



EVROPSKA
KOMISIJA

Bruselj, 16.8.2022
C(2022) 5647 final

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

z dne 16.8.2022

o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta glede regulativnih tehničnih standardov, ki določajo eksotične osnovne instrumente in instrumente, ki nosijo preostala tveganja, za namene izračuna kapitalskih zahtev za preostala tveganja

(Besedilo velja za EGP)

OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM

1. OZADJE DELEGIRANEGA AKTA

Člen 325u(5) Uredbe (EU) št. 575/2013 (v nadaljnjem besedilu: Uredba) pooblašča Komisijo, da po tem, ko Evropski bančni organ (EBA) v skladu s členi 10 do 14 Uredbe (EU) št. 1093/2010 predloži osnutek standardov, sprejme delegirane akte, v katerih določi, kaj je eksotični osnovni instrument in kateri instrumenti so instrumenti, ki nosijo preostala tveganja, za namene člena 325u(2) Uredbe.

V skladu s členom 10(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010 o ustanovitvi EBA Komisija v treh mesecih po prejemu osnutka standardov odloči, ali bo predloženi osnutek potrdila. Komisija lahko, če je to v interesu Unije, osnutek standardov potrdi samo delno ali s spremembami, pri čemer upošteva poseben postopek, določen v navedenih členih.

2. POSVETOVANJA PRED SPREJETJEM AKTA

EBA je v skladu s tretjim pododstavkom člena 10(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010 opravil javno posvetovanje o osnutku tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil v skladu s členom 325u(2) Uredbe. Na spletni strani EBA je bil 12. marca 2021 objavljen posvetovalni dokument, posvetovanje pa se je zaključilo 12. junija 2021. Poleg tega se je EBA o osnutku tehničnih standardov posvetoval s svojo interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010. Skupaj z osnutkom tehničnih standardov je predložil tudi pojasnilo, kako je rezultate teh posvetovanj upošteval pri pripravi končnega osnutka tehničnih standardov, predloženega Komisiji.

EBA je skupaj z osnutkom tehničnih standardov in v skladu s tretjim pododstavkom člena 10(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010 Komisiji predložil oceno učinka, vključno z analizo stroškov in koristi, povezanih z osnutkom tehničnih standardov, predloženim Komisiji. Ta analiza je na voljo na <https://www.eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/regulatory-technical-standards-residual-risk-add>, strani 23–26 končnega poročila o osnutku tehničnih standardov.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANEGA AKTA

V končnem osnutku tehničnih standardov se določi, kaj je eksotični osnovni instrument in kateri instrumenti so instrumenti, ki nosijo preostala tveganja, za namene člena 325u(2) Uredbe. Zlasti se določi, da bi bilo treba tveganje dolgoživosti, vreme, naravne katastrofe in prihodnjo realizirano nestanovitnost obravnavati kot eksotične osnovne instrumente. Poleg tega sta v končnem osnutku tehničnih standardov določena neizčrpen seznam instrumentov, ki nosijo preostala tveganja, in seznam tveganj, ki sama po sebi ne predstavljajo preostalih tveganj.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

z dne 16.8.2022

o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta glede regulativnih tehničnih standardov, ki določajo eksotične osnovne instrumente in instrumente, ki nosijo preostala tveganja, za namene izračuna kapitalskih zahtev za preostala tveganja

