

Recomandările ABE

privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor în cadrul grupului Euribor



Recomandări privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor în cadrul grupului Euribor

Cuprins

1.	Rezumat	3
2.	Context și motivație	4
3.	Recomandările ABE privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor în cadrul grupului Euribor	6
4.	Consultare și evaluarea impactului	11
5.	Confirmarea conformității cu recomandările	12

1. Rezumat

În contextul recenteii atenții publice acordate ratelor de referință de pe piețele financiare, procedurilor de calculare a acestora și cadrului de guvernare, consiliile de supraveghere ale Autorității Bancare Europene (ABE) și Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) au convenit, în septembrie 2012, să intensifice cooperarea dintre autoritățile competente în ceea ce privește investigarea și exercitarea competențelor în legătură cu băncile participante la grupul Euribor. Acestea au convenit, de asemenea, cu privire la o evaluare comună a procesului Euribor-EBF pentru a înțelege pe deplin procesul de stabilire a ratelor Euribor și susceptibilitatea acestuia la riscul de manipulare.

În actualul context instituțional, stabilirea ratelor de referință nu este o activitate reglementată în UE, iar Euribor-EBF, în calitate de administrator al procesului de stabilire a ratelor Euribor nu intră sub incidența niciunui act legislativ specific aplicabil sectorului financiar. Având în vedere importanța sistemică a Euribor și deficiențele constatate în urma evaluării (Raportul privind administrarea și coordonarea Euribor), s-a considerat necesară recomandarea unor măsuri imediate pentru creșterea încrederii și credibilității Euribor.

Recomandările identifică practicile de supraveghere armonizate pentru supravegherea procesului de prezentare a propunerilor privind Euribor. Supravegherea armonizată a tuturor băncilor din cadrul grupului va spori încrederea în Euribor, prin stabilirea unor standarde pentru supravegherea procesului de prezentare a propunerilor. Recomandările vin în completarea *Ghidului ABE privind guvernarea internă*, publicat la data de 27 septembrie 2011, care a stabilit deja mai detaliat cerințele privind organizarea internă a instituțiilor, structura de conducere, procedurile de administrare și de control al riscurilor, inclusiv procesul de aprobare a noilor produse, sistemele IT și procesul de administrare a continuității activității și transparența. Pe lângă recomandări, ABE și ESMA furnizează un răspuns pentru Euribor-EBF pe baza constatărilor evaluării.

Recomandările se axează pe cerințe privind consolidarea cadrului de guvernare internă a băncilor din grupul Euribor, inclusiv un cod de conduită cu accent pe identificarea și gestionarea conflictelor interne, cadrul de control intern (inclusiv audituri), păstrarea evidenței și comparația cu tranzacțiile efective. Pentru a asigura reprezentativitatea grupului, autorităților competente li se recomandă să încurajeze toate băncile care sunt active pe piețele monetare în euro, să participe la grupul Euribor.

2. Context și motivație

Ratele de referință de pe piețele financiare, procedurile de calculare a acestora și cadrul de guvernare au fost supuse unei analize atente din partea publicului în ultimii ani. Necesitatea unei reforme a mecanismelor de stabilire a ratelor de referință a fost exprimată în toate comunitățile de reglementare și de supraveghere, precum și pe piețele financiare.

Autoritatea Bancară Europeană (ABE) și Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) au avut o inițiativă comună, ținând seama de (i) potențialele deficiențe grave ale modului în care se stabilesc în UE ratele dobânzilor interbancare și alte rate aferente, (ii) utilizarea răspândită a ratelor interbancare de referință și implicațiile pe care o pierdere a încrederii în aceste rate le poate avea asupra piețelor financiare, (iii) lipsa de încredere care poate fi generată de potențiala manipulare sau stabilirea inadecvată a ratelor de referință interbancare în ceea ce privește alte repere sau indici din cadrul piețelor financiare.

