

## EUROPOS VERTYBINIŲ POPIERIŲ IR RINKŲ INSTITUCIJOS ATSAKYMAS

ESMA palankiai vertina Audito Rūmų ataskaitą dėl veiklos audito, susijusio su bendrąja investicinių fondų rinka, kuri yra labai svarbi ESMA darbui.

ESMA norėtų pateikti šias pastabas:

### 56 dalis

Tai, kad kai kuriomis priemonėmis tam tikrais atvejais galėjo būti šiek tiek pakeista NKI praktika, ESMA nuomone, nereiškia, kad šios priemonės apskritai nėra labai veiksmingos. Kaip pripažįstama ir šioje ataskaitoje, yra pavyzdžių, kai priežiūros konvergencijos iniciatyvos, kurių imtasi taikant konvergencijos priemones (pvz., gaires, nuomones, klausimus ir atsakymus, tinklus, dvišalius mainus su NKI), buvo veiksmingos kuriant didesnę konvergenciją.

### 66 dalis

ESMA naudojami savo įgaliojimais ir priemonėmis, kad bandytų išspręsti vykdymo užtikrinimo klausimą. Pavyzdžiui, Vykdyto užtikrinimo tinkle ESMA siekia nustatyti, ar galima nustatyti bendrus kreipimosi kriterijus vykdymo užtikrinimo byloms visose NKI. Be to, gavusi skundų dėl finansų rinkos dalyvių padarytų ES teisės pažeidimų, kuriuose nurodoma, kad atitinkama NKI tariamai nesiėmė veiksmų, ESMA atlieka ikiteisminius Sąjungos teisės pažeidimo tyrimus ir prireikus atidžiai stebi šį klausimą, kol NKI imsis priežiūros ir (arba) vykdymo užtikrinimo veiksmų. Pastaruoju metu yra sėkmingų šio požiūrio pavyzdžių, kai ESMA atidžiai stebėjo NKI veiksmus, kad būtų patenkinta priežiūros ir vykdymo užtikrinimo veiksmais, kurių imtasi nacionaliniu lygmeniu.

### 111 dalis

ESMA neturi prieigos prie reguliuojamų KIPVPS duomenų, nes nėra sistemos, pagal kurią KIPVPS duomenys būtų teikiami ESMA. Todėl ESMA negali naudoti neapibendrintų reguliuojamų KIPVPS duomenų, įskaitant fondų atlikto vidinio testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatus, kad parengtų priežiūrinį testavimą nepalankiausiomis sąlygomis arba grįžtamąjį nepalankiausių sąlygų imitavimo testavimą.

Kalbant apie vėlavimą tarp pateiktų PRF duomenų ir analizės, tai turi būti vertinama atsižvelgiant į pačios ataskaitos įgyvendinimą (neįskaitant testavimo nepalankiausiomis sąlygomis rezultatų). ESMA tikisi, kad ateityje ši situacija pagerės.

## **2 rekomendacija**

### **b)**

ESMA sutinka su rekomendacija.

ESMA sieks taikyti labiau struktūrizuotą požiūrį, kad būtų galima nustatyti atitinkamas konvergencijos priemones, grindžiamas nustatyta rizika. ESMA taip pat stengsis vykdyti labiau struktūrizuotą tolesnę veiklą, susijusią su atitinkamomis konvergencijos iniciatyvomis, šiuo tikslu taikydama rizika grindžiamą požiūrį, atsižvelgiant į ESMA ir NKI išteklių poveikį, kurio reikia, kad būtų galima imtis prasmingų tolesnių veiksmų.

### **c)**

ESMA sutinka su rekomendacija.

ESMA išnagrinės galimybes rinkti ir stebėti turimą informaciją apie priežiūros praktiką, šiuo tikslu taikydama rizika grindžiamą požiūrį. Atsižvelgdama į tai, ESMA sieks toliau vertinti priemonių veiksmingumą ir atitinkamus rezultatus, pasiektus skatinant nuoseklią ir veiksmingą priežiūrą, pažymėdama, kad poveikio ir veiksmingumo vertinimas tebėra sudėtingas uždavinys kiekvienai priežiūros institucijai.

## **3 rekomendacija**

### **b)**

ESMA sutinka su rekomendacija.

### **c)**

ESMA iš dalies sutinka su rekomendacija.

ESMA tvirtai remia tokios ES investuotojams naudingos priemonės sukūrimą. Tačiau norint ją įdiegti reikėtų aiškių teisinių įgaliojimų ir tinkamo įgyvendinimo laikotarpio.