Tento text slúži výlučne ako dokumentačný nástroj a nemá žiadny právny účinok. Inštitúcie Únie nenesú nijakú zodpovednosť za jeho obsah. Autentické verzie príslušných aktov vrátane ich preambúl sú tie, ktoré boli uverejnené v Úradnom vestníku Európskej únie a ktoré sú dostupné na portáli EUR-Lex. Tieto úradné znenia sú priamo dostupné prostredníctvom odkazov v tomto dokumente

►B ►M9 NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 ◄

(Text s významom pre EHP)

(Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1)

Zmenené a doplnené:

		Úradný vestník		
		Č.	Strana	Dátum
►M1	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/62 z 10. októbra 2014	L 11	37	17.1.2015
►M2	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1014 z 8. júna 2016	L 171	153	29.6.2016
►M3	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/2188 z 11. augusta 2017	L 310	1	25.11.2017
►M4	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2395 z 12. decembra 2017	L 345	27	27.12.2017
►M5	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2401 z 12. decembra 2017	L 347	1	28.12.2017
►M6	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2018/405 z 21. novembra 2017	L 74	3	16.3.2018
►M7	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/630 zo 17. apríla 2019	L 111	4	25.4.2019
►M8	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/876 z 20. mája 2019	L 150	1	7.6.2019
►M9	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019	L 314	1	5.12.2019
►M10	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2160 z 27. novembra 2019	L 328	1	18.12.2019
►M11	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/873 z 24. júna 2020	L 204	4	26.6.2020
►M12	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2021/424 zo 17. decembra 2019	L 84	1	11.3.2021
►M13	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/558 z 31. marca 2021	L 116	25	6.4.2021

►**M14**	Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2021/1043 z 24. júna 2021	L 225	52	25.6.2021
►**M15**	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2036 z 19. októbra 2022	L 275	1	25.10.2022
►**M16**	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2869 z 13. decembra 2023	L 2869	1	20.12.2023
►**M17**	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/1623 z 31. mája 2024	L 1623	1	19.6.2024
►**M18**	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2024/2795 z 24. júla 2024	L 2795	1	31.10.2024
►**M19**	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2024/2987 z 27. novembra 2024	L 2987	1	4.12.2024
►**M20**	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2025/1215 zo 17. júna 2025	L 1215	1	25.6.2025
►**M21**	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2025/1496 z 12. júna 2025	L 1496	1	19.9.2025

Opravené a doplnené:

►**C1** Korigendum, Ú. v. EÚ L 208, 2.8.2013, s. 68 (575/2013)
►**C2** Korigendum, Ú. v. EÚ L 321, 30.11.2013, s. 6 (575/2013)
►**C3** Korigendum, Ú. v. EÚ L 20, 25.1.2017, s. 2 (575/2013)
►**C4** Korigendum, Ú. v. EÚ L 274, 21.8.2020, s. 58 (2020/873)
►**C5** Korigendum, Ú. v. EÚ L 335, 13.10.2020, s. 20 (2019/630)
►**C6** Korigendum, Ú. v. EÚ L 405, 2.12.2020, s. 79 (2019/2033)
►**C7** Korigendum, Ú. v. EÚ L 65, 25.2.2021, s. 62 (2019/876)
►**C8** Korigendum, Ú. v. EÚ L 398, 11.11.2021, s. 32 (2019/876)
►**C9** Korigendum, Ú. v. EÚ L 90044, 17.1.2025, s. 1 (2019/876)
►**C10** Korigendum, Ú. v. EÚ L 90328, 16.4.2025, s. 1 (2024/1623)

▼B

▼M9

NARIADENIE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY (EÚ) č. 575/2013

z 26. júna 2013

o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012

▼B

(Text s významom pre EHP)

PRVÁ ČASŤ

VŠEOBECNÉ USTANOVENIA

HLAVA I

PREDMET ÚPRAVY, ROZSAH PÔSOBNOSTI A VYMEDZENIE POJMOV

▼M8

Článok 1

Rozsah pôsobnosti

V tomto nariadení sa stanovujú jednotné pravidlá týkajúce sa všeobecných prudenciálnych požiadaviek, ktoré musia spĺňať inštitúcie, finančné holdingové spoločnosti a zmiešané finančné holdingové spoločnosti, nad ktorými sa vykonáva dohľad podľa smernice 2013/36/EÚ, v súvislosti s týmito položkami:

a) požiadavky na vlastné zdroje, ktoré sa vzťahujú na plne vyčísliteľné, jednotné a štandardizované prvky kreditného rizika, trhového rizika, operačného rizika, rizika vyrovnania a finančnej páky;

b) požiadavky obmedzujúce veľkú majetkovú angažovanosť;

c) požiadavky na likviditu, ktoré sa vzťahujú na plne vyčísliteľné, jednotné a štandardizované prvky rizika likvidity;

d) požiadavky na predkladanie správ v súvislosti s písmenami a), b) a c);

e) požiadavky na zverejňovanie.

V tomto nariadení sa stanovujú jednotné pravidlá týkajúce sa požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, ktoré musia spĺňať subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši a ktoré sú globálnymi systémovo významnými inštitúciami (G-SII) alebo tvoria časť G-SII a významnými dcérskymi spoločnosťami G-SII mimo EÚ.

Týmto nariadením sa neupravujú požiadavky na uverejňovanie v prípade príslušných orgánov v oblasti prudenciálnej regulácie a dohľadu nad inštitúciami, ako sa stanovuje v smernici 2013/36/EÚ.

Článok 2

Právomoci v oblasti dohľadu

1. Na účel zabezpečenia súladu s týmto nariadením majú príslušné orgány právomoci a dodržiavajú postupy stanovené v smernici 2013/36/EÚ a v tomto nariadeníc.

▼M8

2. Na účel zabezpečenia súladu s týmto nariadením majú orgány pre riešenie krízových situácií právomoci a dodržiavajú postupy stanovené v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ ([1]) a v tomto nariadení.

3. Na účel zabezpečenia súladu s požiadavkami na vlastné zdroje a oprávnené záväzky príslušné orgány a orgány pre riešenie krízových situácií spolupracujú.

4. Jednotná rada pre riešenie krízových situácií zriadená článkom 42 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 ([2]) a Európska centrálna banka na účel zabezpečenia súladu v rámci svojich príslušných právomocí vo vzťahu k úlohám, ktoré sú na ne prenesené nariadením Rady (EÚ) č. 1024/2013 ([3]), zabezpečujú pravidelnú a spoľahlivú výmenu príslušných informácií.

▼M9

5. Pri uplatňovaní ustanovení uvedených v článku 1 ods. 2 a 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 ([4]) v súvislosti s investičnými spoločnosťami uvedenými v uvedených odsekoch príslušné orgány vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2034 ([5]) zaobchádzajú s uvedenými investičnými spoločnosťami ako keby boli „inštitúciami“ podľa tohto nariadenia.

▼B

Článok 3

Uplatňovanie prísnejších požiadaviek inštitúciami

Toto nariadenie nebráni inštitúciám v tom, aby držali vlastné zdroje a ich zložky nad rámec zdrojov, ktoré sa vyžadujú v tomto nariadení, alebo aby uplatňovali prísnejšie opatrenia, než sa vyžadujú v tomto nariadení.

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/59/EÚ z 15. mája 2014, ktorou sa stanovuje rámec pre ozdravenie a riešenie krízových situácií úverových inštitúcií a investičných spoločností a ktorou sa mení smernica Rady 82/891/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2001/24/ES, 2002/47/ES, 2004/25/ES, 2005/56/ES, 2007/36/ES, 2011/35/EÚ, 2012/30/EÚ a 2013/36/EÚ a nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 190).

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 806/2014 z 15. júla 2014, ktorým sa stanovujú jednotné pravidlá a jednotný postup riešenia krízových situácií úverových inštitúcií a určitých investičných spoločností v rámci jednotného mechanizmu riešenia krízových situácií a jednotného fondu na riešenie krízových situácií a ktorým sa mení nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 (Ú. v. EÚ L 225, 30.7.2014, s. 1).

([3]) Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami (Ú. v. EÚ L 287, 29.10.2013, s. 63).

([4]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2033 z 27. novembra 2019 o prudenciálnych požiadavkách na investičné spoločnosti a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010, (EÚ) č. 575/2013, (EÚ) č. 600/2014 a (EÚ) č. 806/2014 (Ú. v. EÚ L 314, 5.12.2019, s. 1).

([5]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2034 z 27. novembra 2019 o prudenciálnom dohľade nad investičnými spoločnosťami a o zmene smerníc 2002/87/ES, 2009/65/ES, 2011/61/EÚ, 2013/36/EÚ, 2014/59/EÚ a 2014/65/EÚ (Ú. v. EÚ L 314, 5.12.2019, s. 64).

▼B

Článok 4

Vymedzenia pojmov

1. Na účely tohto nariadenia sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

▼M9

1) „úverová inštitúcia“ je spoločnosť, ktorej činnosť pozostáva z ktorejkoľvek z týchto činností:

a) prijímanie vkladov alebo iných návratných peňažných prostriedkov od verejnosti a poskytovanie úverov na vlastný účet;

▼M17

b) vykonávanie ktorejkoľvek z činností uvedených v oddiele A bodoch 3 a 6 prílohy I k smernici Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ ([1]), ak platí jedna z nasledujúcich skutočností, ale spoločnosť nie je obchodníkom s komoditami a emisnými kvótami, podnikom kolektívneho investovania, poisťovňou ani investičnou spoločnosťou, *v* prípade ktorej sa v súlade s článkom 8a smernice 2013/36/EÚ upúšťa od povolenia na vykonávanie činnosti úverovej inštitúcie:

i) celková hodnota konsolidovaných aktív spoločnosti usadenej v Únii vrátane akýchkoľvek jej pobočiek a dcérskych spoločností usadených v tretej krajine sa rovná alebo prekračuje 30 miliárd EUR;

ii) celková hodnota aktív spoločnosti usadenej v Únii vrátane akýchkoľvek jej pobočiek a dcérskych spoločností usadených v tretej krajine je nižšia ako 30 miliárd EUR a spoločnosť je súčasťou skupiny, v ktorej celková hodnota konsolidovaných aktív všetkých spoločností v skupine, ktoré sú usadené v Únii, vrátane akýchkoľvek ich pobočiek a dcérskych spoločností usadených v tretej krajine, ktoré jednotlivo majú celkové aktíva nižšie ako 30 miliárd EUR a vykonávajú ktorúkoľvek z činností uvedených v oddiele A bodoch 3 a 6 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ, sa rovná alebo prekračuje 30 miliárd EUR;

iii) celková hodnota aktív spoločnosti usadenej v Únii vrátane akýchkoľvek jej pobočiek a dcérskych spoločností usadených v tretej krajine je nižšia ako 30 miliárd EUR a spoločnosť je súčasťou skupiny, v ktorej celková hodnota konsolidovaných aktív všetkých spoločností v skupine, ktoré vykonávajú ktorúkoľvek z činností uvedených v oddiele A bodoch 3 a 6 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ, sa rovná alebo prekračuje 30 miliárd EUR, ak orgán konsolidovaného dohľadu po porade s kolégiom orgánov dohľadu takto rozhodne, aby riešil možné riziká obchádzania alebo možné riziká pre finančnú stabilitu Únie;

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 349).

▼M9

na účely písm. b) bodov ii) a iii) platí, že ak je spoločnosť súčasťou skupiny z tretej krajiny, celková hodnota aktív každej pobočky skupiny z tretej krajiny povolenej v Únii sa zahrnie do kombinovanej celkovej hodnoty aktív všetkých spoločností v skupine;

2) „investičná spoločnosť“ je investičná spoločnosť v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 1 smernice 2014/65/EÚ, ktorej bolo udelené povolenie podľa uvedenej smernice, s výnimkou úverových inštitúcií;

3) „inštitúcia“ je úverová inštitúcia, ktorej bolo udelené povolenie podľa článku 8 smernice 2013/36/EÚ, alebo spoločnosť uvedená v článku 8a ods. 3 uvedenej smernice;

_____

▼B

5) „poisťovňa“ je poisťovňa vymedzená v článku 13 bode 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) ([1]);

6) „zaisťovňa“ je zaisťovňa vymedzená v článku 13 bode 4 smernice 2009/138/ES;

▼M8

7) „podnik kolektívneho investovania“ alebo „PKI“ je PKIPCP vymedzený v článku 1 ods. 2 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES ([2]) alebo alternatívny investičný fond (ďalej len „AIF“) vymedzený v článku 4 ods. 1 písm. a) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ ([3]);

▼B

8) „subjekt verejného sektora“ je neobchodný správny orgán, ktorý podlieha ústredným vládam, regionálnym vládam alebo miestnym orgánom alebo iným orgánom, ktoré plnia rovnaké úlohy ako regionálne vlády a miestne orgány, alebo neobchodná spoločnosť, ktorú vlastnia alebo ktorú zriadili a podporujú ústredné vlády, regionálne vlády alebo miestne orgány, ktoré uzatvorili výslovné dohody o zárukách, a môže zahŕňať samosprávne orgány zriadené zo zákona a podliehajúce verejnému dohľadu;

9) „riadiaci orgán“ je riadiaci orgán vymedzený v článku 3 ods. 1 bode 7 smernice 2013/36/EÚ;

10) „vrcholový manažment“ je vrcholový manažment vymedzený v článku 3 ods. 1 bode 9 smernice2013/36/EÚ;

([1]) Ú. v. EÚ L 335, 17.12.2009, s. 1.

([2]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) (Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 32).

([3]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2011/61/EÚ z 8. júna 2011 o správcoch alternatívnych investičných fondov a o zmene a doplnení smerníc 2003/41/ES a 2009/65/ES a nariadení (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 1095/2010 (Ú. v. EÚ L 174, 1.7.2011, s. 1).

▼B

11) „systémové riziko“ je systémové riziko vymedzené v článku 3 ods. 1 bode 10 smernice 2013/36/EÚ;

▼M17

_____

▼M5

13) „originátor“ je originátor v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 3 nariadenia (EÚ) 2017/2402 ([1]);

14) „sponzor“ je sponzor v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 5 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

14a) „pôvodný veriteľ“ je pôvodný veriteľ v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 20 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼M17

15) „materská spoločnosť“ je podnik, ktorý v zmysle bodu 37 kontroluje jeden alebo viaceré podniky;

16) „dcérska spoločnosť“ je podnik, ktorý je v zmysle bodu 37 kontrolovaný iným podnikom; dcérske spoločnosti dcérskych spoločností sa tiež považujú za dcérske spoločnosti podniku, ktorý je ich pôvodnou materskou spoločnosťou;

▼B

17) „pobočka“ je miesto podnikania, ktoré tvorí právne závislú časť inštitúcie a ktoré priamo vykonáva všetky alebo niektoré transakcie, ktoré sú charakteristické pre podnikanie inštitúcií;

▼M17

18) „podnik pomocných služieb“ je podnik, ktorého hlavná činnosť – či už sa poskytuje podnikom v rámci skupiny, alebo klientom mimo skupiny – spočíva v ktorejkoľvek z týchto činností:

a) priame rozšírenie bankových služieb;

b) operatívny lízing, vlastníctvo alebo správa majetku, poskytovanie služieb spracúvania údajov alebo akákoľvek iná činnosť, pokiaľ sú tieto činnosti pomocnými činnosťami vo vzťahu k bankovníctvu;

c) akákoľvek iná činnosť, ktorú EBA považuje za podobnú činnostiam, ktoré sú uvedené v písmenách a) a b);

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/2402 z 12. decembra 2017, ktorým sa stanovuje všeobecný rámec pre sekuritizáciu a vytvára sa osobitný rámec pre jednoduchú, transparentnú a štandardizovanú sekuritizáciu, a ktorým sa menia smernice 2009/65/ES, 2009/138/ES a 2011/61/EÚ a nariadenia (ES) č. 1060/2009 a (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 347, 28.12.2017, s. 35).

