

REFERAT DE APROBARE

privind proiectul de Normă pentru modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr.13/2018 pentru aplicarea Ghidului ESMA privind scenariile de simulare a situațiilor de criză în temeiul art.28 din Regulamentul (U.E.) nr. 1131/2017 privind fondurile de piață monetară (Money-market funds),

În data de 29 iunie 2021, Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) a publicat pe website-ul propriu, traducerea în toate limbile oficiale ale Uniunii Europene a **Ghidului privind scenariile de simulare a situațiilor de criză în temeiul Regulamentului privind FPM.¹ - (ESMA 34-49-291 RO).**

Conform art. 28 alin. (7) din Regulamentul (U.E.) nr.1131/2017 al Parlamentului European și al Consiliului privind fondurile de piață monetară, ghidul se actualizează **cel puțin o dată pe an**, luând în considerare ultimele evoluții ale pieței.

Ca elemente definitorii ale *Ghidului privind scenariile de simulare a situațiilor de criză în temeiul Regulamentului privind FPM - (ESMA 34-49-291 RO)* reținem următoarele:

- se aplică autorităților competente, fondurilor de piață monetară și administratorilor fondurilor de piață monetară , astfel cum sunt definiți în Regulamentul (U.E.) nr.1131/2017 al Parlamentului European și al Consiliului privind fondurile de piață monetară;
- stabilește parametrii de referință comuni pentru scenariile de simulare a situațiilor de criză care trebuie incluși în simulările situațiilor de criză, luând în considerare următorii factori menționați la articolul 28 alineatul (1) din Regulamentul privind FPM:
 - a) modificări ipotetice ale nivelului de lichiditate al activelor deținute în portofoliul FPM;
 - b) modificări ipotetice ale nivelului de risc de credit al activelor deținute în portofoliul FPM, inclusiv evenimente de credit și evenimente de rating;
 - c) evoluții ipotetice ale ratelor dobânzii și ale cursului de schimb valutar;
 - d) niveluri ipotetice de răscumpărare;
 - e) extinderea sau limitarea ipotetică a marjelor între indicii de care sunt legate ratele dobânzii aferente titlurilor de valoare din portofoliu;
 - f) șocuri macrosistemice ipotetice care afectează economia în ansamblu;

¹ Regulamentul (U.E.) nr. 1131/2017 privind fondurile de piață monetară (Money-market funds)

Astfel, în considerarea celor expuse anterior, A.S.F. consideră necesară aplicarea acestui ghid prin emiterea unei norme de preluare a dispozițiilor acestuia în legislația națională aferentă pieței de capital care se va materializa prin modificarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr.13/2018 pentru aplicarea Ghidului ESMA privind scenariile de simulare a situațiilor de criză în temeiul art.28 din Regulamentul (U.E.) nr. 1131/2017 privind fondurile de piață monetară (Money-market funds)