.

În acest sens, și în conformitate cu articolul 31 alineatul (2) litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 1095/2010², ESMA emite această declarație publică pentru a asigura acțiunile coordonate de supraveghere necesare ca răspuns la efectele evenimentelor adverse menționate anterior asupra aplicării SFTR și, în special, cu privire la cerințele privind data de începere a raportării.

¹ Regulamentul (UE) 2015/2365 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 noiembrie 2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012

² 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 nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/77/CE a Comisiei

SFTR mandatează raportarea tuturor tranzacțiilor de finanțare a valorilor mobiliare (SFTs) către un registru central de tranzacții (TR). TR-urile colectează și mențin la nivel central evidențele SFT și joacă un rol central în îmbunătățirea transparenței piețelor SFT și în reducerea riscurilor privind stabilitatea financiară.

SFTR prevede o abordare progresivă în ceea ce privește contrapărțile care fac obiectul obligației de raportare. Obligațiile de raportare pentru instituțiile de credit, firmele de investiții și entitățile relevante din țările terțe devin aplicabile începând cu 13 aprilie 2020, după 12 luni de la data intrării în vigoare a standardelor tehnice relevante. Acestea vor fi urmate de contrapărțile centrale (CCP), depozitarii centrali de titluri de valoare (CSD) și entitățile relevante din țările terțe, cu obligația de raportare începând cu 13 iulie 2020, de societățile de asigurare, fondurile, instituțiile pentru furnizarea de pensii ocupaționale (IORP) și entitățile relevante din țările terțe începând cu 12 octombrie 2020, respectiv de contrapărțile nefinanciare începând cu 11 ianuarie 2021.

SFT și membrii ESCB sunt exceptați de la obligația de raportare în temeiul articolului 4 din SFTR, însă aceste SFT sunt raportabile de către firmele de investiții începând cu 13 aprilie 2020, în conformitate cu articolul 26 din Regulamentul 600/2014, așa cum este prevăzut la articolul 2 alineatul (5), paragraful 2 din Regulamentul Delegat (UE) 2017/590.

ESMA este conștientă de timpul limitat rămas înainte de data de începere a obligației de raportare a SFT. Activitatea care presupune implementarea, ca de obicei, a TR-urilor și a participanților pe piață este monitorizată în permanență.

În acest context, ESMA înțelege că punerea în aplicare a raportării SFT este în prezent grav afectată de pandemia COVID-19. Contrapărțile, entitățile responsabile cu raportarea, entitățile care transmit raportarea și TR-urile se confruntă cu restricții severe de resurse în implementarea, în același timp, și a planurilor de urgență pentru a asigura continuitatea operațiunilor lor și a proiectelor în curs de desfășurare, în vederea îndeplinirii noilor cerințe de reglementare.

ESMA recunoaște provocările cu care s-ar putea confrunta registrele centrale de tranzacții, contrapărțile relevante, entitățile responsabile cu raportarea sau entitățile care transmit raportările și, în măsura în care este cazul, cu care s-ar putea confrunta și firmele de investiții în finalizarea implementării cerințelor de raportare privind SFT, respectiv în finalizarea cadrului tehnic necesar, înainte de 13 aprilie 2020.

Prin urmare, ESMA se așteaptă ca autoritățile competente să nu acorde prioritate acțiunilor lor de supraveghere față de contrapărți, entitățile responsabile cu raportarea și firmele de investiții în ceea ce privește obligațiile de raportare în conformitate cu SFTR și MIFIR, în ceea ce privește SFT încheiate în perioada 13 aprilie 2020 - 13 iulie 2020; inclusiv în ceea ce

privește SFT-urile supuse raportării *backloading* în conformitate cu SFTR, și să aplice, în general, o abordare bazată pe riscuri în exercitarea competențelor de supraveghere în ceea ce privește aplicarea de zi cu zi a legislației aplicabile în acest domeniu, în mod proporțional.

În plus, ESMA nu consideră necesar să se înregistreze niciun TR înainte de 13 aprilie 2020. Acest lucru va oferi mai mult timp TR-urilor pentru a face față situației de urgență și pentru a fi pregătite să sprijine noul regim de raportare la un moment ulterior. De asemenea, ESMA nu este disponibilă să înregistreze detaliile SFT-urilor. Prin urmare, contrapărțile, entitățile responsabile cu raportarea și entitățile care transmit raportările nu vor putea să raporteze până la data de începere a raportării.

ESMA se așteaptă ca TR-urile să fie înregistrate cu suficient timp înainte de următoarea etapă a regimului de raportare, și anume 13 iulie 2020, pentru ca instituțiile de credit, firmele de investiții, CCP-urile, CSD-urile și entitățile relevante din țările terțe să înceapă să raporteze de la această dată.

ESMA continuă să monitorizeze îndeaproape evoluția implementării de către participanții la piață relevanți, precum și impactul măsurilor relevante luate în ceea ce privește COVID-19 pentru a asigura alinierea cerințelor de raportare a SFT-urilor și a practicilor de supraveghere din UE.