▼C2

19) „správcovská spoločnosť“ je správcovská spoločnosť vymedzená v článku 2 bode 5 smernice 2002/87/ES alebo AIFM vymedzený v článku 4 ods. 1 písm. b) smernice 2011/61/EÚ vrátane, pokiaľ nie je ustanovené inak, subjektov z tretích krajín, ktoré vykonávajú podobné činnosti, a ktoré podliehajú právu tretej krajiny, ktorá uplatňuje požiadavky prudenciálneho dohľadu a regulácie, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii;

▼M17

20) „finančná holdingová spoločnosť“ je podnik, ktorý spĺňa všetky tieto podmienky:

a) je finančnou inštitúciou;

b) nie je zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou;

c) má aspoň jednu dcérsku spoločnosť, ktorá je inštitúciou;

d) s dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú inštitúciami alebo finančnými inštitúciami, a s činnosťami, ktoré vykonáva samotný podnik a ktoré nesúvisia s nadobúdaním alebo vlastníctvom podielov v dcérskych spoločnostiach, keď sú uvedené činnosti rovnakej povahy ako činnosti, ktoré vykonávajú inštitúcie alebo finančné inštitúcie, neustále súvisí viac než 50 % ktoréhokoľvek z týchto ukazovateľov:

i) vlastné imanie podniku na základe jeho konsolidovanej situácie;

ii) aktíva podniku na základe jeho konsolidovanej situácie;

iii) príjmy podniku na základe jeho konsolidovanej situácie;

iv) zamestnanci podniku na základe jeho konsolidovanej situácie;

v) iné ukazovatele, ktoré príslušný orgán považuje za relevantné.

Príslušný orgán môže rozhodnúť, že subjekt sa nekvalifikuje ako finančná holdingová spoločnosť, aj keď je splnený jeden z ukazovateľov uvedených v prvom odseku bodoch i) až iv), ak sa príslušný orgán domnieva, že príslušný ukazovateľ neposkytuje verný a pravdivý obraz o hlavných činnostiach a rizikách skupiny. Pred prijatím takéhoto rozhodnutia konzultuje príslušný orgán s EBA a poskytne podložené a podrobné kvalitatívne a kvantitatívne odôvodnenie. Príslušný orgán náležite zohľadní stanovisko EBA a v prípade, ak sa od neho rozhodne odchýliť, do troch mesiacov odo dňa doručenia stanoviska EBA poskytne EBA odôvodnenie odklonu od príslušného stanoviska;

▼M17

20a) „investičná holdingová spoločnosť“ je investičná holdingová spoločnosť v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 23 nariadenia (EÚ) 2019/2033;

▼B

21) „zmiešaná finančná holdingová spoločnosť“ je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť vymedzená v článku 2 bode 15 smernice 2002/87/ES;

22) „holdingová spoločnosť so zmiešanou činnosťou“ je materská spoločnosť iná ako finančná holdingová spoločnosť, inštitúcia alebo zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, ktorej aspoň jedna dcérska spoločnosť je inštitúciou;

23) „poisťovňa z tretej krajiny“ je poisťovňa z tretej krajiny vymedzená v článku 13 bode 3 smernice 2009/138/ES;

24) „zaisťovňa z tretej krajiny“ je zaisťovňa z tretej krajiny vymedzená v článku 13 bode 6 smernice 2009/138/ES;

25) „uznané investičné spoločnosti tretej krajiny“ sú spoločnosti, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) ak by boli zriadené v Únii, vzťahovalo by sa na ne vymedzenie investičnej spoločnosti;

b) bolo im v tretej krajine udelené povolenie;

c) podliehajú prudenciálnym pravidlám, ktoré príslušné orgány považujú za aspoň také prísne, ako sú pravidlá stanovené týmto nariadením alebo smernicou 2013/36/EÚ, a tieto pravidlá dodržiavajú;

▼M17

26) „finančná inštitúcia“ je podnik, ktorý spĺňa obe tieto podmienky:

a) nie je inštitúciou, čisto priemyselnou holdingovou spoločnosťou, účelovým subjektom zaoberajúcim sa sekuritizáciou, holdingovou poisťovňou v zmysle vymedzenia v článku 212 ods. 1 písm. f) smernice 2009/138/ES alebo zmiešanou holdingovou poisťovňou v zmysle vymedzenia v článku 212 ods. 1 písm. g) uvedenej smernice s výnimkou prípadov, keď má zmiešaná holdingová poisťovňa dcérsku inštitúciu;

b) spĺňa jednu alebo viacero z týchto podmienok:

i) hlavným predmetom činnosti podniku je nadobúdať alebo vlastniť podiely alebo vykonávať jednu alebo viacero činností uvedených v bodoch 2 až 12 a v bodoch 15, 16 a 17 prílohy I k smernici 2013/36/EÚ alebo poskytovať jednu alebo viacero služieb či vykonávať jednu alebo viacero činností uvedených v oddiele A alebo B prílohy I k smernici 2014/65/EÚ vo vzťahu k finančným nástrojom uvedeným v oddiele C prílohy I k smernici 2014/65/EÚ;

▼M17

ii) podnik je investičnou spoločnosťou, zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, investičnou holdingovou spoločnosťou, poskytovateľom platobných služieb kategorizovaným podľa článku 1 ods. 1 písm. a) až d) smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366 ([1]), správcovskou spoločnosťou alebo podnikom pomocných služieb;

26a) „čisto priemyselná holdingová spoločnosť“ je podnik, ktorý spĺňa všetky tieto podmienky:

a) jeho hlavným predmetom činnosti je nadobúdať alebo vlastniť podiely;

b) neuvádza sa v bode 27 písm. a) ani bode 27 písm. d) až l) tohto odseku a nie je investičnou spoločnosťou ani správcovskou spoločnosťou, ani poskytovateľom platobných služieb kategorizovaným podľa článku 1 ods. 1 písm. a) až d) smernice (EÚ) 2015/2366;

c) nevlastní žiadne účasti v subjekte finančného sektora;

▼B

27) „subjekt finančného sektora“ je ktorýkoľvek z týchto subjektov:

a) inštitúcia;

b) finančná inštitúcia;

▼M17

_____

▼B

d) poisťovňa;

e) poisťovňa z tretej krajiny;

f) zaisťovňa;

g) zaisťovňa z tretej krajiny;

▼C2

h) holdingová poisťovňa vymedzená v článku 212 ods. 1 písm. f) smernice 2009/138/ES;

_____

▼B

k) podnik vylúčený z rozsahu pôsobnosti smernice 2009/138/ES v súlade s článkom 4 uvedenej smernice;

l) podnik z tretej krajiny, ktorého hlavný predmet činnosti je porovnateľný s hlavným predmetom činnosti ktoréhokoľvek zo subjektov uvedených v písmenách a) až k);

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2015/2366 z 25. novembra 2015 o platobných službách na vnútornom trhu, ktorou sa menia smernice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EÚ a nariadenie (EÚ) č. 1093/2010 a ktorou sa zrušuje smernica 2007/64/ES (Ú. v. EÚ L 337, 23.12.2015, s. 35).

▼M17

28) „materská inštitúcia v členskom štáte“ je inštitúcia v členskom štáte, ktorej dcérskou spoločnosťou je inštitúcia alebo finančná inštitúcia, alebo ktorá má účasť v inštitúcii alebo finančnej inštitúcii a ktorá sama osebe nie je dcérskou spoločnosťou inej inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v tom istom členskom štáte, ani finančnej holdingovej spoločnosti, ani zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti založenej v tom istom členskom štáte;

▼B

29) „materská inštitúcia v EÚ“ je materská inštitúcia v členskom štáte, ktorá nie je dcérskou spoločnosťou inej inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v niektorom členskom štáte, ani finančnej holdingovej spoločnosti, ani zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti založenej v niektorom členskom štáte;

▼M9

29a) „materská investičná spoločnosť v členskom štáte“ je materská spoločnosť v členskom štáte, ktorá je investičnou spoločnosťou;

29b) „materská investičná spoločnosť v EÚ“ je materská spoločnosť v EÚ, ktorá je investičnou spoločnosťou;

▼M8

29c) „materská úverová inštitúcia v členskom štáte“ je materská inštitúcia v členskom štáte, ktorá je úverovou inštitúciou;

29d) „materská úverová inštitúcia v EÚ“ je materská inštitúcia v EÚ, ktorá je úverovou inštitúciou;

▼B

30) „materská finančná holdingová spoločnosť v členskom štáte“ je finančná holdingová spoločnosť, ktorá nie je dcérskou spoločnosťou inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v tom istom členskom štáte, ani finančnej holdingovej spoločnosti, ani zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti založenej v tom istom členskom štáte;

31) „materská finančná holdingová spoločnosť v EÚ“ je materská finančná holdingová spoločnosť v členskom štáte, ktorá nie je dcérskou spoločnosťou inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v niektorom členskom štáte, ani inej finančnej holdingovej spoločnosti, ani zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti založenej v niektorom členskom štáte;

32) „materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v členskom štáte“ je zmiešaná finančná holdingová spoločnosť, ktorá nie je dcérskou spoločnosťou inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v tom istom členskom štáte, ani finančnej holdingovej spoločnosti, ani zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti založenej v tom istom členskom štáte;

33) „materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v EÚ“ je materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť v členskom štáte, ktorá nie je dcérskou spoločnosťou inštitúcie, ktorej bolo udelené povolenie v niektorom členskom štáte, ani inej finančnej holdingovej spoločnosti, ani zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti založenej v niektorom členskom štáte;

▼B

34) „centrálna protistrana“ alebo CCP je CCP vymedzená v článku 2 bode 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

▼M17

35) „účasť“ je podielová účasť v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 2 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ ([1]) alebo priame alebo nepriame vlastníctvo aspoň 20 % hlasovacích práv alebo kapitálu podniku;

▼B

36) „kvalifikovaná účasť“ je priamy alebo nepriamy podiel v podniku, ktorý predstavuje aspoň 10 % základného imania alebo hlasovacích práv, alebo ktorý umožňuje vykonávať významný vplyv na riadenie tohto podniku;

▼M17

37) „kontrola“ je vzťah medzi materskou spoločnosťou a dcérskou spoločnosťou, ako je opísaný v článku 22 smernice 2013/34/EÚ alebo v účtovných štandardoch, ktoré sa vzťahujú na inštitúciu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 ([2]) alebo podobný vzťah medzi akoukoľvek fyzickou alebo právnickou osobou a spoločnosťou;

▼B

38) „úzke prepojenie“ je situácia, v ktorej sú dve alebo viac fyzických alebo právnických osôb prepojené jedným z týchto spôsobov:

a) účasťou vo forme priameho vlastníctva alebo kontroly aspoň 20 % hlasovacích práv alebo základného imania podniku;

b) kontrolou;

c) trvalé prepojenie oboch alebo všetkých inštitúcií s jednou a tou istou treťou osobou prostredníctvom vzťahu kontroly;

39) „skupina prepojených klientov“ je akákoľvek z týchto skupín:

a) dve alebo viac fyzických alebo právnických osôb, ktoré, pokiaľ nie je uvedené inak, predstavujú jedno riziko vzhľadom na to, že jedna z nich priamo alebo nepriamo kontroluje druhú, respektíve ostatné;

b) dve alebo viac fyzických alebo právnických osôb, medzi ktorými nie je nijaký vzťah kontroly v zmysle písm. a), ale ktoré sa majú považovať za také, ktoré predstavujú jedno riziko, pretože sú natoľko prepojené, že ak sa jedna z nich dostane do finančných ťažkostí, najmä ťažkostí s financovaním alebo splácaním, je pravdepodobné, že sa do ťažkostí s financovaním alebo splácaním dostane aj druhá, respektíve všetky ostatné.

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 z 19. júla 2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných noriem (Ú. v. ES L 243, 11.9.2002, s. 1).

▼B

Bez ohľadu na písmená a) a b), ak ústredná vláda priamo kontroluje alebo je priamo prepojená s viac ako jednou fyzickou alebo právnickou osobou, nepožaduje sa, aby sa skupina pozostávajúca z ústrednej vlády a všetkých fyzických alebo právnických osôb priamo alebo nepriamo kontrolovaných ústrednou vládou v súlade s písmenom a) alebo prepojených s ústrednou vládou v súlade s písmenom b) považovala za skupinu prepojených klientov. Namiesto toho sa existencia skupiny prepojených klientov tvorenej ústrednou vládou a ďalšími fyzickými alebo právnickými osobami môže posudzovať samostatne pre každú osobu priamo kontrolovanú ústrednou vládou v súlade s písmenom a) alebo priamo prepojenú s ústrednou vládou v súlade s písmenom b) a pre všetky fyzické a právnické osoby, ktoré sú touto osobou kontrolované podľa písmena a) alebo prepojené s touto osobou v súlade s písmenom b) vrátane ústrednej vládou. To isté sa uplatňuje v prípade regionálnych vlád alebo miestnych orgánov, na ktoré sa uplatňuje článok 115 ods. 2.

▼M8

Dve alebo viaceré fyzické alebo právnické osoby, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v písmene a) alebo b), sa vzhľadom na svoju priamu expozíciu voči tej istej CCP na účely zúčtovacích činností nepovažujú za skupinu prepojených klientov;

▼B

40) „príslušný orgán“ je orgán verejnej moci úradne uznaný podľa vnútroštátneho práva, ktorý je na základe vnútroštátneho práva oprávnený vykonávať dohľad nad inštitúciami ako súčasť systému dohľadu fungujúceho v dotknutom členskom štáte;

▼M8

41) „orgán konsolidovaného dohľadu“ je príslušný orgán zodpovedný za výkon dohľadu na konsolidovanom základe v súlade s článkom 111 smernice 2013/36/EÚ;

▼B

42) „povolenie“ je nástroj, ktorý vydali orgány v akejkoľvek podobe a prostredníctvom ktorého sa udeľuje oprávnenie na podnikanie;

43) „domovský členský štát“ je členský štát, v ktorom bolo inštitúcii udelené povolenie;

44) „hostiteľský členský štát“ je členský štát, v ktorom má inštitúcia svoju pobočku alebo v ktorom poskytuje služby;

45) „centrálne banky ESCB“ sú národné centrálne banky, ktoré sú členmi Európskeho systému centrálnych bánk (ESCB), a Európska centrálna banka (ECB);

46) „centrálne banky“ sú centrálne banky ESCB a centrálne banky tretích krajín;

▼B

47) „konsolidovaná situácia“ je situácia, ktorá vyplýva z uplatňovania požiadaviek tohto nariadenia v súlade s prvou časťou, hlavou II kapitolou 2 na inštitúciu, ako keby táto inštitúcia spoločne s jedným alebo viacerými inými subjektmi tvorila jedinú inštitúciu;

48) „konsolidovaný základ“ znamená na základe konsolidovanej situácie;

49) „subkonsolidovaný základ“ znamená na základe konsolidovanej situácie materskej inštitúcie, finančnej holdingovej spoločnosti alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti s výnimkou podskupiny subjektov, alebo na základe konsolidovanej situácie materskej inštitúcie, finančnej holdingovej spoločnosti alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, ktorá nie je konečnou materskou inštitúciou, finančnou holdingovou spoločnosťou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou;

50) „finančný nástroj“ je:

a) zmluva, na základe ktorej vzniknú jednej strane finančné aktíva a druhej strane finančné záväzky alebo kapitálové nástroje;

b) akýkoľvek nástroj uvedený v oddiele C prílohy I k smernici 2004/39/ES;

c) derivátový finančný nástroj;

d) primárny finančný nástroj;

e) hotovostný nástroj.

