

Odporúčania Európskeho orgánu pre bankovníctvo

k dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor



Odporúčania k dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor

Obsah

1.	Zhrnutie	3
2.	Súvislosti a dôvody	4
3.	Odporúčania orgánu EBA k dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor	6
4.	Konzultácie a posúdenie vplyvu	11
5.	Potvrdenie dodržiavania odporúčaní	12

1. Zhrnutie

Rady orgánov dohľadu Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) a Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA) sa v súvislosti s nedávnou pozornosťou, ktorú verejnosť venovala referenčným sadzbám finančného trhu, spôsobom ich výpočtu a opatreniam v oblasti riadenia, v septembri roku 2012 dohodli na zlepšení spolupráce medzi príslušnými orgánmi pri vyšetrowaní a presadzovaní týkajúcich sa bánk panelu Euribor. Dohodli sa aj na spoločnom preskúmaní postupu Euribor-EBF s cieľom plne pochopiť proces stanovenia sadzby Euribor a jeho tendenciu podliehať riziku manipulácie.

Stanovenie referenčnej sadzby nie je v súčasnom inštitucionálnom prostredí v EÚ regulovaná činnosť a na Euribor-EBF ako správcu referenčnej sadzby Euribor sa nevzťahujú žiadne osobitné právne predpisy týkajúce sa finančného sektora. Vzhľadom na systémový význam sadzby Euribor a nedostatky odhalené v preskúmaní (Správa o spravovaní a riadení sadzby Euribor) sa považuje za potrebné odporučiť okamžité opatrenia na zvýšenie spoľahlivosti a dôveryhodnosti sadzby Euribor.

V odporúčaníach sú identifikované harmonizované postupy vykonávania dohľadu pre dohľad nad procesom predkladania sadzby Euribor. Harmonizovaným dohľadom nad všetkými bankami panelu prostredníctvom stanovenia noriem pre dohľad nad procesmi predkladania sa zvýši spoľahlivosť sadzby Euribor. Odporúčaniami sa dopĺňajú Usmernenia EBA o vnútornom riadení uverejnené 27. Septembra 2011, v ktorých sa už podrobnejšie stanovili požiadavky na vnútornú organizáciu inštitúcií, riadiaci orgán, riadenie rizík a postupy kontroly vrátane procesu schvaľovania nových produktov, informačné systémy, riadenie kontinuity činnosti a transparentnosť. Orgány EBA a ESMA okrem odporúčaní poskytujú spätnú väzbu federácii Euribor-EBF, ktorá vychádza z výsledkov preskúmania.

Odporúčania sa zameriavajú na požiadavky na posilnenie úpravy vnútorného riadenia bánk panelu Euribor vrátane kódexu správania s dôrazom na identifikáciu a riadenie vnútorných konfliktov, opatrenia vnútornej kontroly (vrátane auditov), vedenie záznamov a porovnanie so skutočnými transakciami. Príslušným orgánom sa na zaistenie reprezentatívneho panelu odporúča podporiť všetky banky aktívne na eurových peňažných trhoch, aby sa angažovali v paneli Euribor.

2. Súvislosti a dôvody

Referenčné sadzby finančného trhu, ich spôsoby výpočtu a opatrenia v oblasti riadenia sú v posledných rokoch prísne sledované verejnosťou. Skupiny regulačných orgánov, skupiny orgánov dohľadu ako aj finančné trhy vyjadrili potrebu reformy mechanizmov stanovenia referenčných sadzieb.

Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a Európsky orgán pre cenné papiere a trhy (ESMA) podnikli spoločnú iniciatívu vzhľadom na i) možné vážne nedostatky spôsobu, akým sa v EÚ stanovujú medzibankové a súvisiace referenčné úrokové sadzby; ii) rozšírené využívanie medzibankových referenčných sadzieb a dôsledky, ktoré môže mať strata dôvery v tieto sadzby pre finančné trhy; iii) nedôveru, ktorú môže potenciálna manipulácia alebo neprimerané stanovenie medzibankových referenčných sadzieb spôsobiť v súvislosti s ostatnými referenčnými sadzbami alebo ukazovateľmi na finančných trhoch.

