



## Javno posvetovanje

### o osnutku uredbe in vodnika Evropske centralne banke o izvajanju opcij in diskrecijskih pravic iz prava Unije

Vprašanja in odgovori

#### 1 Kakšen je namen uredbe in vodnika? Kaj želite doseči?

Namen uredbe in vodnika je za pristojne organe opredeliti politiko izvajanja opcij in diskrecijskih pravic iz bančnega prava Evropske unije (uredbe o kapitalskih zahtevah / direktive o kapitalskih zahtevah in delegiranih aktov) v vseh državah, ki sodelujejo v enotnem mehanizmu nadzora (EMN). ECB je od novembra 2014 pristojni organ za pomembne institucije v okviru EMN, zato ima jasen mandat, da odloča o tem, ali in kako se te opcije izvajajo.

Uredba in vodnik sta bila zasnovana s splošnim ciljem poenotenja nadzornih praks in vzpostavitve enakih pogojev na območju EMN, da bi se tako ohranili finančna stabilnost in integracija bančnega sistema.

Neenotno izvajanje opcij in diskrecijskih pravic v različnih državah članicah EMN, kjer te ne bi bile upravičene z nacionalnimi posebnostmi, bi lahko povzročilo fragmentacijo bančnega sektorja in nastanek tveganj. Uredba in vodnik, ki sta predmet tokratnega posvetovanja, sta namenjena vzpostavitvi primerno poenotenega ravnanja ECB v skladu z načelom previdnosti in z okvirom prava Unije.

#### 2 Kakšen je postopek poenotenja različnih opcij in diskrecijskih pravic, ki so na voljo na nacionalni ravni?

Precejšnje število opcij in diskrecijskih pravic, ki v bonitetnih predpisih sodijo pod pristojnost »pristojnih organov«, se je na nacionalni ravni izvajalo že pred 4. novembrom 2014. V okviru tega projekta je ECB zbrala podatke o prejšnjem izvajanju opcij na nacionalni ravni, o mednarodnih dobrih praksah ter pokazateljih, ki izhajajo iz mednarodnega določanja standardov in sedanjih razprav o politikah na vseh pomembnih mednarodnih forumih. ECB je glede na to in na podlagi kvalitativnih, kvantitativnih in pravnih analiz oblikovala naravnost svoje politike ter izvedla zadevne opcije in diskrecijske pravice prek ustreznih pravnih instrumentov.

### 3 Koliko časa bo trajalo, da boste poenotili opcije in diskrecijske pravice, ki so predmet uredbe?

Predvideno je, da bodo organi odločanja ECB uredbo sprejeli nekje marca 2016, ko naj bi bila tudi objavljena v Uradnem listu Evropske unije. S trenutkom, ko uredba začne veljati, se neposredno uporablja za pomembne banke, proces poenotenja pa steče.

### 4 Zakaj dajete v posvetovanje dva dokumenta? V čem se med seboj razlikujeta?

Predmet tega posvetovanja sta dva ločena dokumenta. Prvi dokument, tj. uredba, je pravno zavezujoči instrument prava Unije, ki določa pravne obveznosti za pomembne banke v EMN v zvezi z bonitetno obravnavo določenih »splošnih« opcij in diskrecijskih pravic. Drugi dokument, tj. vodnik, je pravno nezavezujoči instrument, ki nadzorniškimi skupinam daje napotke, kako posamično ocenjevati nekatere druge opcije in diskrecijske pravice, o katerih je treba odločati od primera do primera.

### 5 Ali lahko pojasnite, kaj pomenijo »splošne« opcije in diskrecijske pravice oziroma opcije in diskrecijske pravice, ki se izvajajo »od primera do primera«?

To razlikovanje temelji na tem, kako se bo neka opcija ali diskrecijska pravica izvajala v praksi: v primeru splošnih opcij lahko ECB sprejme politiko, ki bo veljala za vse banke pod njenim nadzorom, tj. brez dodatne ocene razmer v vsaki banki posebej. Opcija o tem, ali se za dolžnika šteje, da svojih obveznosti ni izpolnil, če s plačilom zamuja 90 ali 180 dni, je na primer splošna opcija, saj se odločitev ECB med tema dvema možnostma nanaša na vse pomembne banke. Nasprotno je v primeru opcij ali diskrecijskih pravic, ki se izvajajo »od primera do primera«, potrebna ocena razmer v vsaki banki posebej, ki zaprosi za opcijo. Opustitve so značilen primer kategorije »od primera do primera«: odločitev, da se odobri opustitev izvajanja likvidnostnih zahtev, je odvisna od likvidnostne strukture in upravljanja s tveganji v vsaki posamezni banki. Potrebna je torej ocena vsakega primera posebej, pri čemer ECB preveri, ali se lahko določeni banki odobri opustitev.

**6** **Koliko opcij in diskrecijskih pravic je v uredbi o kapitalskih zahtevah / direktivi o kapitalskih zahtevah IV in v delegiranem aktu o količniku likvidnostnega kritja? Koliko jih je obravnavanih v dveh dokumentih ECB? Koliko v vsakem od teh dokumentov?**

Opcije in diskrecijske pravice v zakonodaji o bonitetnem nadzoru niso uradno definirane in našteje. ECB je v uredbi o kapitalskih zahtevah / direktivi o kapitalskih zahtevah IV ugotovila 150 opcij in diskrecijskih pravic, od katerih so nekatere za namene izvajanja nadzorniških nalog določene v delegiranem aktu o količniku likvidnostnega kritja. Od vseh razpoložljivih opcij in diskrecijskih pravic se je ECB osredotočila na analizo tistih, ki sodijo v njeno pristojnost nadzornika v okviru EMN. V dveh dokumentih, predloženih v posvetovanje, je predstavljena naravnost politike do 122 opcij in diskrecijskih pravic, od katerih se približno četrtnina obravnava v uredbi, približno tri četrtine pa v vodniku.

**7** **Ali nameravate v prihodnosti obravnavati tudi opcije in diskrecijske pravice, ki tokrat niso zajete? Koliko časa vam bo vzelo, da v celoti poenotite pravila v euroobmočju?**

Nekatere opcije in diskrecijske pravice bodo terjale dodatno delo v prihodnosti, kar pomeni, da bo za oblikovanje konkretne naravnosti politike potrebno predvsem ukrepanje s strani EBA ali Komisije. Poleg tega mora ECB pri nekaterih opcijah in diskrecijskih pravicah pridobiti izkušnje iz ocenjevanja specifičnih primerov, da bi lahko podrobneje določila politiko in kriterije, ki jih bo uporabljala. Oba primera sta omenjena v posebnem razdelku sedanjega vodnika, nadaljnje delo pa se bo predvidoma začelo z letom 2016 in kasneje, odvisno tudi od regulativnih dogajanj.

**8** **Ali ste ocenili vpliv predlaganih sprememb?**

Analiza sedanjega izvajanja in praks v posameznih državah je pokazala, da izvajanje predlaganega svežnja ne bi smelo privedi do pomembnih stroškov v zvezi z bonitetnim nadzorom in poslovanjem ter naj bi jih banke dobro obvladale. ECB je pri izbranem številu opcij in diskrecijskih pravic, kjer bi bil vpliv lahko pomemben, izvedla kvantitativno presojo vplivov ter predvidela ustrezno prehodno obdobje. Ta presoja je predstavljena tudi v pojasnjevalnem poročilu, ki spremlja ta dva dokumenta. Pričakovati je, da bo javno posvetovanje prineslo dodatne koristne informacije o vplivu tega svežnja politik na posamezne banke.