Nástroje uvedené v písmenách a), b) a c) sú finančnými nástrojmi len vtedy, ak je ich hodnota odvodená od ceny podkladového finančného nástroja alebo inej podkladovej položky, miery alebo indexu;

▼M9

51) „počiatočný kapitál“ je výška a druhy vlastných zdrojov stanovené v článku 12 smernice 2013/36/EÚ;

▼M17

52) „operačné riziko“ je riziko straty vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných interných postupov, zo zlyhania ľudského faktora a systémov alebo zapríčinené vonkajšími udalosťami okrem iného vrátane právneho rizika, rizika modelu alebo rizika v oblasti informačných a komunikačných technológií (IKT), avšak s výnimkou strategického rizika a rizika straty dobrej povesti;

52a) „právne riziko“ je riziko straty vrátane nákladov, pokút, sankcií alebo represívnych náhrad škody, ktorá by mohla inštitúcii vzniknúť v dôsledku udalostí vedúcich k súdnym konaniam vrátane:

a) opatrení dohľadu a súkromných vyrovnaní;

▼M17

b) nečinnosti, ak je na splnenie právnej povinnosti potrebné konanie;

c) krokov podniknutých s cieľom vyhnúť sa splneniu právnej povinnosti;

d) udalostí vyvolaných pochybením, čo sú udalosti, ktoré vyplývajú z úmyselného pochybenia alebo pochybenia z nedbanlivosti, vrátane neprimeraného poskytovania finančných služieb alebo poskytovania nedostatočných alebo zavádzajúcich informácií o finančnom riziku produktov, ktoré inštitúcia predáva;

e) nedodržania akejkoľvek požiadavky odvodenej z vnútroštátnych alebo medzinárodných štatutárnych či legislatívnych ustanovení;

f) nedodržania akejkoľvek požiadavky odvodenej zo zmluvných dojednaní alebo nedodržania interných pravidiel a kódexov správania stanovených v súlade s vnútroštátnymi alebo medzinárodnými pravidlami a postupmi;

g) nedodržania pravidiel týkajúcich sa etiky;

52b) „riziko modelu“ je riziko straty vyplývajúce z rozhodnutí, ktoré sa zakladajú najmä na výstupoch interných modelov, a to z dôvodu chýb pri ich návrhu, vypracúvaní, odhade ich parametrov, ich uplatňovaní, používaní alebo monitorovaní, vrátane:

a) nesprávneho návrhu zvoleného interného modelu a jeho charakteristických znakov;

b) nedostatočného overenia vhodnosti zvoleného interného modelu pre finančný nástroj, ktorý sa má ohodnotiť, alebo pre produkt, ktorého cena sa má stanoviť, alebo vhodnosti zvoleného interného modelu pre príslušné trhové podmienky;

c) chýb v uplatňovaní zvoleného interného modelu;

d) nesprávneho oceňovania trhovou cenou a nesprávneho merania rizika v dôsledku chyby pri zadávaní obchodu do obchodného systému;

e) použitia zvoleného interného modelu alebo jeho výstupov na účely, na ktoré uvedený model nebol určený alebo navrhnutý, vrátane manipulácie s parametrami modelovania;

f) nesprávne načasovaného alebo neefektívneho monitorovania alebo validácie výkonnosti modelu alebo jeho prediktívnej schopnosti na účely posúdenia toho, či je zvolený interný model naďalej vhodný na daný účel;

52c) „IKT riziko“ je riziko straty súvisiace s akýmikoľvek primerane identifikovateľnými okolnosťami súvisiacimi s používaním sietí a informačných systémov, ktoré ak sa naplní, by mohlo ohroziť bezpečnosť sietí a informačných systémov, každého nástroja alebo procesu závislého od technológie, operácií a procesov alebo poskytovania služieb tým, že bude mať nepriaznivý vplyv na digitálne alebo fyzické prostredie;

▼M17

52d) „environmentálne a sociálne riziko a riziko v oblasti správy a riadenia“ alebo „riziko ESG“ je riziko akéhokoľvek negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúce zo súčasného alebo potenciálneho vplyvu environmentálnych a sociálnych faktorov a faktorov v oblasti správy a riadenia (ďalej len „ESG“) na protistrany alebo investované aktíva danej inštitúcie; riziká ESG sa prejavujú prostredníctvom tradičných kategórií finančných rizík;

52e) „environmentálne riziko“ je riziko akéhokoľvek negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúce zo súčasného alebo potenciálneho vplyvu environmentálnych faktorov na protistrany alebo investované aktíva danej inštitúcie vrátane faktorov súvisiacich s prechodom smerom k cieľom stanoveným v článku 9 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 ([1]); environmentálne riziko zahŕňa fyzické riziko aj riziko prechodu;

52f) „fyzické riziko“ v rámci environmentálneho rizika je riziko akéhokoľvek negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúce zo súčasného alebo potenciálneho vplyvu fyzických účinkov environmentálnych faktorov na protistrany alebo investované aktíva danej inštitúcie;

52g) „riziko prechodu“ v rámci environmentálneho rizika je riziko akéhokoľvek negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúce zo súčasného alebo potenciálneho vplyvu prechodu na environmentálne udržateľné hospodárstvo na protistrany alebo investované aktíva danej inštitúcie;

52h) „sociálne riziko“ je riziko akéhokoľvek negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúce zo súčasného alebo potenciálneho vplyvu sociálnych faktorov na jej protistrany alebo investované aktíva;

52i) „riziko v oblasti správy a riadenia“ je riziko akéhokoľvek negatívneho finančného vplyvu na inštitúciu vyplývajúce zo súčasného alebo potenciálneho vplyvu faktorov v oblasti správy a riadenia na protistrany alebo investované aktíva danej inštitúcie;

▼B

53) „riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov“ je riziko, že sa pohľadávka zníži o hodnotu hotovostných alebo bezhotovostných úverov poskytnutých dlžníkovi;

▼M17

54) „pravdepodobnosť zlyhania“ alebo „PD“ je pravdepodobnosť zlyhania dlžníka alebo v príslušných prípadoch kreditnej facility v priebehu jedného roka a v kontexte rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov je to pravdepodobnosť zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov v priebehu jedného roka;

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2020/852 z 18. júna 2020 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií a o zmene nariadenia (EÚ) 2019/2088 (Ú. v. EÚ L 198, 22.6.2020, s. 13).

▼M17

55) „strata v prípade zlyhania“ alebo „LGD“ je pomer straty z expozície súvisiacej s jednou facilitou v dôsledku zlyhania dlžníka alebo v príslušných prípadoch kreditnej facility k nesplatenej sume v momente zlyhania alebo k danému referenčnému dátumu po dátume zlyhania a v kontexte rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov je to strata v prípade zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov, teda pomer straty z expozície súvisiacej s odkúpenou pohľadávkou v dôsledku zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov k nesplatenej sume odkúpenej pohľadávky;

56) „konverzný faktor“ alebo „konverzný faktor úverov“ alebo „CCF“ je pomer nevyčerpanej sumy prísľubu z jednej facility, ktorý by sa mohol čerpať z tejto jednej facility od určitého momentu pred zlyhaním, a preto by bol nesplatený v momente zlyhania, k nevyčerpanej sume prísľubu z uvedenej facility, pričom rozsah prísľubu sa určuje na základe oznámeného limitu, pokiaľ nie je neoznámený limit vyšší;

▼B

57) „zmierňovanie kreditného rizika“ je postup, ktorý inštitúcia používa na zníženie kreditného rizika spojeného s expozíciou alebo expozíciami, ktoré inštitúcia naďalej drží;

▼M17

58) „financované kreditné zabezpečenie“ alebo „FCP“ je postup zmierňovania kreditného rizika, v rámci ktorého je zníženie kreditného rizika expozície inštitúcie odvodené z práva tejto inštitúcie – v prípade zlyhania dlžníka alebo kreditnej facility alebo pri výskyte iných bližšie určených kreditných udalostí vzťahujúcich sa na dlžníka – speňažiť určité aktíva alebo hodnoty, alebo ich získať prevodom alebo prisvojením, alebo si ich ponechať, alebo znížiť hodnotu expozície na výšku rozdielu medzi hodnotou expozície a výškou pohľadávky voči inštitúcii, alebo ju týmto rozdielom nahradiť;

59) „nefinancované kreditné zabezpečenie“ alebo „UFCP“ je postup zmierňovania kreditného rizika, v rámci ktorého je zníženie kreditného rizika expozície inštitúcie odvodené zo záväzku tretej strany zaplatiť istú hodnotu v prípade zlyhania dlžníka alebo kreditnej facility alebo pri výskyte iných bližšie určených kreditných udalostí;

60) „nástroj hotovostného typu“ je vkladový certifikát, dlhopis vrátane krytého dlhopisu alebo akýkoľvek iný nepodriadený nástroj emitovaný požičiavajúcou inštitúciou, za ktorý už táto požičiavajúca inštitúcia prijala platbu v plnej výške a ktorý musí inštitúcia bezpodmienečne uhradiť v jeho nominálnej hodnote;

60a) „zásoby zlata“ sú zlato ako komodita vrátane zlatých tehiel, ingotov a mincí, ktoré sú bežne akceptované na trhu so zlatom, ak existujú likvidné trhy so zlatom, a ktorých hodnotu určuje hodnota obsahu zlata, ktorý je vymedzený rýdzosťou a hmotnosťou, a nie záujem numizmatikov o toto zlato;

▼M5

61) „sekuritizácia“ je sekuritizácia v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

62) „sekuritizačná pozícia“ je sekuritizačná pozícia v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 19 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

63) „resekuritizácia“ je resekuritizácia v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 4 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼B

64) „resekuritizačná pozícia“ je expozícia vyplývajúca z resekuritizácie;

65) „zvýšenie kreditnej kvality“ je zmluvné dojednanie, ktorým sa zlepšuje kreditná kvalita pozície v sekuritizácii oproti stavu, ak by sa takéto zlepšenie kreditnej kvality neposkytlo, vrátane zlepšenia poskytnutého podriadenejšími tranžami v sekuritizácii a inými druhmi kreditného zabezpečenia;

▼M5

66) „účelový subjekt zaoberajúci sa sekuritizáciou“ alebo „SSPE“ je účelový subjekt zaoberajúci sa sekuritizáciou alebo SSPE v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

67) „tranža“ je tranža v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 6 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼B

68) „oceňovanie trhovou cenou“ je oceňovanie pozícií na základe ľahko dostupných zatváracích cien pochádzajúcich z nezávislých zdrojov vrátane cien na burze, aktuálnych cien zo systému alebo kotácií od niekoľkých nezávislých renomovaných poskytovateľov investičných služieb;

69) „oceňovanie na základe modelu“ je akékoľvek oceňovanie, ktoré musí byť porovnateľné s referenčnou hodnotou, extrapolované alebo inak vypočítané z jedného alebo viacerých trhových vstupov;

70) „nezávislé overovanie cien“ je postup, pomocou ktorého sa pravidelne overuje presnosť a nezávislosť trhových cien alebo vstupov oceňovaných na základe modelu;

▼C2

71) „prípustný kapitál“ je:

a) na účely druhej časti hlavy III súčtom týchto položiek:

(i) kapitálu Tier 1 uvedeného v článku 25 bez uplatnenia odpočtu v článku 36 ods. 1 písm. k) bode (i);

▼C2

(ii) kapitálu Tier 2 uvedeného v článku 71, ktorý sa rovná alebo je nižší ako jedna tretina kapitálu Tier 1 vypočítaného podľa bodu (i) tohto písmena;

▼M8

b) na účely článku 97 to predstavuje súčet týchto položiek:

▼C2

(i) kapitálu Tier 1 uvedeného v článku 25;

(ii) kapitálu Tier 2 uvedeného v článku 71, ktorý sa rovná alebo je nižší ako jedna tretina kapitálu Tier 1;

▼B

72) „uznaná burza“ je burza, ktorá spĺňa všetky tieto podmienky:

▼M9

a) ide o regulovaný trh alebo trh tretej krajiny, ktorý je považovaný za rovnocenný s regulovaným trhom v súlade s postupom stanoveným v článku 25 ods. 4 písm. a) smernice 2014/65/EÚ;

▼B

b) má zúčtovací mechanizmus, pričom na zmluvy uvedené v prílohe II sa vzťahuje požiadavka dennej marže, ktorá podľa názoru príslušných orgánov poskytuje dostatočné zabezpečenie;

73) „dobrovoľné platby dôchodkového zabezpečenia“ sú rozšírené dávky dôchodkového zabezpečenia, ktoré inštitúcia podľa vlastného uváženia poskytne zamestnancovi v rámci balíka pohyblivej odmeny zamestnanca a ktoré nezahŕňajú kumulované dávky poskytnuté zamestnancovi podľa podmienok dôchodkového plánu spoločnosti;

74) „hodnota poskytnutého hypotekárneho financovania“ je hodnota nehnuteľného majetku určená na základe obozretného posúdenia budúcej obchodovateľnosti majetku, berúc do úvahy aspekty dlhodobej udržateľnosti majetku, bežné a miestne trhové podmienky, súčasné využitie a alternatívne primerané využitie majetku;

▼M17

74a) „hodnota majetku“ je hodnota nehnuteľného majetku určeného na bývanie alebo nehnuteľného majetku určeného na podnikanie stanovená v súlade s článkom 229 ods. 1;

c75) „nehnuteľný majetok určený na bývanie“ alebo „nehnuteľnosť určená na bývanie“ je ktorákoľvek z týchto možností:

a) nehnuteľný majetok, ktorý má povahu obydlia a spĺňa požiadavky všetkých príslušných zákonov a iných právnych predpisov, aby sa mohol využívať na účely bývania;

▼M17

b) nehnuteľný majetok, ktorý má povahu obydlia a je stále vo fáze výstavby, a to za predpokladu, že existuje očakávanie, že tento majetok bude spĺňať požiadavky všetkých príslušných zákonov a iných právnych predpisov, aby sa mohol využívať na účely bývania;

c) právo obývať byt v bytových družstvách nachádzajúcich sa vo Švédsku;

d) príslušenstvo pozemku, na ktorom sa nachádza majetok uvedený v písmene a), b) alebo c);

75a) „nehnuteľný majetok určený na podnikanie“ alebo „nehnuteľnosť určená na podnikanie“ je akýkoľvek nehnuteľný majetok, ktorý nie je nehnuteľným majetkom určeným na bývanie;

75b) „expozícia voči nehnuteľnostiam generujúcim príjem“ alebo „expozícia IPRE“ je expozícia zabezpečená jednou alebo viacerými nehnuteľnosťami určenými na bývanie alebo na podnikanie, ak splnenie kreditných záväzkov súvisiacich s touto expozíciou podstatne závisí od peňažných tokov generovaných uvedenými nehnuteľnosťami, ktoré zabezpečujú túto expozíciu, a nie od schopnosti dlžníka plniť kreditné záväzky z iných zdrojov; primárnym zdrojom týchto peňažných tokov sú platby z prenájmu alebo platby nájomného alebo príjmy z predaja nehnuteľného majetku určeného na bývanie alebo nehnuteľného majetku určeného na podnikanie;

75c) „expozícia voči nehnuteľnostiam negenerujúcim príjem“ alebo „expozícia, ktorá nie je IPRE“ je každá expozícia zabezpečená jednou alebo viacerými nehnuteľnosťami určenými na bývanie alebo na podnikanie, ktorá nie je expozíciou IPRE;

75d) „expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie“, „expozícia zabezpečená nehnuteľnosťou určenou na bývanie“ alebo „expozícia zabezpečená hypotékou na nehnuteľný majetok určený na bývanie“ je expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo expozícia, ktorá sa za takú považuje v súlade s článkom 108 ods. 4;

75e) „expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie“, „expozícia zabezpečená nehnuteľnosťou určenou na podnikanie“ alebo „expozícia zabezpečená hypotékou na nehnuteľný majetok určený na podnikanie“ je expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie;

75f) „expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom“ alebo „expozícia zabezpečená hypotékou na nehnuteľný majetok“ alebo „expozícia zabezpečená kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku“, je expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie alebo expozícia, ktorá sa za takú považuje v súlade s článkom 108 ods. 4;

▼B

76) „trhová hodnota“ na účely nehnuteľného majetku je odhadovaná suma, za ktorú by sa mohol majetok ku dňu ocenenia vymeniť medzi ochotným kupujúcim a ochotným predávajúcim v rámci transakcie na základe nezávislého vzťahu po náležitom marketingu, pričom by každá strana konala riadne informovaná, obozretne a bez nátlaku;