Consiliile de supraveghere ale ABE și ESMA au convenit în septembrie 2012 să abordeze aspectele în legătură cu ratele de referință astfel:

- să intensifice cooperarea între autoritățile competente în cadrul activităților acestora de investigare și de exercitare a competențelor. În acest scop, a fost instituită în octombrie 2012 o rețea de experți pentru schimbul de informații referitoare la investigațiile desfășurate de autoritățile competente și pentru cooperarea cu privire la anumite cazuri specifice, în special cele în legătură cu Euribor;
- să evalueze procesul Euribor-EBF pentru a înțelege pe deplin procesul de stabilire a ratelor Euribor și susceptibilitatea acestuia la riscul de manipulare; și
- să elaboreze principii vizând în special procesele de stabilire a ratelor de referință în Europa (incluzând, fără a se limita la Euribor și alte rate comparabile ale dobânzilor) pentru a dispune de un cadru solid pe termen scurt.

În actualul context instituțional, stabilirea ratelor de referință nu este o activitate reglementată în UE, iar Euribor-EBF, în calitate de administrator al procesului de stabilire a ratelor de referință Euribor nu intră sub incidența niciunui act legislativ specific legat de sectorul financiar. Având în vedere importanța sistemică a Euribor și deficiențele constatate în urma evaluării, s-a considerat necesară recomandarea unor măsuri imediate pentru creșterea încrederii și credibilității Euribor.

Cadrul de reglementare conține deja cerințe adresate instituțiilor referitoare la cadrul lor de guvernare internă, care sunt relevante și pentru procesul de stabilire a ratelor și utilizarea ratelor de referință. Articolul 22 din Directiva 2006/48/CE prevede ca autoritățile competente să solicite fiecărei instituții de credit să dispună de un cadru solid de guvernare internă. În conformitate cu articolul 16 din regulamentul său de instituire, ABE va publica ghiduri adresate autorităților competente și instituțiilor financiare în scopul stabilirii de practici consecvente, eficiente și eficace în materie de supraveghere și pentru a asigura aplicarea comună, uniformă și coerentă a dreptului Uniunii, inclusiv a Directivei 2006/48/CE. Prezentele recomandări au ca scop stabilirea unor cerințe armonizate pentru cadrul de guvernare internă al băncilor participante la procesul de stabilire a

ratelor Euribor, în plus față de Ghidul ABE privind guvernanța internă, publicat la data de 27 septembrie 2011, care a stabilit deja mai detaliat cerințele privind organizarea internă a instituțiilor, structura de conducere, procedurile de administrare și de control al riscurilor, inclusiv procesul de aprobare a produselor noi, sistemele IT și procesul de administrare a continuității activității și transparența.

ABE și ESMA au conlucrat și cu privire la elaborarea principiilor proceselor de stabilire a ratelor de referință în Europa, care vizează toate tipurile de rate de referință, precum și administratorii proceselor de stabilire a ratelor referință.

3. Recomandările ABE privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor în cadrul grupului Euribor

Statutul prezentelor recomandări

1. Prezentul document conține recomandări publicate în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei („Regulamentul ABE”). În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ABE, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile pentru a se conforma recomandărilor.
2. Recomandările prezintă punctul de vedere al ABE cu privire la practicile adecvate de supraveghere din cadrul Sistemului european de supraveghere financiară sau cu privire la modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii într-un anumit domeniu. Prin urmare, ABE se așteaptă ca toate autoritățile competente cărora le sunt adresate prezentele recomandări să se conformeze acestora. Autoritățile competente cărora li se aplică recomandările trebuie să se conformeze prin încorporarea acestora în practicile lor de supraveghere, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului lor legislativ sau a proceselor lor de supraveghere), inclusiv atunci când recomandările vizează în primul rând instituțiile.

Cerințe de raportare

3. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul ABE, autoritățile competente trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentelor recomandări sau, în caz contrar, motivele neconformării, până la 11 martie 2013. În absența oricărei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente nu s-au conformat recomandărilor. Notificările trebuie transmise prin formularul prevăzut în secțiunea 5 la compliance@eba.europa.eu cu referința „EBA/REC/2013/01”. Notificările trebuie să fie trimise de persoane care au autoritatea necesară pentru a raporta conformitatea în numele autorităților competente din care fac parte.
4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3).