Rady orgánov dohľadu EBA a ESMA sa v septembri roku 2012 dohodli, že budú pracovať na otázkach súvisiacich s referenčnou sadzbou, konkrétne:

- na zlepšení spolupráce medzi príslušnými orgánmi pri činnostiach vyšetrovania a presadzovania; na tento účel bola v októbri roku 2012 zriadená sieť odborníkov na výmenu informácií o vyšetrovaniach vykonávaných príslušnými orgánmi a na spoluprácu v osobitných prípadoch, konkrétne v prípadoch týkajúcich sa sadzby Euribor;
- na preskúmaní procesu federácie Euribor-EBF s cieľom úplne pochopiť proces stanovenia sadzby Euribor a jeho sklon podliehať riziku manipulácie; a
- na vypracovaní zásad zameraných na procesy stanovenia referenčných sadzieb v Európe (aj sadzby Euribor a ostatné porovnateľné procesy stanovenia úrokových sadzieb) s cieľom v krátkom čase vytvoriť spoľahlivý rámec.

Stanovenie referenčnej sadzby nie je v súčasnom inštitucionálnom prostredí v EÚ regulovaná činnosť a na Euribor-EBF ako správcu referenčnej sadzby Euribor sa nevzťahujú žiadne osobitné právne predpisy týkajúce sa finančného sektora. Vzhľadom na systémový význam sadzby Euribor a nedostatky odhalené v preskúmaní sa považuje za potrebné odporučiť okamžité opatrenia na zvýšenie spoľahlivosti a dôveryhodnosti Euribor.

Regulačný rámec už obsahuje požiadavky na inštitúcie týkajúce sa ich vnútorného riadenia, ktoré sa náležite vzťahujú aj na proces stanovenia sadzieb a používanie referenčných sadzieb. V článku 22 smernice 2006/48/ES je stanovené, že príslušné orgány požadujú, aby každá úverová inštitúcia mala zavedené dôkladné opatrenia v oblasti riadenia. Orgán EBA podľa článku 16 nariadenia, ktorým sa zriaďuje, vydáva usmernenia určené príslušným orgánom a finančným inštitúciám s cieľom vytvoriť konzistentné, účinné a efektívne postupy vykonávania dohľadu a zaisťiť spoločné, jednotné a konzistentné uplatňovanie práva Únie vrátane smernice 2006/48/ES. Cieľom predmetných odporúčaní je vytvoriť harmonizované požiadavky na opatrenia v oblasti vnútorného riadenia bánk, ktoré sa zúčastňujú na procese stanovenia cien Euribor, ako doplnenie Usmernení EBA o vnútornom riadení, ktoré boli zverejnené 27. septembra 2011 a v ktorých sú už

podrobnejšie stanovené požiadavky na vnútornú organizáciu inštitúcií, riadiaci orgán, riadenie rizík a postupy kontroly vrátane procesu schvaľovania nových produktov, informačné systémy, riadenie kontinuity činnosti a transparentnosť.

Orgány EBA a ESMA pracovali aj na zásadách pre procesy stanovenia referenčných sadzieb v Európe, ktoré pokrývajú všetky typy referenčných sadzieb a aj správcov referenčných sadzieb.

3. Odporúčania orgánu EBA k dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor

Status týchto odporúčaní

1. Tento dokument obsahuje odporúčania vydané podľa článku 16 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (ďalej len „nariadenie o EBA“). V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia o EBA musia príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložiť všetko úsilie na dodržanie týchto odporúčaní.
2. V odporúčaní sa uvádza názor orgánu EBA na príslušné postupy vykonávania dohľadu v rámci európskeho systému orgánov pre finančný dohľad alebo na požadovaný spôsob uplatňovania právnych predpisov Európskej únie v konkrétnej oblasti. Orgán EBA preto očakáva, že všetky príslušné orgány, ktorým sú tieto odporúčania určené, budú tieto odporúčania dodržiavať. Príslušné orgány, ktorých sa odporúčania týkajú, ich majú náležite začleniť do svojich postupov vykonávania dohľadu (napr. zmenou a doplnením právneho rámca alebo postupov vykonávania dohľadu) vrátane prípadov, keď sú odporúčania zamerané predovšetkým na inštitúcie.

Požiadavky na oznamovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia o EBA príslušné orgány do 11. marca 2013 oznámia orgánu EBA, či tieto odporúčania dodržiavajú alebo ich majú v úmysle dodržať, alebo v opačnom prípade uviesť dôvody, prečo tak nerobia. V prípade, že príslušné orgány do tohto termínu nespĺnia požiadavku na oznamovanie, orgán EBA ich bude považovať za orgány, ktoré tieto odporúčania nedodržiavajú. Oznámenia sa majú predkladať prostredníctvom formulára, ktorý je uvedený v oddiele 5, a zaslať na adresu compliance@eba.europa.eu s odkazom EBA/Rec/2013/01. Oznámenia majú podávať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržiavaní v mene svojich príslušných orgánov.
4. Orgán EBA v súlade s článkom 16 ods. 3 uverejní oznámenia na webovej lokalite.