▼B

77) „uplatniteľný účtovný rámec“ sú účtovné štandardy, ktorým inštitúcia podlieha podľa nariadenia (ES) č. 1606/2002 alebo podľa smernice 86/635/EHS;

▼M17

78) „jednoročná miera zlyhania“ je pomer medzi počtom dlžníkov, alebo ak sa vymedzenie zlyhania uplatňuje na úrovni kreditných facilít podľa článku 178 ods. 1 druhého pododseku, počtom kreditných facilít, v prípade ktorých sa usúdilo, že došlo k zlyhaniu počas obdobia, ktoré sa začína jeden rok pred dátumom pozorovania T, a počtom dlžníkov, alebo ak sa vymedzenie zlyhania uplatňuje na úrovni kreditných facilít podľa článku 178 ods. 1 druhého pododseku, počtom kreditných facilít zaradených do tejto triedy alebo skupiny jeden rok pred týmto dátumom pozorovania T;

78a) „expozície voči nadobudnutiu pozemku, rozvoju a výstavbe“ alebo „expozície ADC“ sú expozície voči podnikateľským subjektom alebo účelovo vytvoreným subjektom, ktoré financujú akékoľvek nadobudnutie pozemkov na účely rozvoja a výstavby, alebo ktoré financujú rozvoj a výstavbu akéhokoľvek nehnuteľného majetku určeného na bývanie alebo nehnuteľného majetku určeného na podnikanie;

78b) „expozícia, ktorá nie je ADC,“ je každá expozícia zabezpečená jednou alebo viacerými nehnuteľnosťami určenými na bývanie alebo na podnikanie, ktorá nie je expozíciou ADC;

_____

▼B

80) „obchodné financovanie“ znamená financovanie vrátane záruk spojených s výmenou tovaru a služieb prostredníctvom finančných produktov s pevnou krátkodobou splatnosťou vo všeobecnosti kratšou než jeden rok bez automatickej obnovy;

81) „oficiálne podporované exportné úvery“ sú pôžičky alebo úvery na financovanie vývozu tovaru a služieb, na ktoré oficiálna agentúra na podporu exportu poskytuje záruky, poistenie alebo priame financovanie;

▼C2

82) „zmluva o repo transakciách“ a „zmluva o obrátených repo transakciách“ je každá zmluva, na základe ktorej inštitúcia alebo jej protistrana prevádza cenné papiere, komodity alebo zaručené práva vzťahujúce sa na vlastnícke právo k cenným papierom alebo komoditám, ak túto záruku poskytne uznaná burza, ktorá má práva k cenným papierom alebo komoditám, a zmluva inštitúcii nepovoľuje previesť alebo prisľúbiť určitý cenný papier alebo komoditu viac ako jednej protistrane naraz, a to s prísľubom ich spätného odkúpenia, alebo náhradné cenné papiere alebo komodity rovnakej povahy za stanovenú cenu k dátumu určenému v budúcnosti alebo určenému prevádzajúcou stranou, pričom ide o zmluvu o repo transakciách pre inštitúciu predávajúcu cenné papiere alebo komodity a zmluvu o obrátených repo transakciách pre inštitúciu, ktorá ich kupuje;

▼B

83) „repo transakcia“ je každá transakcia upravená zmluvou o repo transakciách alebo zmluvou o obrátených repo transakciách;

84) „jednoduchá zmluva o repo transakciách“ je repo transakcia týkajúca sa jedného alebo nezložitého aktíva, na rozdiel od koša aktív;

85) „pozície držané s úmyslom obchodovania“ sú:

a) vlastné pozície a pozície vyplývajúce z poskytovania služieb klientom a tvorba trhu;

b) pozície, ktoré sú držané na účely krátkodobého opätovného predaja;

c) pozície držané so zámerom získať prospech z rozdielov skutočnej alebo očakávanej krátkodobej ceny medzi nákupnou a predajnou cenou alebo z iných cenových alebo úrokových výkyvov;

▼M8

86) „obchodná kniha“ sú všetky pozície vo finančných nástrojoch a komoditách, ktoré inštitúcia drží buď s úmyslom obchodovania, alebo s cieľom hedžovať pozície držané s úmyslom obchodovania v súlade s článkom 104;

▼B

87) „multilaterálny obchodný systém“ je multilaterálny obchodný systém vymedzený v článku 4 bode 15 smernice 2004/39/ES;

▼C2

88) „kvalifikovaná centrálna protistrana“ alebo „QCCP“ je centrálna protistrana, ktorej sa buď udelilo povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, alebo ktorá bola uznaná v súlade s článkom 25 uvedeného nariadenia;

▼B

89) „fond pre prípad zlyhania“ je fond zriadený centrálnou protistranou v súlade s článkom 42 nariadenia (EÚ) 648/2012 a používaný v súlade s článkom 45 uvedeného nariadenia;

90) „predfinancovaný príspevok do fondu centrálnej protistrany pre prípad zlyhania“ je príspevok do fondu centrálnej protistrany pre prípad zlyhania, ktorý platí inštitúcia;

▼M8

91) „obchodná expozícia“ je aktuálna expozícia vrátane variačnej marže splatnej zúčtovaciemu členovi, ale ešte neprijatej, a akákoľvek potenciálna budúca expozícia zúčtovacieho člena alebo klienta voči CCP vyplývajúca zo zmlúv a transakcií uvedených v článku 301 ods. 1 písm. a), b) a c), ako aj počiatočná marža;

▼B

92) „regulovaný trh“ je regulovaný trh vymedzený v článku 4 bode 14 smernice 2004/39/ES;

▼B

93) „finančná páka“ je relatívna výška aktív inštitúcie, podsúvahových záväzkov a podmienených záväzkov zaplatiť, postúpiť alebo poskytnúť kolaterál, vrátane záväzkov z prijatých finančných prostriedkov, urobených prísľubov, derivátov alebo zmlúv o repo transakciách, avšak s výnimkou prísľubov, ktoré možno uplatniť len počas likvidácie inštitúcie, a to v porovnaní s vlastnými zdrojmi inštitúcie;

94) „riziko nadmerného využívania finančnej páky“ je riziko vyplývajúce zo zraniteľnosti inštitúcie z dôvodu finančnej páky alebo podmienenej finančnej páky, ktoré si môže vyžiadať neplánované opravné opatrenia jej podnikateľského plánu, vrátane núdzového predaja aktív, ktorý môže vyústiť do straty alebo úpravy hodnoty zostávajúcich aktív;

95) „úprava kreditného rizika“ je výška špecifických a všeobecných rezerv na straty z úverov v súvislosti s kreditnými rizikami, ktoré boli vykázané v účtovnej závierke inštitúcie v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom;

▼M8

96) „interný hedžing“ je pozícia, ktorá významne kompenzuje jednotlivé rizikové prvky medzi pozíciou v obchodnej knihe a jednou alebo viacerými pozíciami v neobchodnej knihe alebo medzi dvoma trading deskmi;

▼B

97) „referenčný záväzok“ znamená záväzok použitý na účely určenia hodnoty hotovostného vyrovnania kreditného derivátu;

98) „externá ratingová agentúra“ alebo „ECAI“ je ratingová agentúra, ktorá je zaregistrovaná alebo certifikovaná v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 zo 16. septembra 2009 o ratingových agentúrach ([1]), alebo centrálna banka, ktorá vydáva ratingy, na ktoré sa nariadenie (ES) č. 1060/2009 nevzťahuje;

99) „nominovaná ECAI“ je ECAI, ktorú nominovala inštitúcia;

100) „akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok“ má ten istý význam ako v medzinárodných účtovných štandardoch (IAS) 1, ktoré sa uplatňujú v súlade s nariadením (ES) č. 1606/2002;

101) „základné vlastné zdroje“ sú základné vlastné zdroje v zmysle článku 88 smernice 2009/138/ES;

102) „poistné položky vlastných zdrojov Tier 1“ sú položky základných vlastných zdrojov spoločností, ktoré podliehajú požiadavkám smernice 2009/138/ES, ak sú tieto položky zaradené do kapitálu Tier 1 v zmysle smernice 2009/138/ES v súlade s článkom 94 ods. 1 uvedenej smernice;

([1]) Ú. v. EÚ L 302, 17.11.2009, s. 1.

▼B

103) „dodatočné poistné položky vlastných zdrojov Tier 1“ sú položky základných vlastných zdrojov podnikov, ktoré podliehajú požiadavkám smernice 2009/138/ES, ak sú tieto položky zaradené ako kapitál Tier 1 v zmysle smernice 2009/138/ES v súlade s článkom 94 ods. 1 uvedenej smernice a zahrnutie týchto položiek je obmedzené delegovanými aktmi prijatými v súlade s článkom 99 uvedenej smernice;

104) „poistné položky vlastných zdrojov Tier 2“ sú položky základných vlastných zdrojov podnikov, ktoré podliehajú požiadavkám smernice 2009/138/ES, ak sú tieto položky zaradené do Tier 2 v zmysle smernice 2009/138/ES v súlade s článkom 94 ods. 2 uvedenej smernice;

105) „poistné položky vlastných zdrojov Tier 3“ sú položky základných vlastných zdrojov podnikov, ktoré podliehajú požiadavkám smernice 2009/138/ES, ak sú tieto položky zaradené do Tier 3 v zmysle smernice 2009/138/ES v súlade s článkom 94 ods. 3 uvedenej smernice;

106) „odložené daňové pohľadávky“ majú ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci;

107) „odložené daňové pohľadávky, ktoré počítajú s budúcou ziskovosťou“ sú odložené daňové pohľadávky, ktorých budúca hodnota sa môže realizovať len v prípade, ak inštitúcia v budúcnosti vytvorí zdaniteľný zisk;

108) „odložené daňové záväzky“ majú ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci;

109) „majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami“ sú aktíva dôchodkového fondu alebo programu s definovanými dávkami, ktoré sa vypočítajú po ich znížení o výšku záväzkov v rámci toho istého fondu alebo programu;

110) „rozdeľovanie výnosov“ je výplata dividend alebo úroku v akejkoľvek forme;

111) „finančná spoločnosť“ má ten istý význam ako v článku 13 bodu 25 písm. b) a d) smernice 2009/138/ES;

112) „fondy pre všeobecné bankové riziká“ majú ten istý význam ako v článku 38 smernice 86/635/EHS;

113) „goodwill“ má ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci;

▼M17

114) „nepriamy podiel“ je každá expozícia voči sprostredkovateľskému subjektu, ktorý má expozíciu voči kapitálovým nástrojom emitovaným subjektom finančného sektora alebo voči záväzkom emitovaným inštitúciou, keď v prípade, že by kapitálové nástroje emitované subjektom finančného sektora alebo záväzky emitované danou inštitúciou boli neustále odpisované, strata, ktorá by v dôsledku toho inštitúcii vznikla, by sa podstatne nelíšila od straty, ktorá by inštitúcii vznikla z priameho podielu na týchto kapitálových nástrojoch emitovaných subjektom finančného sektora alebo na týchto záväzkoch emitovaných danou inštitúciou;

▼B

115) „nehmotné aktíva“ majú ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci a zahŕňajú goodwill;

116) „ostatné kapitálové nástroje“ sú kapitálové nástroje emitované subjektmi finančného sektora, ktoré nespĺňajú podmienky na to, aby boli zaradené ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 alebo kapitálu Tier 2 alebo poistné položky vlastných zdrojov Tier 1, dodatočné poistné položky vlastných zdrojov Tier 1, poistné položky vlastných zdrojov Tier 2 alebo poistné položky vlastných zdrojov Tier 3;

117) „ostatné rezervy“ sú rezervy v zmysle uplatniteľného účtovného rámca, na ktoré sa vzťahuje požiadavka zverejnenia podľa daného uplatniteľného účtovného štandardu, okrem akýchkoľvek súm, ktoré už boli zahrnuté do akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku alebo do nerozdelených ziskov;

118) „vlastné zdroje“ sú súčtom kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2;

119) „nástroje vlastných zdrojov“ sú kapitálové nástroje emitované inštitúciou, ktoré spĺňajú podmienky na to, aby boli zaradené ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 alebo kapitálu Tier 2;

120) „menšinová účasť“ je suma vlastného kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti inštitúcie, ktorú možno priradiť iným fyzickým alebo právnickým osobám ako sú tie, na ktoré sa vzťahuje prudenciálny rozsah pôsobnosti konsolidácie inštitúcie;

121) „zisk“ má ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci;

122) „recipročný krížový podiel“ je podiel inštitúcie na nástrojoch vlastných zdrojov alebo iných kapitálových nástrojoch, ktoré emitovali subjekty finančného sektora, ak tieto subjekty takisto majú podiel na nástrojoch vlastných zdrojov, ktoré emitovala daná inštitúcia;

123) „nerozdelené zisky“ sú zisky a straty prenesené po použití konečného zisku alebo straty v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom;

▼B

124) „emisné ážio“ má ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci;

125) „dočasné rozdiely“ majú ten istý význam ako v uplatniteľnom účtovnom rámci;

▼M17

126) „syntetický podiel“ je investícia inštitúcie do finančného nástroja, ktorého hodnota priamo súvisí s hodnotou kapitálových nástrojov emitovaných subjektom finančného sektora alebo s hodnotou záväzkov emitovaných danou inštitúciou;

▼B

127) „schéma krížových záruk“ je schémou, ktorá spĺňa tieto podmienky:

▼M8

a) inštitúcie patria do tej istej schémy inštitucionálneho zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 113 ods. 7, alebo sú trvalo pridružené k ústrednému orgánu v sieti;

▼M17

b) inštitúcie sú plne konsolidované v súlade s článkom 22 smernice 2013/34/EÚ a sú zahrnuté do dohľadu na konsolidovanom základe vykonávaného nad inštitúciou, ktorá je materskou inštitúciou v niektorom z členských štátov v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2 tohto nariadenia a vzťahuje sa na ňu požiadavka na vlastné zdroje;

▼B

c) materská inštitúcia so sídlom v niektorom z členských štátov a jej dcérske spoločnosti sú usadené v tom istom členskom štáte a podliehajú udeleniu povolenia a dohľadu zo strany toho istého príslušného orgánu;

d) materská inštitúcia so sídlom v niektorom z členských štátov a jej dcérske spoločnosti uzatvorili dohodu o zmluvnej alebo štatutárnej zodpovednosti, ktorá chráni tieto inštitúcie a najmä zabezpečuje ich likviditu a solventnosť, aby sa v prípade potreby vyhli konkurzu;

e) prijali sa opatrenia na zabezpečenie rýchleho poskytnutia finančných prostriedkov v podobe kapitálu a likvidity, ak sa to vyžaduje podľa dohody o zmluvnej alebo štatutárnej zodpovednosti uvedenej v písm. d);

f) náležitosť dohôd a opatrení uvedených v písmenách d) a e) pravidelne monitoruje príslušný orgán;

▼B

g) minimálna výpovedná lehota v prípade dobrovoľného vypovedania dohody o zodpovednosti zo strany dcérskej spoločnosti je 10 rokov;

h) príslušný orgán je oprávnený zakázať dobrovoľné vypovedanie dohody o zodpovednosti zo strany dcérskej spoločnosti;

▼M8

128) „rozdeliteľné položky“ je suma zisku na konci posledného finančného roka zvýšená o všetok nerozdelený zisk z predchádzajúcich období a rezervné fondy, ktoré sú k dispozícii na tento účel, pred rozdelením držiteľom nástrojov vlastného kapitálu, a znížená o všetky neuhradené straty z predchádzajúcich období, všetok nerozdeliteľný zisk podľa práva Únie alebo vnútroštátneho práva alebo predpisov inštitúcie a všetky sumy vložené do nerozdeliteľných rezervných fondov v súlade s vnútroštátnym právom alebo stanovami inštitúcie, v každom prípade pri zohľadnení osobitnej kategórie nástrojov vlastného kapitálu, ktorých sa týka právo Únie alebo vnútroštátne právo, predpisy alebo stanovy inštitúcie; výška takýchto ziskov, strát a rezervných fondov sa určuje na základe individuálnej účtovnej závierky inštitúcie, a nie na základe konsolidovanej účtovnej závierky;