Cuprins

Titlul I – Obiect, sferă de aplicare și definiții	8
Titlul II - Cerințe privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor la grupul Euribor	8
Titlul III - Dispoziții finale și implementare	10

Recomandările ABE privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor la grupul Euribor

Titlul I – Obiect, sferă de aplicare și definiții

Obiect

1. Prezentele recomandări vin în completarea Ghidului ABE privind governanța internă (GL 44 din 27 septembrie 2011) prin stabilirea așteptărilor privind supravegherea cadrului de governanță internă ale instituțiilor de credit în legătură cu participarea acestora la grupul care stabilește ratele Euribor.

Definiții

2. În scopul prezentelor recomandări, se aplică următoarele definiții:
 - (a) „Euribor” înseamnă ratele Euribor pentru toate perioadele de valabilitate disponibile, astfel cum sunt definite de Euribor-EBF;
 - (b) „bancă participantă la grupul Euribor” înseamnă instituțiile de credit, astfel cum sunt definite la articolul 4 alineatul (1) din Directiva 2006/48/CE, care participă în cadrul grupului care stabilește ratele Euribor, astfel cum sunt definite de Euribor-EBF;
 - (c) „persoană care înaintează o propunere” înseamnă o persoană din cadrul unei bănci din grupul Euribor care participă la procesul de prezentare a propunerilor privind rata Euribor;
 - (d) „cod de conduită” înseamnă documentația internă care descrie procesul de prezentare a propunerilor privind ratele și rolurile și responsabilitățile diferiților participanți;
 - (e) „structură de conducere” înseamnă organul (sau organele) de administrare și de conducere al(e) unei instituții de credit, care cuprinde funcția de supraveghere și de conducere, care are competența finală în luarea deciziilor și este abilitat să stabilească strategia, obiectivele și orientarea generală a instituției de credit.

Sfera și nivelul de aplicare

3. Prezentele recomandări se aplică tuturor autorităților competente care supraveghează băncile participante în cadrul grupului Euribor.

Titlul II - Cerințe privind supravegherea activităților în legătură cu participarea băncilor la grupul Euribor

4. Autorităților competente li se recomandă să includă propunerile privind rata Euribor în cadrul proceselor instituțiilor de credit care fac obiectul supravegherii acestora.

-
5. Autorităților competente li se recomandă să se asigure că procesul de prezentare a propunerilor privind rata este inclus în politicile băncilor din grup de administrare și de control al riscurilor. Mai precis, băncile din grup trebuie să aplice principiul dublei verificări în ceea ce privește propunerile privind rata Euribor în orice moment. În cadrul băncilor din grup trebuie să se asigure cursuri de formare profesională atât pentru persoanele care înaintează propunerile, cât și pentru utilizatorii ratei Euribor.
 6. Autorităților competente li se recomandă să solicite băncilor din grupul Euribor să elaboreze, dacă nu sunt disponibile, sau să revizuiască, atunci când există deja, codurile interne de conduită pentru propunerile privind rata Euribor. În cadrul fiecărei bănci din grupul Euribor, se așteaptă ca persoanele care înaintează propunerile și superiorii acestora direcți, să confirme în scris că au citit codul de conduită și că îl respectă.
 7. Codul de conduită trebuie să includă o politică privind conflictele de interes care cuprinde:
 - (a) proceduri eficiente pentru prevenirea sau controlul schimbului de informații între personalul implicat în activitățile care presupun un risc de conflict de interese, atunci când schimbul informațiilor respective ar putea afecta datele privind ratele de referință prezentate;
 - (b) norme pentru evitarea înțelegerilor secrete între societățile contribuatoare și între societățile contribuatoare și administratorii procesului de stabilire a ratelor de referință;
 - (c) măsuri pentru prevenirea sau limitarea exercitării de către orice persoană a unei influențe neadecvate asupra modului în care își desfășoară activitatea personalul implicat în prezentarea datelor pentru procesul de stabilire a ratelor de referință;
 - (d) eliminarea oricărei legături directe între remunerarea personalului implicat în prezentarea datelor pentru procesul de stabilire a ratelor de referință și remunerarea sau veniturile generate de alți membri ai personalului implicați în principal în alte activități, atunci când ar putea apărea un conflict de interese în legătură cu aceste activități.
 8. Autorităților competente li se recomandă să solicite băncilor din grup să stabilească, să implementeze și să mențină mecanisme adecvate de control intern concepute pentru a asigura conformitatea cu codul de conduită. Controalele efectuate în privința datelor prezentate trebuie să includă comparații cu date reale verificabile, bazate pe tranzacții. Controalele trebuie, de asemenea, să aibă ca scop identificarea oricărei tranzacții reversibile ulterioare unei prezentări de date pentru rata de referință. Funcția de conformitate trebuie să raporteze periodic constatările, inclusiv tranzacțiile reversibile, organelor cu funcție de conducere. Procedurile de prezentare a propunerilor și de stabilire a ratei de referință, trebuie să facă periodic obiectul unor revizui independente interne și externe.
 9. Autorităților competente li se recomandă să solicite băncilor din grup să păstreze evidențe adecvate cu privire la toate aspectele relevante ale propunerilor privind ratele de referință, inclusiv membrii personalului implicați în propuneri individuale. Evidențele trebuie păstrate pe un suport care permite stocarea informațiilor în așa fel încât acestea să fie accesibile pentru consultarea ulterioară, cu o pistă de audit documentată.