Obsah

Hlava I – Predmet, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov	8
Hlava II – Požiadavky týkajúce sa dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor	8
Hlava III – Záverečné ustanovenia a vykonávanie	10

Odporúčania orgánu EBA k dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor

Hlava I – Predmet, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Predmet

1. Týmito odporúčaniami sa dopĺňajú usmernenia EBA o vnútornom riadení (GL 44 z 27. septembra 2011), keďže sa v nich opisujú očakávania týkajúce sa dohľadu nad opatreniami úverových inštitúcií v oblasti vnútorného riadenia v súvislosti s ich účasťou v paneli, ktorý zabezpečuje sadzby Euribor.

Vymedzenie pojmov

2. Na účely týchto odporúčaní sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:
 - (a) „Euribor“ znamená sadzby Euribor vo všetkých dostupných významoch podľa definície federácie Euribor-EBF;
 - (b) „banka panelu Euribor“ je úverová inštitúcia podľa vymedzenia v článku 4 ods. 1 smernice 2006/48/ES angažujúca sa v paneli, ktorý zabezpečuje sadzby Euribor podľa definície Euribor-EBF;
 - (c) „predkladateľ“ je osoba v banke panelu Euribor, ktorá sa zúčastňuje na procese predkladania sadzby Euribor;
 - (d) „kódex správania“ je vnútorná dokumentácia, v ktorej sa popisuje proces predkladania sadzby a úlohy a zodpovednosti jednotlivých strán;
 - (e) „riadiaci orgán“ je riadiaci orgán (orgány) úverovej inštitúcie, ktorý zahŕňa funkciu dohľadu a riadiacu funkciu, má najvyššiu rozhodovaciu právomoc a je oprávnený stanovovať stratégiu, ciele a celkové smerovanie úverovej inštitúcie.

Rozsah pôsobnosti a úroveň uplatňovania

3. Tieto odporúčania sa vzťahujú na všetky príslušné orgány, ktoré vykonávajú dohľad nad bankami panelu Euribor.

Hlava II – Požiadavky týkajúce sa dohľadu nad činnosťami súvisiacimi s účasťou bánk v paneli Euribor

4. Príslušným orgánom sa odporúča zahrnúť predkladanie sadzieb Euribor do procesov úverových inštitúcií, ktoré podliehajú ich preskúmaniu.
5. Príslušným orgánom sa odporúča zabezpečiť, aby sa na proces predkladania sadzby vzťahovala politika bánk panelu v oblasti riadenia rizík a politika kontroly rizika. Banky panelu

by mali konkrétne na predkladanie sadzby Euribor vždy uplatňovať zásadu štyroch očí. Je potrebné zorganizovať odbornú prípravu v bankách panelu pre predkladateľov, ako aj pre používateľov sadzby Euribor.

6. Príslušným orgánom sa odporúča požiadať banky panelu Euribor, aby vypracovali, ak nemajú, alebo preskúmali, ak už existujú, vnútorné kódexy správania pre predkladanie sadzby Euribor. Príslušní predkladatelia a ich priami nadriadení v jednotlivých bankách panelu Euribor by mali písomne potvrdiť, že kódex správania si prečítali a že sa zaväzujú ho dodržiavať.
7. Kódex správania by mal obsahovať politiku týkajúcu sa konfliktov záujmov, ktorá zahŕňa:
 - (a) účinné postupy na zamedzenie alebo kontrolu výmeny informácií medzi zamestnancami, ktorí sa zúčastňujú na činnostiach spojených s rizikom konfliktu záujmov, keď výmena týchto informácií môže ovplyvniť predložené referenčné údaje;
 - (b) pravidlá na zabránenie tajnej dohode medzi prispievajúcimi spoločnosťami a medzi prispievajúcimi spoločnosťami a správcami referenčných sadzieb;
 - (c) opatrenia na zabránenie tomu, aby akákoľvek osoba mohla neprimerane ovplyvniť spôsob, akým personál zúčastňujúci sa na predkladaní referenčných údajov vykonáva činnosť, a opatrenia na obmedzenie takýchto situácií;
 - (d) odstránenie akéhokoľvek priameho prepojenia medzi odmeňovaním personálu zúčastňujúceho sa na predkladaní referenčných údajov a odmeňovaním iného personálu, alebo príjmami, ktorý vytvoril tento iný personál, ktorý sa zaoberá najmä inou činnosťou, keď môže v súvislosti s týmito činnosťami vzniknúť konflikt záujmov.
8. Príslušným orgánom sa odporúča, aby od bánk panelu požadovali vytvorenie, zavedenie a zachovanie primeraných mechanizmov vnútornej kontroly, ktorými sa má zabezpečiť dodržiavanie kódexu správania. Kontroly predložených údajov by mali zahŕňať porovnanie so skutočnými, overiteľnými údajmi založenými na transakciách. Kontroly by sa mali zameriavať aj na identifikáciu akejkoľvek spätnej transakcie vykonanej po predložení. Funkcia dodržiavania súladu by mala vrcholovému manažmentu pravidelne podávať správy o svojich zisteniach vrátane spätných transakcií. Predkladania a postupy by mali podliehať pravidelnému nezávislému vnútornému a vonkajšiemu preskúmaniu.
9. Príslušným orgánom sa odporúča, aby od bánk panelu požadovali vedenie primeraných záznamov o všetkých relevantných aspektoch predkladania vrátane členov personálu, ktorí sa zúčastňujú na jednotlivých predkladaní. Záznamy by sa mali uchovávať na médiu, ktoré umožní, že uchovávané informácie budú dostupné pre budúcu referenciu so zdokumentovaným kontrolným záznamom.
10. Príslušným orgánom sa odporúča povzbudiť banky, aby sa stali súčasťou panelu Euribor z dôvodu významu tejto referenčnej sadzby na ich vlastných trhoch.