▼M5

129) „správca“ je správca v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 13 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼M8

130) „orgán pre riešenie krízových situácií“ je orgán pre riešenie krízových situácií vymedzený v článku 2 ods. 1 bode 18 smernice 2014/59/EÚ;

▼M15

130a) „relevantný orgán tretej krajiny“ je orgán tretej krajiny v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 90 smernice 2014/59/EÚ;

▼M8

131) „subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši“ je subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, vymedzený v článku 2 ods. 1 bode 83a smernice 2014/59/EÚ;

132) „skupina, ktorej krízová situácia sa rieši“ je skupina, ktorej krízová situácia sa rieši, vymedzená v článku 2 ods. 1 bode 83b smernice 2014/59/EÚ;

133) „globálne systémovo významná inštitúcia“ alebo „G-SII“ je G-SII, ktorá bola určená v súlade s článkom 131 ods. 1 a 2 smernice 2013/36/EÚ;

134) „globálne systémovo významná inštitúcia mimo EÚ“ alebo „G-SII mimo EÚ“ je globálne systémovo významná banková skupina alebo banka (G-SIB), ktorá nie je G-SII a ktorá je zahrnutá do pravidelne aktualizovaného zoznamu G-SIB, ktorý uverejňuje Rada pre finančnú stabilitu;

135) „významná dcérska spoločnosť“ je dcérska spoločnosť, ktorá na individuálnom alebo konsolidovanom základe spĺňa ktorúkoľvek z týchto podmienok:

▼M8

a) daná dcérska spoločnosť drží viac než 5 % konsolidovaných rizikovo vážených aktív svojej pôvodnej materskej spoločnosti;

b) daná dcérska spoločnosť vytvára viac než 5 % celkových prevádzkových výnosov svojej pôvodnej materskej spoločnosti;

c) veľkosť celkovej expozície, uvedenej v článku 429 ods. 4 tohto nariadenia, v súvislosti s dcérskou spoločnosťou je viac než 5 % konsolidovanej veľkosti celkovej expozície jej pôvodnej materskej spoločnosti;

na účely určenia významnej dcérskej spoločnosti, ak sa uplatňuje článok 21b ods. 2 smernice 2013/36/EÚ, sa dve sprostredkovateľské materské spoločnosti v EÚ počítajú za jedinú dcérsku spoločnosť na základe ich konsolidovanej situácie;

136) „subjekt G-SII“ je subjekt s právnou subjektivitou, ktorý je G-SII alebo ktorý tvorí časť G-SII alebo časť G-SII mimo EÚ;

137) „nástroj záchrany pomocou vnútorných zdrojov“ je nástroj záchrany pomocou vnútorných zdrojov vymedzený v článku 2 ods. 1 bode 57 smernice 2014/59/EÚ;

138) „skupina“ je skupina podnikov, z ktorých aspoň jeden je inštitúciou, a ktorá pozostáva z materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností, alebo z podnikov, ktoré sú vzájomne prepojené, ako je uvedené v článku 22 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ ([1]);

139) „transakcia financovania prostredníctvom cenných papierov“ je repo transakcia, transakcia požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo transakcia požičiavania s dozabezpečením;

140) „počiatočná marža“ alebo „IM“ je akýkoľvek kolaterál okrem premenlivej marže, ktorý sa od subjektu vyberá alebo v prospech neho skladá s cieľom kryť aktuálnu a potenciálnu budúcu expozíciu transakcie alebo portfólia transakcií v období, ktoré je potrebné na likvidáciu uvedených transakcií, alebo s cieľom opätovne hedžovať svoje trhové riziko, po zlyhaní protistrany v rámci transakcie alebo portfólia transakcií;

141) „trhové riziko“ je riziko strát vyplývajúcich z pohybov trhových cien vrátane výmenných kurzov alebo cien komodít;

142) „devízové riziko“ je riziko strát vyplývajúce z pohybov výmenných kurzov;

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

▼M8

143) „komoditné riziko“ je riziko strát vyplývajúce z pohybov cien komodít;

▼M17

144) „trading desk“ je dobre vymedzená skupina obchodníkov, ktorú zriadila inštitúcia v súlade s článkom 104b ods. 1 na to, aby spoločne spravovala portfólio pozícií v obchodnej knihe alebo pozícií v neobchodnej knihe uvedených v odsekov 5 a 6 uvedeného článku v súlade s dobre vymedzenou a konzistentnou obchodnou stratégiou, a ktorá pôsobí v rámci tej istej štruktúry riadenia rizík;

▼M8

145) „malá a menej zložitá inštitúcia“ je inštitúcia, ktorá spĺňa všetky tieto podmienky:

a) nie je veľkou inštitúciou;

b) celková hodnota jej aktív na individuálnom základe alebo prípadne na konsolidovanom základe v súlade s týmto nariadením a smernicou 2013/36/EÚ v priemere neprevyšuje prahovú hodnotu 5 miliárd EUR v priebehu štyroch rokov bezprostredne predchádzajúcich bežnému každoročnému vykazovanému obdobiu. Členské štáty môžu túto prahovú hodnotu znížiť;

c) nemá žiadne povinnosti alebo podlieha zjednodušeným povinnostiam vo vzťahu k plánovaniu ozdravenia a riešenia krízových situácií v súlade s článkom 4 smernice 2014/59/EÚ;

d) jej činnosť v obchodnej knihe sa v zmysle článku 94 ods. 1 považuje za malú;

e) celková hodnota jej derivátových pozícií držaných s úmyslom obchodovania nepresahuje 2 % jej celkových súvahových a podsúvahových aktív a celková hodnota jej celkových derivátových pozícií nepresahuje 5 %, pričom obidve sa vypočítajú v súlade s článkom 273a ods. 3;

▼M17

f) konsolidované aktíva alebo záväzky inštitúcie súvisiace s činnosťami s protistranami nachádzajúcimi sa v Európskom hospodárskom priestore, s výnimkou expozícií v rámci skupiny v Európskom hospodárskom priestore, presahujú 75 % konsolidovaných celkových aktív aj záväzkov inštitúcie, pričom expozície v rámci skupiny sú v obidvoch prípadoch vylúčené;

▼M8

g) inštitúcia nepoužíva interné modely na splnenie prudenciálnych požiadaviek v súlade s týmto nariadením, s výnimkou dcérskych spoločností používajúcich interné modely vyvinuté na úrovni skupiny, a to za predpokladu, že skupina podlieha na konsolidovanom základe požiadavkám na zverejňovanie informácií stanoveným v článku 433a alebo 433c;

▼M8

h) inštitúcia neoznámila príslušnému orgánu svoj nesúhlas s tým, aby bola klasifikovaná ako malá a menej zložitá inštitúcia;

i) príslušný orgán nerozhodol, že na základe analýzy veľkosti, prepojenosti, komplexnosti alebo rizikového profilu nemožno inštitúciu považovať za malú a menej zložitú inštitúciu;

146) „veľká inštitúcia“ je inštitúcia, ktorá spĺňa ktorúkoľvek z týchto podmienok:

a) je G-SII;

b) bola určená ako inak systémovo významná inštitúcia (O-SII) v súlade s článkom 131 ods. 1 a 3 smernice 2013/36/EÚ;

c) je v členskom štáte, v ktorom je usadená, jednou z troch najväčších inštitúcií z hľadiska celkovej hodnoty aktív;

d) celková hodnota jej aktív na individuálnom základe alebo prípadne na základe jej konsolidovanej situácie v súlade s týmto nariadením a smernicou 2013/36/EÚ sa rovná alebo je vyššia ako suma 30 miliárd EUR;

147) „veľká dcérska spoločnosť“ je dcérska spoločnosť, ktorá sa kvalifikuje ako veľká inštitúcia;

148) „nekótovaná inštitúcia“ je inštitúcia, ktorá neemitovala cenné papiere, ktoré sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu ktoréhokoľvek členského štátu v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 21 smernice 2014/65/EÚ;

149) „finančná správa“ je na účely ôsmej časti finančná správa v zmysle článkov 4 a 5 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES ([1]);

▼M9

150) „obchodník s komoditami a emisnými kvótami“ je spoločnosť, ktorej hlavná obchodná činnosť pozostáva výlučne z poskytovania investičných služieb alebo činností vo vzťahu ku komoditným derivátom alebo zmluvám o komoditných derivátoch uvedeným v bodoch 5, 6, 7, 9 a 10, derivátom týkajúcim sa emisných kvót uvedeným v bode 4, alebo emisným kvótam uvedeným v bode 11 oddielu C prílohy I k smernici 2014/65/EÚ;

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/109/ES z 15. decembra 2004 o harmonizácii požiadaviek na transparentnosť v súvislosti s informáciami o emitentoch, ktorých cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorou sa mení a dopĺňa smernica 2001/34/ES (Ú. v. EÚ L 390, 31.12.2004, s. 38).

▼M17

151) „revolvingová expozícia“ je každá expozícia, pri ktorej sa nesplatené zostatky dlžníka môžu meniť na základe jeho rozhodnutí požičať si a splácať, a to až do výšky dohodnutého limitu;

152) „expozícia voči transakčnému partnerovi“ je akákoľvek revolvingová expozícia, ktorá má aspoň 12-mesačnú históriu splácania a ktorá patrí do jednej z týchto kategórií:

a) expozícia, pri ktorej sa pravidelne počas aspoň každých 12 mesiacov zostatok, ktorý sa má splatiť k nasledujúcemu plánovanému dátumu splatenia, určuje ako vyčerpaná suma k vopred stanovenému referenčnému dátumu, pričom plánovaný dátum splatenia nenastane neskôr než po 12 mesiacoch, a to za predpokladu, že zostatok bol za predchádzajúcich 12 mesiacov v plnej miere splatený ku každému plánovanému dátumu splatenia;

b) povolené prečerpanie, ak za predchádzajúcich 12 mesiacov nedošlo k žiadnemu čerpaniu;

153) „subjekt pôsobiaci v odvetví fosílnych palív“ je spoločnosť, firma alebo podnik štatisticky klasifikovaný ako taký, ktorého hlavná ekonomická činnosť patrí do sektora ekonomických činností v oblasti uhlia, ropy alebo zemného plynu, ako sa stanovuje vo vzore 3 v prílohe XXXIX k vykonávaciemu nariadeniu Komisie (EÚ) 2021/637 ([1]) a určuje na základe kódov štatistickej klasifikácie ekonomických činností (NACE Revision 2) uvedených v sekciách B, C, D a G prílohy I k nariadeniu Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006 ([2]); ak hlavná ekonomická činnosť spoločnosti, firmy alebo podniku nie je klasifikovaná pomocou kódov NACE Revision 2 stanovených v nariadení (ES) č. 1893/2006 alebo podľa národnej klasifikácie, ktorá je od nej odvodená, inštitúcie konzervatívne určia, či hlavná činnosť takejto spoločnosti, firmy alebo podniku patrí do jedného z týchto sektorov;

154) „expozície podliehajúce vplyvu environmentálnych alebo sociálnych faktorov“ sú expozície, ktoré bránia ambíciám Únie dosiahnuť jej regulačné ciele týkajúce sa faktorov ESG spôsobom, ktorý by mohol mať negatívny finančný vplyv na inštitúcie v Únii;

155) „subjekt tieňového bankovníctva“ je subjekt, ktorý vykonáva bankové činnosti mimo regulovaného rámca.

([1]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2021/637 z 15. marca 2021, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o zverejňovanie informácií uvedených v ôsmej časti hlavách II a III nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 inštitúciami, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 1423/2013, delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/1555, vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2016/200 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/2295 (Ú. v. EÚ L 136, 21.4.2021, s. 1).

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1893/2006 z 20. decembra 2006, ktorým sa zavádza štatistická klasifikácia ekonomických činností NACE Revision 2 a ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie Rady (EHS) č. 3037/90 a niektoré nariadenia ES o osobitných oblastiach štatistiky (Ú. v. EÚ L 393, 30.12.2006, s. 1).

▼M17

Na účely prvého pododseku bodu 1 písm. b) bodov ii) a iii) platí, že ak je spoločnosť súčasťou skupiny z tretej krajiny, celková hodnota aktív každej pobočky skupiny z tretej krajiny povolenej v Únii sa zahrnie do súhrnnej celkovej hodnoty aktív všetkých spoločností v skupine.

Na účely prvého pododseku bodu 1 písm. b) bodu iii) môže orgán konsolidovaného dohľadu požiadať spoločnosť o všetky relevantné informácie, aby mohol prijať svoje rozhodnutie.

Na účely prvého pododseku bodu 52a právne riziko nezahŕňa náhrady tretím stranám alebo zamestnancom ani platby goodwillu v kontexte obchodných príležitostí, ak nedošlo k žiadnemu porušeniu pravidiel alebo etického správania a ak si inštitúcia včas splnila povinnosti. Právne riziko nezahŕňa ani externé právne náklady, ak udalosť, ktorá spôsobila uvedené externé náklady, nie je udalosťou operačného rizika;

Na účely prvého pododseku bodu 145 písm. e) tohto odseku môže inštitúcia vylúčiť derivátové pozície, ktoré uzavrela so svojimi nefinančnými klientmi, a derivátové pozície, ktoré používa na hedžing týchto pozícií, za predpokladu, že kombinovaná hodnota vylúčených pozícií vypočítaná v súlade s článkom 273a ods. 3 nepresahuje 10 % celkových súvahových a podsúvahových aktív inštitúcie.

▼C2

2. Ak sa v tomto nariadení odkazuje na nehnuteľný majetok, nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo nehnuteľný majetok určený na podnikanie, alebo na hypotéku na takúto nehnuteľnosť, tak takýto majetok zahŕňa podiely vo fínskych bytových podnikoch, ktoré svoju činnosť vykonávajú v súlade s fínskym zákonom o bytových podnikoch z roku 1991 alebo neskoršími rovnocennými právnymi predpismi. Členské štáty alebo ich príslušné orgány môžu povoliť, aby sa s podielmi predstavujúcimi rovnocennú nepriamu držbu nehnuteľného majetku zaobchádzalo ako s priamou držbou nehnuteľného majetku, ak je takáto nepriama držba osobitne regulovaná vo vnútroštátnom práve daného členského štátu a ak v prípade, že sa poskytne ako kolaterál, poskytuje rovnocennú ochranu pre veriteľov.

▼B

3. Obchodné financovanie uvedené v odseku 1 bode 80 nie je väčšinou záväzné a vyžaduje si uspokojivú podpornú transakčnú dokumentáciu ku každej žiadosti o čerpanie umožňujúcu odmietnutie financovania v prípade akejkoľvek pochybnosti o úverovej bonite alebo podpornej transakčnej dokumentácii. Splácanie expozícií spojených s obchodným financovaním je zvyčajne nezávislé od dlžníka, prostriedky naopak pochádzajú z hotovosti získanej od dovozcov alebo vyplývajúcej z príjmov z predaja podkladového tovaru.

▼M8

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorých sa presne stanoví, za akých okolností sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 bode 39.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2020.

▼M8

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

5. EBA do 10. januára 2026 vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, v ktorých presne stanoví kritériá na identifikáciu činností uvedených v odseku 1 prvom pododseku bode 18 tohto článku.