-
10. Autorităților competente li se recomandă să încurajeze băncile să facă parte din grupul Euribor, având în vedere importanța acestei rate de referință pe piețele proprii.

Titlul III - Dispoziții finale și implementare

11. Autoritățile competente trebuie să implementeze prezentele recomandări în practicile lor de supraveghere, după caz, până la 11 martie 2013.

4. Consultare și evaluarea impactului

Având în vedere importanța sistemică a Euribor și deficiențele constatate în cursul activității de evaluare, s-a considerat necesară recomandarea unor măsuri imediate pentru creșterea fiabilității și credibilității Euribor. ABE nu lansează o consultare publică din cauza caracterului urgent al acestei probleme și din cauza naturii acestor măsuri de supraveghere care furnizează specificații în legătură cu aplicarea Ghidului ABE privind guvernarea internă. ABE a decis să desfășoare o consultare cu privire la prezentele recomandări prin intermediul Grupului părților interesate din domeniul bancar.

Având în vedere caracterul urgent al acestui aspect, ABE a realizat doar o evaluare a impactului la nivel înalt. Recomandările propuse în prezentul document vor genera costuri suplimentare minime de conformitate pentru instituțiile de credit care vor fi incluse în grupul Euribor și pentru autoritățile naționale de supraveghere ale acestora, deoarece reprezintă o detaliere a Ghidului ABE privind guvernarea internă.

ABE consideră că această sarcină cântărește mai mult prin beneficiul adus instituțiilor de credit, consumatorilor, investitorilor și piețelor financiare de a dispune de o rată de referință Euribor fiabilă. ESMA, autoritate împreună cu care ABE a desfășurat activitățile de documentare în legătură cu prezentele recomandări, a furnizat un răspuns similar.

5. Confirmarea conformității cu recomandările

Data:

Stat membru/Stat SEE:

Autoritatea competentă:

Recomandări: privind supravegherea băncilor din grupul Euribor

Numele:

Funcția:

Numărul de telefon:

Adresa de e-mail:

Sunt autorizat să confirm conformitatea cu recomandările în numele autorității competente din care fac parte: **Da**

Autoritatea competentă se conformează sau intenționează să se conformeze recomandărilor:

Da **Nu** **Conformitate parțială**

Autoritatea competentă din care fac parte nu se conformează și nu intenționează să se conformeze recomandărilor din următoarele **motive**¹:

Detalii privind conformitatea parțială și motivația:

Vă rugăm să trimiteți această notificare la compliance@eba.europa.eu².

1 În cazul conformității parțiale, vă rugăm să includeți nivelul conformității și al neconformității și să prezentați motivele neconformității pentru domeniile în cauză.

2 Vă rugăm să rețineți că alte metode de comunicare a acestei confirmări a conformității, precum comunicarea la o altă adresă de e-mail față de cea de mai sus sau prin intermediul unui e-mail care nu conține formularul impus, nu vor fi acceptate ca fiind valabile.