

AZ EURÓPAI ÉRTÉKPAPÍRPIACI HATÓSÁG VÁLASZA

Az ESMA üdvözi a befektetési alapok egységes piacára – egy, az ESMA munkája szempontjából rendkívül fontos területre – vonatkozó teljesítmény-ellenőrzéséről szóló számvevőszéki jelentést.

Az ESMA a következő észrevételeket kívánja tenni:

56. bekezdés

Az a tény, hogy egyes eszközök bizonyos esetekben az illetékes nemzeti hatóságok gyakorlatainak korlátozottabb megváltozásához vezethettek, az ESMA véleménye szerint nem jelenti azt, hogy ezek az eszközök általában véve nem túl hatékonyak. Amint azt e jelentés is elismeri, vannak példák arra, hogy konvergenciaeszközök (pl. iránymutatások, vélemények, kérdések és válaszok, hálózatok, az illetékes nemzeti hatóságokkal folytatott kétoldalú eszmecsere) révén megvalósított felügyeleti konvergenciakezdeményezések hatékonyak voltak a nagyobb fokú konvergencia megteremtésében.

66. bekezdés

Az ESMA él hatásköreivel és eszközeivel a végrehajtás problémájának kezelése érdekében. Például a végrehajtási hálózaton belül az ESMA annak meghatározásán dolgozik, hogy meghatározhatók-e a végrehajtási ügyekre vonatkozó közös kritériumok az illetékes nemzeti hatóságok között. Ezen túlmenően, amikor az ESMA-hoz olyan panaszok érkeznek az uniós jog pénzügyi piaci szereplők általi megsértésével kapcsolatban, amelyek az érintett illetékes nemzeti hatóság állítólagos mulasztására utalnak, az uniós jog megsértésével kapcsolatban előzetes vizsgálatokat végez, és adott esetben szorosan nyomon követi az ügyet mindaddig, amíg az illetékes nemzeti hatóság felügyeleti és/vagy végrehajtási intézkedést nem hoz. Léteznek közelmúltbeli sikeres példák erre a megközelítésre, amikor az ESMA szorosan nyomon követte az illetékes nemzeti hatóságok intézkedéseit, hogy meggyőződjön a nemzeti szinten hozott felügyeleti és végrehajtási intézkedésekről.

111. bekezdés

Az ESMA nem fér hozzá az ÁÉKBV szabályozási adataihoz, mivel nem létezik keret az ÁÉKBV-adatok ESMA-nak történő szabályozói jelentéséről. Ezért az ESMA nem használhatja fel az ÁÉKBV részletes szabályozási adatait, köztük az alapok által végzett belső stresszteszt eredményeit a felügyeleti stresszteszt vagy a stresszszimulációk utótesztelésének kidolgozásához.

Ami a PPA-k bejelentett adatai és az elemzés közötti késedelmet illeti, ezt magának a jelentéstételnek a végrehajtásával összefüggésben (a stresszteszt eredményein túl) kell szemlélni. Az ESMA várakozásai szerint ez a helyzet a jövőben javulni fog.

2. sz. ajánlás

b)

Az ESMA elfogadja az ajánlást.

Az ESMA strukturáltabb megközelítést kíván bevezetni az releváns konvergenciaeszközök azonosított kockázatokon alapuló azonosítására. Az ESMA törekedni fog arra is, hogy e célból kockázatalapú megközelítést alkalmazva strukturáltabb nyomon követést végezzen a konvergenciára irányuló releváns kezdeményezések tekintetében, tekintettel az ESMA és az illetékes nemzeti hatóságok részéről az érdemi nyomon követéshez szükséges erőforrásokra.

c)

Az ESMA elfogadja az ajánlást.

Az ESMA e célból kockázatalapú megközelítést alkalmazva fel fogja térképezni a felügyeleti gyakorlatokra vonatkozóan rendelkezésre álló információk összegyűjtésére és nyomon követésére szolgáló eszközöket. Ehhez kapcsolódóan az ESMA törekedni fog arra, hogy tovább értékelje az eszközök hatékonyságát és a következetes és hatékony felügyelet előmozdítása terén elért releváns eredményeket, megjegyezve, hogy a hatás és a hatékonyság mérése továbbra is kihívást jelent minden felügyeleti hatóság számára.

3. sz. ajánlás

b)

Az ESMA elfogadja az ajánlást.

c)

Az ESMA részben elfogadja az ajánlást.

Az ESMA határozottan támogatja egy ilyen eszköz létrehozását, amely előnyös lenne az uniós befektetők számára. Bevezetéséhez azonban egyértelmű jogi felhatalmazásra és megfelelő végrehajtási időkeretre lenne szükség.