▼B

Článok 5

Vymedzenia pojmov špecifické pre kapitálové požiadavky pre kreditné riziko

Na účely tretej časti, hlavy II sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

1. „expozícia“ je aktívum alebo podsúvahová položka;

2. „strata“ je hospodárska strata vrátane významných diskontných účinkov a významných priamych a nepriamych nákladov spojených s vymáhaním nástroja;

▼M17

3. „očakávaná strata“ alebo „EL“ je, v súvislosti s jednou facilitou, pomer výšky straty očakávanej z expozície voči ktorémukoľvek z týchto prípadov:

   a) potenciálne zlyhanie dlžníka počas obdobia jedného roka v pomere k nesplatenej sume v momente zlyhania;

   b) potenciálna udalosť zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov počas obdobia jedného roka v pomere k nesplatenej sume k dátumu výskytu danej udalosti zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov;

4. „kreditný záväzok“ je každý záväzok vyplývajúci z úverovej zmluvy vrátane istiny, vzniknutého úroku a poplatkov, ktorý dlžník dlhuje;

5. „kreditná expozícia“ je každá súvahová alebo podsúvahová položka, ktorá vedie alebo môže viesť k vzniku kreditného záväzku;

6. „facilita“ alebo „kreditná facilita“ je kreditná expozícia vyplývajúca zo zmluvy alebo súboru zmlúv medzi dlžníkom a inštitúciou;

7. „miera konzervatívnosti“ je dodatočná hodnota zahrnutá do odhadov parametrov rizika, aby sa zohľadnil očakávaný rozsah chýb v odhade, ktoré vyplývajú zo zistených nedostatkov v údajoch, metódach a modeloch a zo zmien v štandardoch upisovania, ochote riskovať, politikách výberu a vymáhania a akéhokoľvek iného dodatočného zdroja neistoty, ako aj zo všeobecnej chybovosti v odhade;

▼M17

8. „primeraná úprava“ je vplyv na odhady parametrov rizika vyplývajúci z uplatnenia metodík v rámci odhadu parametrov rizika s cieľom napraviť zistené nedostatky v údajoch a v metódach odhadu a v možnej miere zohľadniť zmeny v štandardoch upisovania, ochote riskovať, politikách výberu a vymáhania a akýkoľvek iný dodatočný zdroj neistoty, aby sa zabránilo skresleniu v odhadoch parametrov rizika;

9. „malý a stredný podnik“ alebo „MSP“ je spoločnosť, firma alebo podnik, ktorý má podľa poslednej konsolidovanej účtovnej závierky ročný obrat najviac 50 000 000 EUR;

10. „prísľub“ je každé zmluvné dojednanie, ktoré inštitúcia ponúkne klientovi a ktoré takýto klient prijme, o poskytnutí úveru, nákupe aktív alebo vydaní úverových substitútov; ako aj akékoľvek takéto dojednanie, ktoré môže inštitúcia bezpodmienečne kedykoľvek zrušiť bez toho, aby o tom dlžníka vopred informovala, alebo akékoľvek dojednanie, ktoré môže inštitúcia zrušiť, ak dlžník neplní podmienky uvedené v dokumentácii k facilite vrátane podmienok, ktorých splnenie sa od dlžníka vyžaduje pred akýmkoľvek prvotným alebo následným čerpaním prostriedkov v rámci daného dojednania, pokiaľ zmluvné dojednania nespĺňajú všetky tieto podmienky:

   a) zmluvné dojednania, v rámci ktorých inštitúcia nedostáva žiadne poplatky alebo provízie za to, že uvedené zmluvné dojednania vytvorila alebo udržiava;

   b) zmluvné dojednania, v rámci ktorých je klient povinný požiadať inštitúciu o prvotné a každé následné čerpanie prostriedkov na základe uvedených zmluvných dojednaní;

   c) zmluvné dojednania, v rámci ktorých má inštitúcia plné právo – bez ohľadu na to, či klient plní podmienky uvedené v dokumentácii o zmluvnom dojednaní – rozhodovať o realizácii každého čerpania prostriedkov;

   d) zmluvné dojednania umožňujú inštitúcii posúdiť úverovú bonitu klienta bezprostredne pred tým, ako rozhodne o realizácii každého čerpania prostriedkov, a táto inštitúcia zaviedla a uplatňuje interné postupy, ktoré zabezpečujú, že sa takéto posúdenie vykoná pred realizáciou každého čerpania;

   e) zmluvné dojednania, ktoré sa ponúknu podnikateľskému subjektu vrátane MSP, ktorý sa priebežne pozorne monitoruje;

11. „bezpodmienečne zrušiteľný prísľub“ je každý prísľub, ktorého podmienky umožňujú inštitúcii zrušiť uvedený prísľub v najväčšom možnom rozsahu prípustnom na základe pravidiel o ochrane spotrebiteľa a v príslušných prípadoch súvisiacich právnych aktov, a to kedykoľvek bez toho, aby o tom dlžníka vopred informovala, alebo ktoré účinne stanovujú možnosť automaticky zrušiť prísľub v dôsledku zhoršenia úverovej bonity dlžníka.

▼M17

Článok 5a

Vymedzenia pojmov špecifické pre kryptoaktíva

Na účely tohto nariadenia sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „kryptoaktívum“ je kryptoaktívum v zmysle vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 5 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/1114 ([1]), ktoré nie je digitálnou menou centrálnej banky;

2. „token elektronických peňazí“ je token elektronických peňazí v zmysle vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 7 nariadenia (EÚ) 2023/1114;

3. „kryptoaktívová expozícia“ je aktívum alebo podsúvahová položka súvisiaca s kryptoaktívom, ktorá vedie ku kreditnému riziku, kreditnému riziku protistrany, trhovému riziku, operačnému riziku alebo riziku likvidity;

4. „tradičné aktívum“ je akékoľvek aktívum iné ako kryptoaktívum vrátane:

   a) finančných nástrojov v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 50 tohto nariadenia;

   b) finančných prostriedkov v zmysle vymedzenia v článku 4 bode 25 smernice (EÚ) 2015/2366;

   c) vkladov v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 3 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ ([2]) vrátane štruktúrovaných vkladov;

   d) sekuritizačných pozícií v súvislosti so sekuritizáciou v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 1 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

   e) produktov neživotného alebo životného poistenia patriacich do tried poistenia uvedených v prílohách I a II k smernici 2009/138/ES alebo zaistných a retrocesných zmlúv uvedených v danej smernici;

   f) dôchodkových produktov, ktoré sú na základe vnútroštátnych právnych predpisov uznané ako produkty, ktorých primárnym účelom je poskytnúť investorovi príjem počas dôchodku a ktoré investora oprávňujú na určité plnenie;

   g) oficiálne uznaných zamestnaneckých dôchodkových plánov v rozsahu pôsobnosti smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/2341 ([3]) alebo smernice 2009/138/ES;

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/1114 z 31. mája 2023 o trhoch s kryptoaktívami a o zmene nariadení (EÚ) č. 1093/2010 a (EÚ) č. 1095/2010 a smerníc 2013/36/EÚ a (EÚ) 2019/1937 (Ú. v. EÚ L 150, 9.6.2023, s. 40).

([2]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ zo 16. apríla 2014 o systémoch ochrany vkladov (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 149).

([3]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/2341 zo 14. decembra 2016 o činnostiach inštitúcií zamestnaneckého dôchodkového zabezpečenia (IZDZ) a o dohľade nad nimi (Ú. v. EÚ L 354, 23.12.2016, s. 37).

▼M17

h) samostatných dôchodkových produktov, pri ktorých sa podľa vnútroštátneho práva požaduje finančný príspevok od zamestnávateľa a pri ktorých si zamestnávateľ alebo zamestnanec nemôže vybrať dôchodkový produkt alebo poskytovateľa;

i) celoeurópskeho osobného dôchodkového produktu v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 2 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/1238 ([1]);

j) systémov sociálneho zabezpečenia, na ktoré sa vzťahujú nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004 ([2]) a (ES) č. 987/2009 ([3]);

5. „tokenizované tradičné aktívum“ je druh kryptoaktíva, ktoré predstavuje tradičné aktívum vrátane tokenu elektronických peňazí;

6. „token naviazaný na aktíva“ je token naviazaný na aktíva v zmysle vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 6 nariadenia (EÚ) 2023/1114;

7. „služba kryptoaktív“ je služba kryptoaktív v zmysle vymedzenia v článku 3 ods. 1 bode 16 nariadenia (EÚ) 2023/1114.

▼B

HLAVA II

ÚROVEŇ UPLATŇOVANIA POŽIADAVIEK

KAPITOLA 1

Uplatňovanie požiadaviek na individuálnom základe

Článok 6

Všeobecné zásady

▼M8

1. Inštitúcie plnia povinnosti stanovené v druhej, tretej, štvrtej, siedmej, siedmej A a ôsmej časti tohto nariadenia a kapitoly 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402 na individuálnom základe s výnimkou článku 430 ods. 1 písm. d) tohto nariadenia.

▼C8

1a. Odchylne od odseku 1 tohto článku musia požiadavky stanovené v článku 92a na individuálnom základe spĺňať len inštitúcie určené ako subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši, ktoré sú zároveň subjektmi G-SII a ktoré nemajú dcérske spoločnosti.

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/1238 z 20. júna 2019 o celoeurópskom osobnom dôchodkovom produkte (PEPP) (Ú. v. EÚ L 198, 25.7.2019, s. 1).

([2]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 883/2004 z 29. apríla 2004 o koordinácii systémov sociálneho zabezpečenia (Ú. v. EÚ L 166, 30.4.2004, s. 1).

([3]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 987/2009 zo 16. septembra 2009, ktorým sa stanovuje postup vykonávania nariadenia (ES) č. 883/2004 o koordinácii systémov sociálneho zabezpečenia (Ú. v. EÚ L 284, 30.10.2009, s. 1).

▼M8

Významné dcérske spoločnosti G-SII mimo EÚ dodržiavajú ustanovenia článku 92b na individuálnom základe, ak spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) nie sú subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši;

b) nemajú dcérske spoločnosti;

c) nie sú dcérskymi spoločnosťami materskej inštitúcie v EÚ.

▼C2

2. Od žiadnej inštitúcie, ktorá je buď dcérskou spoločnosťou v členskom štáte, kde jej bolo udelené povolenie a v ktorom podlieha dohľadu, alebo materskou spoločnosťou, ani inštitúcie, ktorá je zahrnutá do konsolidácie v súlade s článkom 18, sa nevyžaduje, aby na individuálnom základe plnila povinnosti stanovené v článkoch 89, 90 a 91.

▼M8

3. Od žiadnej inštitúcie, ktorá je buď materskou alebo dcérskou spoločnosťou, ani od inštitúcie, ktorá je zahrnutá do konsolidácie podľa článku 18, sa nevyžaduje, aby na individuálnom základe plnila povinnosti stanovené v ôsmej časti.

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku, inštitúcie uvedené v odseku 1a tohto článku dodržiavajú ustanovenia článku 437a a článku 447 písm. h) na individuálnom základe.

▼M9

4. Inštitúcie plnia povinnosti stanovené v šiestej časti a v článku 430 ods. 1 písm. d) tohto nariadenia na individuálnom základe.

Dodržiavanie článku 413 ods. 1 a súvisiacich požiadaviek na predkladanie správ o likvidite stanovených v siedmej A časti tohto nariadenia sa nevyžaduje od týchto inštitúcií:

a) inštitúcie, ktorým bolo udelené aj povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

b) inštitúcie, ktorým bolo udelené aj povolenie v súlade s článkom 16 a článkom 54 ods. 2 písm. a) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 ([1]), pod podmienkou, že nevykonajú žiadnu zásadnú zmenu lehoty splatnosti; a

c) inštitúcie určené v súlade s článkom 54 ods. 2 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 909/2014 pod podmienkou, že:

i) ich činnosti sa obmedzujú na ponuku služieb bankového typu, ktoré sa uvádzajú v oddiele C prílohy k uvedenému nariadeniu, centrálnym depozitárom cenných papierov, ktorým bolo udelené povolenie v súlade s článkom 16 uvedeného nariadenia; a

ii) nevykonajú žiadne významné zmeny lehoty splatnosti.

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 909/2014 z 23. júla 2014 o zlepšení vyrovnania transakcií s cennými papiermi v Európskej únii, centrálnych depozitároch cenných papierov a o zmene smerníc 98/26/ES a 2014/65/EÚ a nariadenia (EÚ) č. 236/2012 (Ú. v. EÚ L 257, 28.8.2014, s. 1).

▼M9

5. Od inštitúcií, ktorým príslušné orgány udelili výnimku uvedenú v článku 7 ods. 1 alebo 3 tohto nariadenia, a inštitúcií, ktorým bolo udelené aj povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, sa nevyžaduje, aby plnili povinnosti stanovené v siedmej časti a súvisiace požiadavky na predkladanie správ o ukazovateli finančnej páky stanovené v siedmej A časti tohto nariadenia na individuálnom základe.

▼B

Článok 7

Výnimka z uplatňovania prudenciálnych požiadaviek na individuálnom základe

1. Príslušné orgány môžu udeliť výnimku z uplatňovania článku 6 ods. 1 na akúkoľvek dcérsku spoločnosť inštitúcie, ak dcérska spoločnosť i inštitúcia podliehajú udeleniu povolenia a dohľadu zo strany príslušného členského štátu a na dcérsku spoločnosť sa vzťahuje dohľad na konsolidovanom základe nad inštitúciou, ktorá je materskou spoločnosťou, a ak sú v záujme zabezpečenia primeraného rozdelenia vlastných zdrojov medzi materskú spoločnosť a dcérsku spoločnosť splnené všetky tieto podmienky:

a) v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov materskou spoločnosťou;

b) materská spoločnosť buď vyhovie príslušnému orgánu, pokiaľ ide o obozretné riadenie dcérskej spoločnosti, a vyhlási so súhlasom príslušného orgánu, že ručí za prísľuby, ktoré urobila dcérska spoločnosť, alebo riziká v dcérskej spoločnosti majú len zanedbateľný význam;

c) postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika materskej spoločnosti sa vzťahujú aj na dcérsku spoločnosť;

d) materská spoločnosť má podiel viac ako 50 % na hlasovacích právach spojených s podielmi na základnom imaní dcérskej spoločnosti a/alebo má právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov riadiaceho orgánu dcérskej spoločnosti.

2. Príslušné orgány môžu využiť možnosť stanovenú v odseku 1, ak je materská spoločnosť finančnou holdingovou spoločnosťou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou zriadenou v tom istom členskom štáte ako inštitúcia, za predpokladu, že podlieha rovnakému dohľadu, aký sa vykonáva nad inštitúciami, a najmä normám stanoveným v článku 11 ods. 1.

3. Príslušné orgány môžu udeliť výnimku z uplatňovania článku 6 ods. 1 na materskú inštitúciu v členskom štáte, ak táto inštitúcia podlieha udeleniu povolenia a dohľadu zo strany príslušného členského štátu a vzťahuje sa na ňu dohľad na konsolidovanom základe a ak sú v záujme primeraného rozdelenia vlastných zdrojov medzi materskú spoločnosť a dcérske spoločnosti splnené všetky tieto podmienky:

a) v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov materskej inštitúcii v členskom štáte;

▼B

b) postupy hodnotenia, merania a kontroly rizika, ktoré sú relevantné pre konsolidovaný dohľad, sa vzťahujú aj na materskú inštitúciu v členskom štáte.

Príslušný orgán, ktorý použije tento odsek, informuje príslušné orgány všetkých ostatných členských štátov.

Článok 8

Výnimka z uplatňovania požiadaviek na likviditu na individuálnom základe

1. Príslušné orgány môžu udeliť úplnú alebo čiastočnú výnimku z uplatňovania šiestej časti na inštitúciu a na všetky alebo niektoré jej dcérske spoločnosti v Únii a vykonávať nad nimi dohľad ako nad jedinou likviditnou podskupinou, pokiaľ spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe plní povinnosti stanovené v šiestej časti;

▼M8

b) materská inštitúcia na konsolidovanom základe alebo dcérska inštitúcia na subkonsolidovanom základe sústavne monitorujú pozície likvidity a vykonávajú nad nimi dohľad v prípade všetkých inštitúcií v skupine alebo podskupine, na ktoré sa takéto oslobodenie vzťahuje, sústavne monitorujú a vykonávajú dohľad nad finančnými pozíciami všetkých inštitúcií v skupine alebo podskupine, ak bolo upustené od uplatňovania požiadavky pomeru čistého stabilného financovania NSFR stanovenej v šiestej časti hlave IV, a zabezpečujú dostatočnú úroveň likvidity a stabilného financovania, ak bolo upustené od uplatňovania požiadavky NSFR stanovenej v šiestej časti hlave IV, v prípade všetkých uvedených inštitúcií;

▼B

c) inštitúcie uzatvorili zmluvy, ktoré vyhovujú príslušným orgánom a ktoré umožňujú voľný pohyb zdrojov medzi nimi, aby mohli riadne a včas splniť svoje individuálne a spoločné povinnosti;

d) v súčasnosti neexistuje ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca dodržaniu zmlúv uvedených v písmene c).

