

EUROOPA VÄÄRTPABERITURUJÄRELEVALVE VASTUS

ESMA tunneb heameelt kontrollikoja aruande üle investeerimisfondide ühtse turu tulemusauditi kohta, mis on ESMA tegevuses väga oluline valdkond.

ESMA soovib teha järgmised märkused.

Punkt 56

Asjaolu, et teatud vahendid võisid teatud juhtudel kaasa tuua piiratud muudatusi liikmesriikide pädevate asutuste tavades, ei tähenda ESMA arvates, et need vahendid ei oleks üldiselt kuigi tõhusad. Nagu tunnistatakse ka siin aruandes, on näiteid, kus lähenemisvahendite kaudu (nt suunised, arvamused, küsimused ja vastused, võrgustikud, kahepoolsed teabevahetused riikide pädevate asutustega) tehtud järelevalvelise lähenemise algatused on olnud tõhusamad suurema ühtlustamise tagamisel.

Punkt 66

ESMA üritab jõustamise probleemi lahendada oma volituste ja vahendite abil. Näiteks tegutseb ESMA jõustamisvõrgustikus selle nimel, et leida, kas liikmesriikide pädevates asutustes saab välja töötada ühised jõustamisjuhtumite kriteeriumid. Lisaks, kui ESMA saab finantsturu osalistelt kaebusi ELi õiguse rikkumiste kohta, mis viitab asjaomase riigi pädeva asutuse väidetavale tegevusetusele, korraldab ta liidu õiguse rikkumise eeluurimise ja vajaduse korral jälgib asja hoolikalt, kuni liikmesriigi pädev asutus võtab kuni järelevalve- ja/või jõustamise meetme. Seda lähenemisviisi ilmestavad hiljutised edukad näited, kus ESMA jälgis tähelepanelikult liikmesriigi pädeva asutuse tegevust, et olla veendunud liikmesriikide tasandil võetud järelevalve- ja jõustamise meetmete tõhususes.

Punkt 111

ESMA-l ei ole juurdepääsu eurofondide andmetele, sest puudub eurofondide andmete ESMA-le regulatiivse teatamise raamistik. Seega ei saa ESMA kasutada eurofondide üksikasjalikke regulatiivseid andmeid, sealhulgas fondide sisemiste stressitestide tulemusi, et töötada välja järelevalvelisi stressiteste või järel-stressiteste.

Viivitust rahaturufondide andmete esitamisest analüüsini tuleb arvestada aruandluse rakendamise kontekstis (lisaks stressitesti tulemustele). ESMA loodab, et olukord tulevikus paraneb.

2. soovitus

b)

ESMA nõustub soovitusega.

ESMA kavatseb võtta kasutusele liigendatuma lähenemisviisi, et leida tuvastatud riskide põhjal asjakohased lähenemisvahendid. ESMA püüab teha ka asjakohaste lähenemisalgatuste liigendatumat järelevalvet, rakendades selleks riskipõhist lähenemisviisi ning arvestades ESMA ja liikmesriikide pädevate asutuste ressursse, mida on vaja sisukaks järeltegevuseks.

c)

ESMA nõustub soovitusega.

ESMA uurib võimalusi koguda ja jälgida olemasolevat teavet järelevalvetavade kohta, kasutades riskipõhist lähenemisviisi. Sellega seoses püüab ESMA hinnata ka vahendite ning järjepideva ja tõhusa järelevalve edendamisel saavutatud asjakohaste tulemuste tõhusust, märkides, et mõju ja tõhususe mõõtmine on iga järelevalveasutuse jaoks endiselt keerukas.

3. soovitus

b)

ESMA nõustub soovitusega.

c)

ESMA nõustub soovitusega osaliselt.

ESMA toetab kindlalt sellise vahendi väljatöötamist, mis oleks kasulik ELi investoritele. Selle kasutuselevõtt eeldab siiski selgeid juriidilisi volitusi ja piisavat rakendamise ajakava.