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012¹ ter zlasti člena 325u(5), četrti pododstavek, Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Specifikacija instrumentov, ki temeljijo na eksotičnem osnovnem instrumentu, iz člena 325u(2), točka (a), Uredbe (EU) št. 575/2013 je dovolj jasna, da lahko institucije ugotovijo, kaj je eksotični osnovni instrument za namene izračuna kapitalskih zahtev za preostala tveganja iz člena 325u. Zato nadaljnja specifikacija pomena eksotičnega osnovnega instrumenta ni potrebna.
- (2) Zlasti tveganje dolgoživosti, vreme, naravne katastrofe in prihodnja realizirana nestanovitnost ustrezajo specifikaciji eksotičnega osnovnega instrumenta v skladu z navedbo iz ustreznega mednarodnega okvira, ki ga je opredelil Baselski odbor za bančni nadzor (BCBS).
- (3) Opredelitev instrumentov, ki nosijo preostala tveganja, iz člena 325u(2), točka (b), Uredbe (EU) št. 575/2013, ni dovolj jasna, da bi institucijam omogočila opredelitev nekaterih instrumentov, ki nosijo preostala tveganja. Zato bi bilo treba določiti seznam instrumentov, ki nosijo preostala tveganja, čeprav neizčrpen, da se zagotovi določena stopnja usklajenosti in doslednosti pri obravnavi instrumentov, ki nosijo ta tveganja, po vsej Uniji. Elemente takega seznama bi bilo treba izbrati ob upoštevanju ustreznega mednarodnega okvira Baselskega odbora za bančni nadzor. Za druge instrumente, za katere se domneva, da nosijo preostala tveganja, bi morale institucije oceniti, ali ti instrumenti ustrezajo opredelitvi iz člena 325u(2), točka (b), navedene uredbe.
- (4) Glede na nestandardno naravo številnih instrumentov, ki nosijo preostala tveganja, bi bilo treba določiti tudi neizčrpen seznam tveganj, ki sama po sebi ne bi smela sprožiti vključitve instrumenta v opredelitev instrumentov, ki nosijo preostala tveganja, da se zagotovita večja pravna varnost in preglednost. Vendar bi morale institucije oceniti, ali bi se lahko instrument, izpostavljen navedenim tveganjem, še vedno štel za instrument, izpostavljen preostalemu tveganju, če instrument izpolnjuje enega od drugih pogojev iz člena 325u(2) Uredbe (EU) št. 575/2013.

¹ UL L 176, 27.6.2013, str. 1.

- (5) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski bančni organ.
- (6) Evropski bančni organ je opravil javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral morebitne povezane stroške in koristi ter zaprosil za mnenje interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta² –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

Člen 1

Specifikacija eksotičnih osnovnih instrumentov

Tveganje dolgoživosti, vreme, naravne nesreče in prihodnja realizirana nestanovitnost se za namene člena 325u(2), točka (a), Uredbe (EU) št. 575/2013 štejejo za eksotične osnovne instrumente.

Člen 2

Specifikacija instrumentov, ki nosijo preostala tveganja

Instrumenti, navedeni v Prilogi k tej uredbi, se štejejo za instrumente, ki izpolnjujejo pogoje iz člena 325u(2) Uredbe (EU) št. 575/2013, in spadajo pod instrumente, ki nosijo preostala tveganja.

Člen 3

Specifikacija instrumentov, za katere se ne domneva, da nosijo preostala tveganja

Za instrument se ne šteje, da izpolnjuje pogoje iz člena 325u(2), točki (b)(i) in (ii), Uredbe (EU) št. 575/2013 zgolj zato, ker nosi eno ali več naslednjih tveganj:

- (a) tveganje, ki izhaja iz poslov, pri katerih je mogoče izpolniti obveznost izročitve v okviru vrste izročljivih instrumentov in pri katerih ima nasprotna stranka možnost izročiti najmanj vredne od teh instrumentov;
- (b) tveganje spremembe implicitne nestanovitnosti instrumenta z opcionalnostjo glede na implicitno nestanovitnost drugih instrumentov z opcionalnostjo, ki imajo enak osnovni instrument in zapadlost, vendar drugačno denarnost (*moneyness*);
- (c) korelacijsko tveganje, ki izhaja iz opcije na indeks, kadar indeks izpolnjuje pogoje iz člena 325i(3) Uredbe (EU) št. 575/2013;
- (d) korelacijsko tveganje, ki izhaja iz opcije v kolektivnem naložbenem podjemu, ki sledi referenčni vrednosti indeksa, kadar sledenje izpolnjuje pogoje iz člena 325j(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 in indeks izpolnjuje pogoje iz člena 325i(3) navedene uredbe;
- (e) tveganje dividend, ki izhaja iz izvedenega instrumenta, katerega osnovni instrument ni sestavljen izključno iz izplačil dividend.

² Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2020, str. 12).

Člen 4
Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 16.8.2022

Za Komisijo
Predsednica
Ursula VON DER LEYEN