C/2024/4775

29.7.2024

RECOMANDAREA COMITETULUI EUROPEAN PENTRU RISC SISTEMIC

din 11 iunie 2024

de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri

(CERS/2024/2)

(C/2024/4775)

CONSILIUL GENERAL AL COMITETULUI EUROPEAN PENTRU RISC SISTEMIC,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Acordul privind Spațiul Economic European ([1]), în special anexa IX,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1092/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 privind supravegherea macroprudențială la nivelul Uniunii Europene a sistemului financiar și de înființare a unui Comitet european pentru risc sistemic ([2]), în special articolele 3 și 16-18,

având în vedere Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE ([3]), în special capitolul 4 secțiunea I din titlul VII,

având în vedere Decizia CERS/2011/1 a Comitetului european pentru risc sistemic din 20 ianuarie 2011 de adoptare a Regulamentului de procedură al Comitetului european pentru risc sistemic ([4]), în special articolele 18-20,

întrucât:

(1) Pentru a asigura eficacitatea și aplicarea consecventă a măsurilor de politică macroprudențială naționale, este important să se recurgă la aplicarea prin reciprocitate voluntară în cazul măsurilor care nu fac obiectul recunoașterii obligatorii în temeiul dreptului Uniunii. În lipsa recunoașterii, o măsură macroprudențială adoptată într-un stat membru se aplică numai instituțiilor de credit autorizate de statul membru respectiv. Instituțiile de credit ar putea avea astfel posibilitatea de a eluda măsura prin utilizarea creditării transfrontaliere directe sau a creditării prin intermediul sucursalelor. Recunoașterea măsurilor de politică macroprudențială naționale poate preveni pierderile și arbitrajul de reglementare, precum și efectele de denaturare a concurenței care ar rezulta din aplicarea unor cerințe macroprudențiale diferite în legătură cu aceleași expuneri, în funcție de locul unde este stabilită o instituție de credit.

(2) Cadrul pentru mecanismul de reciprocitate voluntară pentru măsurile de politică macroprudențială care este prevăzut de Recomandarea CERS/2015/2 a Comitetului european pentru risc sistemic ([5]) urmărește să asigure aplicarea prin reciprocitate în alte state membre a tuturor măsurilor de politică macroprudențială bazate pe expunere activate într-un stat membru.

([1]) JO L 1, 3.1.1994, p. 3.
([2]) JO L 331, 15.12.2010, p. 1.
([3]) JO L 176, 27.6.2013, p. 338.
([4]) JO C 58, 24.2.2011, p. 4.
([5]) Recomandarea CERS/2015/2 a Comitetului european pentru risc sistemic din 15 decembrie 2015 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 97, 12.3.2016, p. 9).

(3) La 12 martie 2024, Banca d'Italia, acționând în calitate de autoritate desemnată în sensul articolului 133 din Directiva 2013/36/UE, a notificat Comitetului european pentru risc sistemic (CERS) intenția sa de a stabili o rată a amortizorului de risc sistemic sectorial (sectoral systemic risk buffer) în conformitate cu articolul 133 alineatul (9) din directiva respectivă, pentru a consolida reziliența sectorului bancar italian la șocuri care nu au legătură cu ciclul de creditare și, prin urmare, capacitatea acestuia de a absorbi pierderile și de a sprijini acordarea de credite economiei. Rata amortizorului de risc sistemic (SyRB) se va aplica instituțiilor de credit autorizate în Italia. De la 31 decembrie 2024, se va aplica o rată a SyRB de 0,5 % pentru toate expunerile la riscul de credit și pentru toate expunerile la riscul de credit al contrapărții situate în Italia. Rata va crește la 1 % începând cu 30 iunie 2025. Rata SyRB va fi revizuită cel puțin o dată la doi ani.

(4) La 12 martie 2024, Banca d'Italia, acționând în calitate de autoritate desemnată în sensul articolului 133 din Directiva 2013/36/UE, a transmis CERS o solicitare de recomandare a aplicării prin reciprocitate a măsurii de politică macroprudențială menționate anterior, pe bază individuală și pe bază consolidată, în temeiul articolului 134 alineatul (5) din Directiva 2013/36/UE.

(5) Aplicarea prin reciprocitate a cerințelor macroprudențiale de capital activată de autoritățile altor state membre, pe bază individuală și pe bază consolidată, indiferent dacă expunerile în cauză sunt deținute prin filiale sau sucursale sau rezultă din creditarea transfrontalieră directă, limitează pierderile și arbitrajul de reglementare, abordează riscurile sistemice și promovează astfel eficacitatea generală a politicii macroprudențiale prin asigurarea faptului că riscurile sporite sunt abordate nu numai în statul membru care a introdus SyRB, ci și în alte state membre în care grupurile bancare sunt expuse acestor riscuri sporite. Prin urmare, recunoașterea ar trebui să vizeze, de asemenea, asigurarea faptului că grupurile bancare expuse la aceste riscuri sistemice sunt suficient de reziliente. Prin urmare, cerințele macroprudențiale de capital care decurg dintr-o decizie de recunoaștere a măsurilor macroprudențiale ale altor state membre ar trebui, în general, să se aplice atât pe bază individuală, cât și pe bază consolidată.