Komisia do 1. januára 2014 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o všetkých právnych prekážkach, ktoré môžu znemožniť uplatňovanie písm. c) prvého pododseku, pričom sa vyzýva, aby do 31. decembra 2015 v prípade potreby predložila legislatívny návrh, na základe ktorého by sa tieto prekážky mali odstrániť.

2. Príslušné orgány môžu udeliť úplnú alebo čiastočnú výnimku z uplatňovania šiestej časti na inštitúciu a na všetky alebo niektoré jej dcérske spoločnosti, ak všetkým inštitúciám jedinej likviditnej podskupiny bolo udelené povolenie v tom istom členskom štáte a za predpokladu, že sú splnené podmienky odseku 1.

3. Ak inštitúciám jedinej likviditnej podskupiny bolo udelené povolenie v niekoľkých členských štátoch, odsek 1 sa uplatňuje len po uplatnení postupu stanoveného v článku 21 a len na inštitúcie, ktorých príslušné orgány sa dohodnú na týchto prvkoch:

▼B

a) na ich posúdení toho, či organizácia a zaobchádzanie s rizikom likvidity spĺňajú podmienky stanovené v článku 86 smernice 2013/36/EÚ v celej jedinej likviditnej podskupine;

▼M8

b) na rozdelení súm, umiestnení a vlastníctve požadovaných likvidných aktív, ktoré má mať v držbe jediná likviditná podskupina, ak sa upustí od uplatňovania požiadavky ukazovateľa krytia likvidity (ďalej len „LCR“) stanovenej v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, a na rozdelení súm a umiestnení dostupného stabilného financovania v rámci jedinej likviditnej podskupiny, ak sa upustí od uplatňovania požiadavky NSFR stanovenej v šiestej časti hlave IV tohto nariadenia;

c) na určení minimálnych súm likvidných aktív, ktoré majú mať v držbe inštitúcie, pri ktorých sa upustilo od uplatňovania požiadavky LCR stanovenej v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, a na určení minimálnych súm dostupného stabilného financovania, ktoré majú mať v držbe inštitúcie, pri ktorých sa upustilo od uplatňovania požiadavky NSFR stanovenej v šiestej časti hlave IV;

▼B

d) na potrebe prísnejších parametrov, než sú parametre stanovené v šiestej časti;

e) na neobmedzenej výmene úplných informácií medzi príslušnými orgánmi;

f) na plnom chápaní dôsledkov takejto výnimky.

4. Príslušné orgány môžu uplatňovať odseky 1, 2 a 3 aj na inštitúcie, ktoré sú členmi tej istej ►C2 schémy inštitucionálneho zabezpečenia uvedenej v článku 113 ods. 7, ak spĺňajú všetky v ňom stanovené podmienky, a na iné inštitúcie, ktoré sú prepojené vzťahom v zmysle článku 113 ods. 6, ak spĺňajú všetky v ňom stanovené podmienky. ◄ Príslušné orgány v tomto prípade určia na základe konsolidovanej situácie všetkých inštitúcií jedinej likviditnej podskupiny jednu z inštitúcií, na ktoré sa vzťahuje výnimka z uplatňovania šiestej časti.

5. Ak sa podľa odseku 1 alebo 2 udelila výnimka z uplatňovania, môžu príslušné orgány na úrovni jedinej likviditnej podskupiny uplatňovať aj článok 86 smernice 2013/36/EÚ alebo jeho časti a na individuálnom základe udeliť výnimku z uplatňovania článku 86 smernice 2013/36/EÚ alebo jeho častí.

▼M8

6. Ak príslušný orgán udelí v súlade s týmto článkom úplnú alebo čiastočnú výnimku z uplatňovania šiestej časti pre inštitúciu, môže udeliť aj výnimku z uplatňovania súvisiacich požiadaviek na predkladanie správ o likvidite podľa článku 430 ods. 1 písm. d) pre uvedenú inštitúciu.

▼B

Článok 9

Metóda individuálnej konsolidácie

1. S výhradou odsekov 2 a 3 tohto článku a článku 144 ods. 3 smernice 2013/36/EÚ môžu príslušné orgány v jednotlivých prípadoch materským inštitúciám povoliť, aby zahrnuli do výpočtu svojich požiadaviek

▼B

podľa článku 6 ods. 1 dcérske spoločnosti, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článku 7 ods. 1 písm. c) a d) a ktorých podstatné expozície alebo podstatné záväzky sú voči tejto materskej inštitúcii.

2. Zaobchádzanie stanovené v odseku 1 sa povolí len vtedy, keď materská inštitúcia príslušným orgánom v plnom rozsahu preukáže okolnosti a úpravu vrátane právnej úpravy, vďaka ktorým neexistuje, a ani sa nepredpokladá, žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov dcérskej spoločnosti svojej materskej spoločnosti v čase splatnosti.

3. Ak príslušný orgán využije možnosť stanovenú v odseku 1, pravidelne a najmenej raz za rok informuje príslušné orgány všetkých ostatných členských štátov o uplatnení odseku 1, ako aj o okolnostiach a úpravách uvedených v odseku 2. Ak je dcérska spoločnosť v tretej krajine, príslušné orgány poskytnú rovnaké informácie aj príslušným orgánom v danej tretej krajine.

Článok 10

Výnimka pre úverové inštitúcie, ktoré sú trvalo pridružené k ústrednému orgánu

▼M8

1. Príslušné orgány môžu v súlade s vnútroštátnym právom čiastočne alebo v plnom rozsahu udeliť výnimku z uplatňovania požiadaviek stanovených v druhej až ôsmej časti tohto nariadenia a kapitoly 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402 jednej alebo viacerým úverovým inštitúciám, ktoré sa nachádzajú v tom istom členskom štáte a ktoré sú trvalo pridružené k ústrednému orgánu, ktorý nad nimi vykonáva dohľad a ktorý je zriadený v tom istom členskom štáte, ak sú splnené tieto podmienky:

▼B

a) záväzky ústredného orgánu a pridružených inštitúcií sú spoločné a nerozdielne alebo záväzky jeho pridružených inštitúcií sú v plnom rozsahu zaručené ústredným orgánom;

b) platobná schopnosť a likvidita ústredného orgánu a všetkých pridružených inštitúcií sa monitorujú ako celok na základe konsolidovaných účtovných závierok týchto inštitúcií;

c) vedenie ústredného orgánu je oprávnené dávať pokyny vedeniu pridružených inštitúcií.

▼C2

Členské štáty môžu zachovať a používať existujúce vnútroštátne právne predpisy, pokiaľ ide o uplatňovanie výnimky uvedenej v prvom pododseku, a to za predpokladu, že nie sú v rozpore s týmto nariadením alebo smernicou 2013/36/EÚ.

▼B

2. Ak príslušné orgány konštatujú, že sú splnené podmienky stanovené v odseku 1, a ak za záväzky ústredného orgánu úplne ručia pridružené inštitúcie, príslušné orgány môžu na individuálnom základe vyňať ústredný orgán z uplatňovania druhej až ôsmej časti.

▼B

KAPITOLA 2

Prudenciálna konsolidácia

Oddiel 1

Uplatňovanie požiadaviek na konsolidovanom základe

▼M17

Článok 10a

Uplatňovanie prudenciálnych požiadaviek na konsolidovanom základe, ak sú investičné spoločnosti materskými spoločnosťami

Na účely tejto kapitoly sa investičné spoločnosti a investičné holdingové spoločnosti považujú za materské finančné holdingové spoločnosti v členskom štáte alebo materské finančné holdingové spoločnosti v EÚ, ak sú tieto investičné spoločnosti alebo investičné holdingové spoločnosti materskými spoločnosťami inštitúcie alebo investičnej spoločnosti, na ktorú sa vzťahuje toto nariadenie, uvedenej v článku 1 ods. 2 alebo 5 nariadenia (EÚ) 2019/2033.

▼B

Článok 11

Všeobecné zaobchádzanie

▼M8

1. Materské inštitúcie v členskom štáte plnia povinnosti stanovené v druhej, tretej, štvrtej, siedmej a siedmej A časti v rozsahu a spôsobom uvedeným v článku 18 na základe svojej konsolidovanej situácie s výnimkou článku 430 ods. 1 písm. d). Materské spoločnosti a ich dcérske spoločnosti, na ktoré sa vzťahuje toto nariadenie, vytvoria vhodnú organizačnú štruktúru a zavedú primerané mechanizmy vnútornej kontroly s cieľom zabezpečiť náležité spracovanie a odoslanie údajov požadovaných na konsolidáciu. Predovšetkým zabezpečia, aby dcérske spoločnosti, na ktoré sa toto nariadenie nevzťahuje, vykonávali opatrenia, postupy a mechanizmy na zabezpečenie riadnej konsolidácie.

2. S cieľom zabezpečiť plnenie požiadaviek tohto nariadenia na konsolidovanom základe sa termíny „inštitúcia“, „materská inštitúcia v členskom štáte“, „materská inštitúcia v EÚ“ a „materská spoločnosť“ podľa konkrétneho prípadu vzťahujú aj na:

a) finančnú holdingovú spoločnosť alebo zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť schválenú v súlade s článkom 21a smernice 2013/36/EÚ;

b) určenú inštitúciu kontrolovanú materskou finančnou holdingovou spoločnosťou alebo materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, ak takáto materská spoločnosť nepodlieha schváleniu v súlade s článkom 21a ods. 4 smernice 2013/36/EÚ;

c) finančnú holdingovú spoločnosť, zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť alebo inštitúciu určenú v súlade s článkom 21a ods. 6 písm. d) smernice 2013/36/EÚ.

▼M8

Konsolidovanou situáciou podniku uvedeného v prvom pododseku písm. b) tohto odseku je konsolidovaná situácia materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, ktorá nepodlieha schváleniu v súlade s článkom 21a ods. 4 smernice 2013/36/EÚ. Konsolidovanou situáciou podniku uvedeného v prvom pododseku písm. c) tohto odseku je konsolidovaná situácia jeho materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti.

_____

▼C8

3a. Odchylne od odseku 1 tohto článku platí, že len materské inštitúcie určené ako subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši a ktoré sú subjektmi G-SII, dodržiavajú článok 92a tohto nariadenia na konsolidovanom základe, a to v rozsahu a spôsobom stanoveným v článku 18 tohto nariadenia.

▼M8

Len materské spoločnosti v EÚ, ktoré sú významnou dcérskou spoločnosťou G-SII mimo EÚ a ktoré nie sú subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, dodržiavajú ustanovenia článku 92b tohto nariadenia na konsolidovanom základe v rozsahu a spôsobom stanoveným v článku 18 tohto nariadenia. Ak sa uplatňuje článok 21b ods. 2 smernice 2013/36/EÚ, každá z dvoch sprostredkovateľských materských spoločností v EÚ určených ako významná dcérska spoločnosť dodržiava ustanovenia článku 92b tohto nariadenia na základe svojej konsolidovanej situácie.

▼M9

4. Materské inštitúcie v EÚ dodržiavajú šiestu časť a článok 430 ods. 1 písm. d) tohto nariadenia na základe svojej konsolidovanej situácie, ak skupina zahŕňa jednu alebo viaceré úverové inštitúcie alebo investičné spoločnosti, ktoré majú povolenie poskytovať investičné služby a vykonávať investičné činnosti uvedené v oddiele A bodoch 3 a 6 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ.

Ak bola udelená výnimka podľa článku 8 ods. 1 až 5, inštitúcie a prípadne finančné holdingové spoločnosti alebo zmiešané finančné holdingové spoločnosti, ktoré sú súčasťou likviditnej podskupiny, dodržiavajú šiestu časť a článok 430 ods. 1 písm. d) tohto nariadenia na konsolidovanom základe alebo na subkonsolidovanom základe danej likviditnej podskupiny.

▼M8

5. Ak sa uplatňuje článok 10 tohto nariadenia, ústredný orgán v ňom uvedený spĺňa požiadavky druhej až ôsmej časti tohto nariadenia a kapitoly 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402 na základe konsolidovanej situácie celku tvoreného ústredným orgánom spolu s jeho pridruženými inštitúciami.

▼M8

6. Okrem požiadaviek uvedených v odsekoch 1 až 5 tohto článku a bez toho, aby boli dotknuté ostatné ustanovenia tohto nariadenia a smernice 2013/36/EÚ, ak je to na účely dohľadu odôvodnené osobitosťou rizika alebo kapitálovej štruktúry inštitúcie alebo v prípade, keď členské štáty prijmú vnútroštátne právne predpisy, v ktorých sa vyžaduje štrukturálne oddelenie činností v rámci bankovej skupiny, príslušné orgány môžu od inštitúcie požadovať, aby plnila povinnosti stanovené v druhej až ôsmej časti tohto nariadenia a v hlave VII smernice 2013/36/EÚ na subkonsolidovanom základe.

Uplatnením prístupu stanoveného v prvom pododseku nie je dotknutý účinný dohľad na konsolidovanom základe, pričom tento prístup nesmie mať na celý finančný systém alebo jeho časti v iných členských štátoch alebo v celej Únii neprimeraný negatívny vplyv, ani nesmie predstavovať ani vytvárať prekážku fungovania vnútorného trhu.

———————

▼M15

Článok 12a

Konsolidovaný výpočet pre G-SII s viacerými subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši

Ak aspoň dva subjekty G-SII, ktoré sú súčasťou tej istej G-SII, sú subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, alebo subjektmi z tretích krajín, ktoré by boli subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, keby boli usadené v Únii, materská inštitúcia v EÚ uvedenej G-SII vypočíta výšku vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov uvedených v článku 92a ods. 1 písm. a):

a) pre každý subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, alebo subjekt z tretej krajiny, ktorý by bol subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, keby bol usadený v Únii;

b) pre materskú inštitúciu v EÚ, ako keby bola jediným subjektom v rámci G-SII, ktorého krízová situácia sa rieši.

Výpočet uvedený v písmene b) prvého pododseku sa vykonáva na základe konsolidovanej situácie materskej inštitúcie v EÚ.

Orgány pre riešenie krízových situácií konajú v súlade s článkom 45d ods. 4 a článkom 45 h ods. 2 smernice 2014/59/EÚ.

▼M8

Článok 13

Uplatňovanie požiadaviek na zverejňovanie informácií na konsolidovanom základe

1. Materské inštitúcie v EÚ dodržiavajú ustanovenia ôsmej časti na základe svojej konsolidovanej situácie.

▼M17

Veľké dcérske spoločnosti materských inštitúcií v EÚ zverejňujú informácie uvedené v článkoch 437, 438, 440, 442, 449a, 449b, 450, 451, 451a a 453 na individuálnom základe alebo v príslušných prípadoch v súlade s týmto nariadením a smernicou 2013/36/EÚ na subkonsolidovanom základe.

▼M8

▼C8

2. Inštitúcie určené ako subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši a ktoré sú subjektmi G-SII, dodržiavajú článok 437a a článok 447 písm. h) na základe konsolidovanej situácie svojej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši.

▼M8

3. Odsek 1 prvý pododsek sa neuplatňuje na materské inštitúcie v EÚ, materské finančné holdingové spoločnosti v EÚ, materské zmiešané finančné holdingové spoločnosti v EÚ alebo subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši, ak sa na ne vzťahuje rovnocenné zverejňovanie informácií poskytnutých na konsolidovanom základe materskou spoločnosťou usadenou v tretej krajine.

Odsek 1 druhý pododsek sa uplatňuje na dcérske spoločnosti materských spoločností usadených v tretej krajine, ak sa uvedené dcérske spoločnosti kvalifikujú ako veľké dcérske spoločnosti.