Hlava III – Závěrečné ustanovenia a vykonávanie

11. Príslušné orgány by tieto odporúčania mali primerane začleniť do svojich postupov vykonávania dohľadu do 11. marca 2013.

4. Konzultácie a posúdenie vplyvu

Vzhľadom na systémový význam sadzby Euribor a nedostatky odhalené v preskúmaní sa považuje za potrebné odporučiť, aby sa prijali okamžité opatrenia na zvýšenie spoľahlivosti a dôveryhodnosti sadzby Euribor. Orgán EBA nevykoná verejné konzultácie z dôvodu naliehavosti tejto záležitosti a tiež pre povahu týchto opatrení dohľadu, ktoré poskytujú špecifikácie v uplatňovaní existujúcich Usmernení EBA o vnútornom riadení. Orgán EBA sa rozhodol uskutočniť konzultácie o týchto odporúčaníach prostredníctvom Skupiny zainteresovaných strán v bankovníctve.

Orgán EBA pre naliehavosť tejto záležitosti vykonal len posúdenie vplyvov na vysokej úrovni. Odporúčaniami navrhnutými v tomto dokumente sa spôsobia minimálne dodatočné náklady na dodržiavanie úverovým inštitúciám, ktoré sa začlenia do panelu Euribor, a ich vnútroštátnym orgánom dohľadu, keďže bližšie spresňujú Usmernenia EBA o vnútornom riadení.

Orgán EBA sa domnieva, že túto záťaž vyváži prínos pre úverové inštitúcie, spotrebiteľov, investorov a finančné trhy vyplývajúci z existencie spoľahlivej referenčnej sadzby Euribor. ESMA, ktorý s orgánom EBA vykonal príslušnú prácu týkajúcu sa týchto odporúčaní, poskytol rovnakú spätnú väzbu.

5. Potvrdenie dodržiavania odporúčaní

Dátum:

Členský štát/štát EHP:

Príslušný orgán:

Odporúčania: k dohľadu nad bankami panelu Euribor

Meno:

Pozícia:

Telefónne číslo:

E-mailová adresa:

Som oprávnená/ý potvrdiť dodržiavanie odporúčaní v mene svojho príslušného orgánu:
áno

Príslušný orgán dodržiava alebo má v úmysle dodržiavať odporúčania:

áno **nie** **čiastočné dodržiavanie**

Môj príslušný orgán nedodržiava a nemá v úmysle dodržiavať odporúčania z týchto **dôvodov**¹:

Podrobné informácie o čiastočnom dodržiavaní a odôvodnenie:

Toto oznámenie pošlite na adresu compliance@eba.europa.eu².

¹ V prípade čiastočného dodržiavania uveďte rozsah dodržiavania a nedodržiavania a uveďte dôvody nedodržiavania pre príslušné oblasti.

² Upozorňujeme, že iné spôsoby komunikácie súvisiacej s potvrdením dodržiavania odporúčaní, ako napr. správa odoslaná na inú adresu než je uvedená v tomto dokumente alebo v prípade, že správa nebude mať požadovanú formu, nebudú uznané ako platné.