

Avizul Comitetului Economic și Social European privind propunerea de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește derogările prevăzute pentru comerțanții de mărfuri

[COM(2015) 648 final – 2015/0295 (COD)]

(2016/C 264/12)

Raportor: domnul John WALKER

La 12 ianuarie 2016 și la 18 ianuarie 2016, în conformitate cu articolul 114 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, Consiliul și, respectiv, Parlamentul European, au hotărât să consulte Comitetul Economic și Social European cu privire la

Propunere de regulament al Parlamentului European și al Consiliului de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește derogările prevăzute pentru comerțanții de mărfuri

[COM(2015) 648 final – 2015/0295 (COD)].

Secțiunea pentru piața unică, producție și consum, însărcinată cu pregătirea lucrărilor Comitetului pe această temă, și-a adoptat avizul la 13 aprilie 2016.

În cea de a 516-a sesiune plenară, care a avut loc la 27 și 28 aprilie 2016 (ședința din 27 aprilie), Comitetul Economic și Social European a adoptat prezentul aviz cu 224 de voturi pentru, 1 vot împotriva și 5 abțineri.

1. Concluzii și recomandări

1.1. CESE recunoaște necesitatea de a modifica Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerințele de capital și aprobă modificările propuse.

1.2. CESE așteaptă cu interes să-și prezinte la momentul oportun avizul privind regulamentul revizuit.

2. Introducere

2.1. Punctele de mai jos, citate din preambulul proiectului de regulament, explică pe scurt cerința.

2.2. Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului conține derogări prin care sunt exceptate de la cerințele privind expunerile mari și cerințele de fonduri proprii societățile de investiții a căror activitate principală constă exclusiv în prestarea de servicii de investiții sau de activități legate de instrumentele financiare prevăzute la secțiunea C punctele 5, 6, 7, 9 și 10 din anexa I la Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European și a Consiliului și căroră, la 31 decembrie 2006, nu li se aplica Directiva 93/22/CEE a Consiliului („comerțanți de mărfuri”). Derogările menționate se aplică până la 31 decembrie 2017.

2.3. Regulamentul (UE) nr. 575/2013 impune, de asemenea, Comisiei să pregătească, până la 31 decembrie 2015, un raport de informare privind un regim corespunzător pentru supravegherea prudențială a comerțanților de mărfuri. În plus, regulamentul respectiv impune Comisiei să pregătească, până la aceeași dată, un raport privind un regim corespunzător de supraveghere prudențială a societăților de investiții în general. După caz, rapoartele respective vor fi urmate de propuneri legislative.

2.4. În prezent, este în desfășurare, fără a fi încheiată, reexaminarea tratamentului prudențial al societăților de investiții („reexaminarea cadrului privind societățile de investiții”), inclusiv al comerțanților de mărfuri. Procesul de reexaminare și adoptarea de noi acte legislative care s-ar putea dovedi necesare ca urmare a reexaminării se vor finaliza numai după 31 decembrie 2017.

2.5. În cadrul regimului existent, comercianții de mărfuri ar urma ca, după 31 decembrie 2017, să facă obiectul cerințelor privind expunerile mari și cerințelor de fonduri proprii. Acest lucru i-ar putea constrânge să majoreze în mod semnificativ cuantumul fondurilor proprii de care aceștia trebuie să dispună pentru a-și putea continua activitățile și, prin urmare, ar putea să atragă după sine o creștere a costurilor aferente exercitării acestor activități.

2.6. Decizia de a impune comercianților de mărfuri cerințe privind expuneri mari și cerințe de fonduri proprii nu ar trebui să fie rezultatul expirării derogărilor. Respectiva decizie ar trebui, dimpotrivă, să fie motivată temeinic, pe baza concluziilor extrase din reexaminarea cadrului privind societățile de investiții, și exprimată în mod clar în legislație.

2.7. Prin urmare, ar trebui să se fixeze un nou termen până la care se aplică derogările. Regulamentul (UE) nr. 575/2013 ar trebui modificat în consecință.

3. Punctul de vedere al CESE

3.1. CESE acceptă faptul că regulamentul nu conține decât un amendament pentru modificarea termenului, astfel cum se precizează la punctul 2.7 de mai sus, și anume de la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2020.

3.2. CESE regretă faptul că Comisia nu a fost în măsură să respecte termenele pe care și le-a stabilit, menționate la punctul 2.4 de mai sus. Cu toate acestea, consideră că cerințele prudențiale ar trebui stabilite printr-o analiză detaliată și revizuire. Derogările disponibile în prezent pentru brokeri nu ar trebui eliminate doar din cauza nerespectării unui termen stabilit arbitrar.

Bruxelles, 27 aprilie 2016.

Președintele
Comitetului Economic și Social European
Georges DASSIS