(6) Pentru a recunoaște rata SyRB din Italia, astfel cum a fost solicitată de Banca d'Italia, autoritățile competente și/sau autoritățile desemnate relevante ale unui alt stat membru pot stabili o rată a SyRB în conformitate cu articolele 134 și 133 din Directiva 2013/36/UE.

(7) În conformitate cu articolul 134 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE, recunoașterea de către alte state membre a ratei SyRB italiene notificate s-ar aplica expunerilor situate în Italia ale instituțiilor autorizate în statele membre de aplicare prin reciprocitate.

(8) În conformitate cu articolul 133 alineatul (4) din Directiva 2013/36/UE, o rată SyRB poate fi aplicată pe bază individuală, subconsolidată sau consolidată. Prin urmare, recunoașterea unei rate a SyRB stabilită de un alt stat membru implică posibilitatea de a aplica o rată SyRB tuturor expunerilor pe bază consolidată (inclusiv expunerilor deținute prin intermediul filialelor situate într-un alt stat membru).

(9) Abaterea de la abordarea generală de aplicare a măsurii recunoscute de politică macroprudențială italiană atât pe bază individuală, cât și pe bază consolidată poate fi justificată în anumite cazuri, de exemplu în cazul în care autoritățile de aplicare prin reciprocitate consideră că respectivele riscuri sistemice sunt deja atenuate în mod adecvat și corespunzător prin cerințele macroprudențiale sau microprudențiale existente aplicate în statul membru în care grupul bancar este consolidat.

(10) Recomandarea CERS/2015/2 a CERS, astfel cum a fost modificată prin Recomandarea CERS/2017/4 ([6]), recomandă ca autoritatea relevantă care activează o măsură de politică macroprudențială să propună, atunci când transmite CERS o solicitare de aplicare prin reciprocitate, un prag de semnificație sub care expunerea unui furnizor individual de servicii financiare la riscul macroprudențial identificat în jurisdicția în care este aplicată măsura de politică macroprudențială de către autoritatea de activare poate fi considerată nesemnificativă. CERS poate recomanda un prag diferit dacă se consideră necesar.

([6]) Recomandarea CERS/2017/4 a Comitetului european pentru risc sistemic din 20 octombrie 2017 de modificare a Recomandării CERS/2015/2 privind evaluarea efectelor transfrontaliere ale măsurilor de politică macroprudențială și aplicarea prin reciprocitate voluntară a acestor măsuri (JO C 431, 15.12.2017, p. 1).

(11) În urma solicitării transmise de Italia în sensul aplicării prin reciprocitate a măsurii de către alte state membre, precum și pentru a împiedica materializarea efectelor transfrontaliere negative sub forma pierderilor și a arbitrajului de reglementare care ar putea rezulta din punerea în aplicare a măsurii de politică macroprudențială care va deveni aplicabilă în Italia, Consiliul general al CERS a decis să includă și această măsură în lista de măsuri de politică macroprudențială a căror aplicare prin reciprocitate este recomandată în temeiul Recomandării CERS/2015/2. Consiliul general al CERS a decis, de asemenea, să recomande un prag de semnificație specific instituției de 25 de miliarde EUR. Autoritățile relevante care aplică prin reciprocitate această măsură pot excepta instituțiile de la cerința privind amortizorul de risc sistemic atât timp cât expunerile lor relevante nu depășesc 25 de miliarde EUR. Întrucât măsura care urmează să fie emisă ca recunoaștere a ratei SyRB italiene notificate ar trebui să se aplice, de asemenea, pe bază consolidată, suma expunerilor deținute prin intermediul sucursalelor, al împrumuturilor transfrontaliere directe și prin intermediul filialelor ar trebui evaluată în raport cu pragul de semnificație.

(12) Prin urmare, Recomandarea CERS/2015/2 ar trebui modificată în mod corespunzător,

ADOPTĂ PREZENTA RECOMANDARE:

Modificări

Recomandarea CERS/2015/2 se modifică după cum urmează:

1. în secțiunea 1, subrecomandarea C(1) se modifică prin adăugarea următoarei măsuri:

   „Italia:

   — o rată a amortizorului de risc sistemic de 0,5 % pentru toate expunerile la riscul de credit și expunerile la riscul de credit al contrapărții situate în Italia, aplicabilă în perioada 31 decembrie 2024-29 iunie 2025; majorarea până la 1 % a ratei amortizorului de risc sistemic pentru toate expunerile la riscul de credit și expunerile la riscul de credit al contrapărții situate în Italia, aplicabilă de la 30 iunie 2025.”

2. anexa se modifică în conformitate cu anexa la prezenta recomandare.

Adoptată la Frankfurt pe Main, 11 iunie 2024

Șeful secretariatului CERS,
în numele Consiliului general al CERS
Francesco MAZZAFERRO

ANEXĂ

Anexa la Recomandarea CERS/2015/2 se modifică prin adăugarea următoarei măsuri:

„**Italia:**

O rată a amortizorului de risc sistemic de 0,5 % pentru toate expunerile la riscul de credit și expunerile la riscul de credit al contrapărții situate în Italia, aplicabilă în perioada 31 decembrie 2024-29 iunie 2025; majorarea până la 1 % a ratei amortizorului de risc sistemic pentru toate expunerile la riscul de credit și expunerile la riscul de credit al contrapărții situate în Italia, aplicabilă de la 30 iunie 2025.

I. Descrierea măsurii

1. Măsura italiană, aplicată în conformitate cu articolul 133 din Directiva 2013/36/UE, constă în aplicarea unui amortizor de risc sistemic în privința expunerilor la riscul de credit și expunerilor la riscul de credit al contrapărții situate în Italia ale tuturor instituțiilor de credit autorizate în Italia, pe bază individuală și pe bază consolidată.

2. O rată a amortizorului de risc sistemic de 0,5 % se va aplica de la 31 decembrie 2024, aceasta fiind majorată la 1 % de la 30 iunie 2025.

II. Aplicarea prin reciprocitate

3. Se recomandă autorităților competente să aplice prin reciprocitate măsura italiană, aplicând-o expunerilor băncilor la riscul de credit și expunerilor băncilor la riscul de credit al contrapărții situate în Italia. Măsura poate fi aplicată prin reciprocitate prin utilizarea următorului domeniu de aplicare în cadrul raportării COREP: Defalcarea geografică a expunerilor în funcție de reședința debitorului, suma expunerilor față de rezidenții italieni pe rândul 170, coloana 90 din tabelul COREP C 09.01 și pe rândul 150, coloana 125 din tabelul COREP C 09.02.

4. În urma solicitării Banca d'Italia, se recomandă ca autoritățile competente să aplice prin reciprocitate măsura italiană pe bază individuală și pe bază consolidată.

5. În cazul în care în jurisdicția lor nu este disponibilă aceeași măsură de politică macroprudențială, se recomandă autorităților relevante ca, după consultarea CERS, să aplice o măsură de politică macroprudențială disponibilă în jurisdicția lor care are efectul cel mai apropiat de cel al măsurii sus-menționate a cărei aplicare prin reciprocitate este recomandată. Aceasta poate include adoptarea măsurilor și competențelor de supraveghere prevăzute în titlul VII capitolul 2 secțiunea IV din Directiva 2013/36/UE.

6. Se recomandă ca autoritățile relevante să se asigure că:

(a) o măsură de reciprocitate cu o rată de 0,5 % este aplicată și respectată de la 31 decembrie 2024 până la 29 iunie 2025;

(b) o măsură de reciprocitate cu o rată de 1 % este aplicată și respectată de la 30 iunie 2025.

III. Prag de semnificație

7. Măsura este completată de un prag de semnificație specific instituției, bazat pe expunerile situate în Italia. Autoritățile relevante care aplică măsura prin reciprocitate pot excepta instituțiile de credit de la cerința amortizorului de risc sistemic atât timp cât expunerile lor relevante nu depășesc un prag de semnificație de 25 de miliarde EUR, ceea ce corespunde unui procent de aproximativ 1 % din totalul expunerilor la riscul de credit și al expunerilor la riscul de credit al contrapărții situate în Italia. Pentru a identifica expunerile relevante care ar trebui incluse în calculul expunerilor evaluate în raport cu pragul de semnificație, autoritățile relevante ar trebui să ia în considerare cel puțin expunerile din următorul domeniu de aplicare în cadrul raportării COREP: Defalcarea geografică a expunerilor în funcție de reședința debitorului, suma expunerilor față de rezidenții italieni pe rândul 170, coloana 10 din tabelul COREP C09.01 și pe rândul 150, coloana 10 din tabelul COREP C09.02.

8. Toate expunerile deținute prin intermediul sucursalelor, al creditării transfrontaliere directe și al filialelor ar trebui incluse în calculul expunerilor evaluate în raport cu pragul de semnificație.

9. În conformitate cu secțiunea 2.2.1 din Recomandarea CERS/2015/2, pragul de semnificație de 25 de miliarde EUR este un nivel maxim recomandat al pragului. Prin urmare, autoritățile relevante au posibilitatea ca, în loc să aplice pragul recomandat, să stabilească un prag inferior pentru jurisdicțiile lor, dacă este cazul, sau să aplice măsura prin reciprocitate fără niciun prag de semnificație. Atunci când stabilesc un prag de semnificație, autoritățile relevante ar trebui să ia în considerare fiecare expunere a furnizorului individual de servicii financiare la riscul macroprudențial identificat în Italia și să evalueze dacă acesta poate fi considerat nesemnificativ.

10. În cazul în care nu există instituții de credit autorizate în statele membre care să aibă expuneri semnificative în Italia, autoritățile relevante din statele membre în cauză pot decide, în conformitate cu secțiunea 2.2.1 din Recomandarea CERS/2015/2, să nu aplice prin reciprocitate măsura italiană. În acest caz, autoritățile relevante ar trebui să monitorizeze caracterul semnificativ al expunerilor, fiindu-le recomandat să aplice prin reciprocitate măsura italiană atunci când o instituție de credit depășește pragul de semnificație recomandat.”