4. Ak sa uplatňuje článok 10, ústredný orgán v ňom uvedený dodržiava ustanovenia ôsmej časti na základe svojej konsolidovanej situácie. Článok 18 ods. 1 sa uplatňuje na ústredný orgán a pridružené inštitúcie sa považujú za dcérske spoločnosti ústredného orgánu.

Článok 14

Uplatňovanie požiadaviek článku 5 nariadenia (EÚ) 2017/2402 na konsolidovanom základe

1. Od materských spoločností a ich dcérskych spoločností, na ktoré sa vzťahuje toto nariadenie, sa vyžaduje, aby plnili povinnosti stanovené v článku 5 nariadenia (EÚ) 2017/2402 na konsolidovanom alebo na subkonsolidovanom základe, aby sa zabezpečilo, že ich opatrenia, postupy a mechanizmy, ktoré sa vyžadujú v týchto ustanoveniach, sú konzistentné a vhodne integrované a že je možné poskytovať akékoľvek údaje a informácie, ktoré sú relevantné na účely dohľadu. Zabezpečujú najmä to, aby dcérske spoločnosti, na ktoré sa toto nariadenie nevzťahuje, vykonávali opatrenia, postupy a mechanizmy s cieľom zabezpečiť súlad s týmito ustanoveniami.

2. Inštitúcie pri uplatňovaní článku 92 tohto nariadenia na konsolidovanom alebo subkonsolidovanom základe uplatňujú dodatočnú rizikovú váhu v súlade s článkom 270a tohto nariadenia, ak dôjde k nedodržaniu požiadaviek stanovených v článku 5 nariadenia (EÚ) 2017/2402 na úrovni subjektu usadeného v tretej krajine, ktorý je zahrnutý do konsolidácie v súlade s článkom 18 tohto nariadenia, ak ide o závažné porušenie vo vzťahu k celkovému rizikovému profilu skupiny.

▼M9

———————

▼B

Oddiel 2

Metódy prudenciálnej konsolidácie

▼M8

Článok 18

Metódy prudenciálnej konsolidácie

1. Inštitúcie, finančné holdingové spoločnosti a zmiešané finančné holdingové spoločnosti, od ktorých sa vyžaduje, aby spĺňali požiadavky uvedené v tejto kapitole oddiele 1 na základe svojej konsolidovanej situácie, vykonajú úplnú konsolidáciu všetkých inštitúcií a finančných inštitúcií, ktoré sú ich dcérskymi spoločnosťami. Odseky 3 až 6 a odsek 9 tohto článku sa neuplatňujú, ak sa šiesta časť a článok 430 ods. 1 písm. d) uplatňujú na základe konsolidovanej situácie inštitúcie, finančnej holdingovej spoločnosti alebo zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti alebo na základe subkonsolidovanej situácie likviditnej podskupiny podľa článkov 8 a 10.

Na účely článku 11 ods. 3a vykonávajú inštitúcie, od ktorých sa vyžaduje, aby spĺňali požiadavky uvedené v článku 92a alebo 92b na konsolidovanom základe, úplnú konsolidáciu všetkých inštitúcií a finančných inštitúcií, ktoré sú ich dcérskymi spoločnosťami v príslušných skupinách, ktorých krízová situácia sa rieši.

▼M17

_____

▼M8

3. Ak majú podniky vzťah v zmysle článku 22 ods. 7 smernice 2013/34/EÚ, určujú spôsob vykonania konsolidácie príslušné orgány.

▼M17

4. Účasti v inštitúciách a finančných inštitúciách riadených podnikom zahrnutým do konsolidácie spolu s jedným alebo viacerými podnikmi, ktoré nie sú zahrnuté do konsolidácie, sa konsolidujú proporcionálne podľa podielu držaného kapitálu, ak sa ručenie týchto podnikov obmedzuje na podiel na kapitáli, ktorý majú v držbe.

▼M8

5. V prípade účastí alebo iných kapitálových väzieb než sú väzby uvedené v odsekoch 1 a 4, príslušné orgány určia, či a ako sa má konsolidácia vykonať. Predovšetkým môžu povoliť alebo požadovať použitie metódy vlastného imania. Táto metóda však neznamená, že sa dotknuté podniky zahrnú do dohľadu na konsolidovanom základe.

6. Príslušné orgány určia, či a ako sa má konsolidácia vykonať v týchto prípadoch:

a) ak inštitúcia podľa názoru príslušných orgánov vykonáva významný vplyv na jednu alebo viacero inštitúcií alebo finančných inštitúcií, a pritom v nich nemá účasť ani iné kapitálové väzby; a

▼M8

b) ak dve alebo viac inštitúcií či finančných inštitúcií riadi jeden manažment inak než na základe zmluvy, zakladajúcej listiny či stanov.

▼M17

Príslušné orgány môžu predovšetkým povoliť alebo požadovať použitie metódy stanovenej v článku 22 ods. 7, 8 a 9 smernice 2013/34/EÚ.

▼M8

7. ►M17 Ak má inštitúcia dcérsku spoločnosť, ktorá je podnikom, ktorý nie je inštitúciou alebo finančnou inštitúciou, alebo má majetkovú účasť v takomto podniku, uplatňuje na túto dcérsku spoločnosť alebo účasť metódu vlastného imania. Táto metóda však neznamená, že sa dotknuté podniky zahrnú do dohľadu na konsolidovanom základe. ◄

Odchylne od prvého pododseku môžu príslušné orgány povoliť alebo požadovať, aby inštitúcie uplatňovali inú metódu na takéto dcérske spoločnosti alebo účasti vrátane metódy požadovanej podľa uplatniteľného účtovného rámca, a to za predpokladu, že:

a) inštitúcia už k 28. decembru 2020 neuplatňuje metódu vlastného imania;

b) by bolo neúmerne zaťažujúce uplatňovať metódu vlastného imania alebo metóda vlastného imania primerane nezohľadňuje riziká, ktoré podnik uvedený v prvom pododseku pre inštitúciu predstavuje; a

c) použitá metóda nevedie k plnej alebo proporcionálnej konsolidácii daného podniku.

8. ►M17 Príslušné orgány môžu požadovať úplnú alebo proporcionálnu konsolidáciu dcérskej spoločnosti alebo podniku, v ktorom má inštitúcia majetkovú účasť, ak táto dcérska spoločnosť alebo podnik nie je inštitúciou ani finančnou inštitúciou a ak sú splnené všetky tieto podmienky: ◄

a) podnik nie je poisťovňou, poisťovňou v tretej krajine, zaisťovňou, zaisťovňou v tretej krajine, holdingovou poisťovňou alebo podnikom vylúčeným z rozsahu pôsobnosti smernice 2009/138/ES v súlade s jej článkom 4;

b) existuje značné riziko, že sa inštitúcia rozhodne poskytnúť finančnú podporu danému podniku v stresových podmienkach pri absencii alebo nad rámec akýchkoľvek zmluvných záväzkov poskytnúť takúto podporu.

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, v súlade s ktorými sa vykonáva konsolidácia v prípadoch uvedených v odsekoch 3 až 6 a v odseku 8.

▼M8

EBA predloží tento návrh regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

10. EBA podá do 10. júla 2025 Komisii správu o úplnosti a primeranosti vymedzenia pojmov a ustanovení v tomto nariadení týkajúcich sa dohľadu nad všetkými druhmi rizík, ktorým sú inštitúcie vystavené na konsolidovanej úrovni. EBA posúdi najmä všetky prípadné zostávajúce nezrovnalosti v tomto vymedzení pojmov a týchto ustanoveniach spolu s ich interakciou s uplatniteľným účtovným rámcom, ako aj všetky zostávajúce aspekty, ktoré by mohli predstavovať neúmyselné obmedzenia konsolidovaného dohľadu, ktorý je komplexný a prispôsobiteľný novým zdrojom alebo druhom rizík alebo štruktúr, ktoré by mohli viesť k regulačnej arbitráži. EBA aktualizuje svoju správu aspoň raz za dva roky.

Komisia na základe zistení EBA predloží vo vhodných prípadoch Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh s cieľom upraviť príslušné vymedzenie pojmov alebo rozsah pôsobnosti prudenciálnej konsolidácie.

▼B

Oddiel 3

Rozsah pôsobnosti prudenciálnej konsolidácie

Článok 19

Subjekty vyňaté z rozsahu pôsobnosti prudenciálnej konsolidácie

1. ►M17 Inštitúcia alebo finančná inštitúcia, ktorá je dcérskou spoločnosťou alebo spoločnosťou, v ktorej má účasť iný subjekt, sa nemusí zahrnúť do konsolidácie v prípade, že celková suma aktív a podsúvahových položiek dotknutej spoločnosti je menšia ako nižšia z nasledujúcich dvoch súm: ◄

a) 10 miliónov EUR;

b) 1 % z celkovej sumy aktív a podsúvahových položiek materskej spoločnosti alebo spoločnosti, ktorá v ňom má účasť.

2. ►M17 Príslušné orgány zodpovedné za vykonávanie dohľadu na konsolidovanom základe v súlade s článkom 111 smernice 2013/36/EÚ môžu v jednotlivých prípadoch rozhodnúť, že inštitúcia alebo finančná inštitúcia, ktorá je dcérskou spoločnosťou alebo spoločnosťou, v ktorej má účasť iný subjekt, sa nemusí zahrnúť do konsolidácie v týchto prípadoch: ◄

a) ak sa dotknutá spoločnosť nachádza v tretej krajine, v ktorej právne prekážky obmedzujú prenos potrebných informácií;

▼C2

b) ak má dotknutá spoločnosť len zanedbateľný význam vzhľadom na ciele monitorovania inštitúcií;

▼C3

c) ak by podľa názoru príslušných orgánov zodpovedných za vykonávanie dohľadu na konsolidovanom základe bola konsolidácia finančnej situácie dotknutej spoločnosti nevhodná alebo zavádzajúca, pokiaľ ide o ciele dohľadu nad inštitúciami.

▼B

3. Ak v prípadoch uvedených v odseku 1 a v odseku 2 písmene b) spĺňa uvedené kritériá viacero spoločností, napriek tomu sa zahrnú do konsolidácie vtedy, ak ako celok už nemajú zanedbateľný význam vzhľadom na stanovené ciele.

Článok 20

Spoločné rozhodnutia o prudenciálnych požiadavkách

1. Príslušné orgány spolupracujú a v plnom rozsahu konzultujú:

▼M17

a) v prípade žiadostí o povolenia uvedené v článku 143 ods. 1, článku 151 ods. 9, článku 283 a v článku 325az, ktoré predložila materská inštitúcia v EÚ a jej dcérske spoločnosti alebo spoločne dcérske spoločnosti materskej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ, s cieľom rozhodnúť, či udeliť alebo neudeliť žiadané povolenie a určiť prípadné podmienky, ktorým by malo takéto povolenie podliehať;

▼B

b) na účely stanovenia, či sú splnené kritériá na špecifické zaobchádzanie v rámci skupiny, ako sa uvádza v článku 422 ods. 9 a v článku 425 ods. 5, ktoré dopĺňajú regulačné technické predpisy EBA uvedené v článku 422 ods. 10 a článku 425 ods. 6.

Žiadosti sa predkladajú len orgánu konsolidovaného dohľadu.

▼M17

_____

▼B

2. Príslušné orgány vyvinú v rámci svojich právomocí maximálne úsilie s cieľom do šiestich mesiacov dosiahnuť spoločné rozhodnutie o:

a) žiadosti uvedenej v odseku 1 písm. a);

b) posúdení kritérií a stanovení špecifického zaobchádzania podľa odseku 1 písm. b).

Spoločné rozhodnutie obsahuje plné odôvodnenie a príslušný orgán uvedený v odseku 1 ho doručí žiadateľovi.

3. Lehota uvedená v odseku 2 začne plynúť:

a) v deň doručenia úplnej žiadosti uvedenej v odseku 1 písm. a) orgánu konsolidovaného dohľadu. Orgán konsolidovaného dohľadu bezodkladne postúpi úplnú žiadosť ďalším príslušným orgánom;

▼B

b) v deň doručenia správy, ktorú vypracoval orgán konsolidovaného dohľadu a v ktorej sa analyzujú prísľuby v rámci skupiny, príslušným orgánom.

4. Ak príslušné orgány neprijmú do šiestich mesiacov spoločné rozhodnutie, orgán konsolidovaného dohľadu prijme vlastné rozhodnutie, pokiaľ ide o odsek 1 písm. a). Rozhodnutím orgánu konsolidovaného dohľadu sa neobmedzujú právomoci príslušných orgánov podľa článku 105 smernice 2013/36/EÚ.

Toto rozhodnutie sa uvedie v dokumente obsahujúcom plne odôvodnené rozhodnutie a zohľadnia sa v ňom názory a výhrady, ktoré ostatné príslušné orgány vyjadrili počas šesťmesačnej lehoty.

Orgán konsolidovaného dohľadu poskytne toto rozhodnutie materskej inštitúcii v EÚ, materskej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ a ostatným príslušným orgánom.

Ak na konci šesťmesačnej lehoty ktorýkoľvek z dotknutých príslušných orgánov postúpi vec EBA v súlade s článkom 19 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, orgán konsolidovaného dohľadu odloží svoje rozhodnutie, pokiaľ ide o odsek 1 písm. a) tohto článku, a počká na akékoľvek rozhodnutie, ktoré môže EBA prijať v súlade s článkom 19 ods. 3 uvedeného nariadenia o jeho rozhodnutí, a svoje rozhodnutie prijme v súlade s rozhodnutím EBA. Táto šesťmesačná lehota sa v zmysle uvedeného nariadenia považuje za zmierovacie obdobie. EBA prijme rozhodnutie do jedného mesiaca. Po skončení šesťmesačnej lehoty alebo po prijatí spoločného rozhodnutia sa vec nepostúpi EBA.

5. Ak príslušné orgány neprijmú do šiestich mesiacov spoločné rozhodnutie, príslušný orgán zodpovedný za dohľad nad dcérskou spoločnosťou na individuálnom základe prijme vlastné rozhodnutie, pokiaľ ide o odsek 1 písm. b).

Rozhodnutie obsahuje plné odôvodnenie a zohľadnia sa v ňom stanoviská a výhrady, ktoré ostatné príslušné orgány vyjadrili počas šesťmesačnej lehoty.

Rozhodnutie sa poskytne orgánu konsolidovaného dohľadu, ktorý informuje materskú inštitúciu v EÚ, materskú finančnú holdingovú spoločnosť v EÚ alebo materskú zmiešanú finančnú holdingovú spoločnosť v EÚ.

Ak na konci šesťmesačnej lehoty orgán konsolidovaného dohľadu postúpi vec EBA v súlade s článkom 19 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, príslušný orgán zodpovedný za dohľad nad dcérskou spoločnosťou na individuálnom základe odloží svoje rozhodnutie, pokiaľ ide o odsek 1 písm. b) tohto článku, a počká na akékoľvek rozhodnutie, ktoré môže EBA prijať v súlade s článkom 19 ods. 3 uvedeného nariadenia o jeho rozhodnutí, a svoje rozhodnutie prijme v súlade s rozhodnutím EBA. Táto šesťmesačná lehota sa v zmysle uvedeného nariadenia považuje za zmierovacie obdobie. EBA prijme rozhodnutie do jedného mesiaca. Po skončení šesťmesačnej lehoty alebo po prijatí spoločného rozhodnutia sa vec nepostúpi EBA.

▼M17

6. Ak materská inštitúcia v EÚ a jej dcérske spoločnosti, dcérske spoločnosti materskej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ používajú prístup IRB uvedený v článku 143 na zjednotenom základe, povolia príslušné orgány materskej spoločnosti a jej dcérskym spoločnostiam, aby kvalifikačné kritériá stanovené v tretej časti hlave II kapitole 3 oddiele 6 splnili spoločne, a to spôsobom, ktorý je v súlade so štruktúrou skupiny a jej systémami, postupmi a metodikami riadenia rizík.

▼B

7. Rozhodnutia uvedené v odsekoch 2, 4 a 5 sa považujú za určujúce a príslušné orgány v dotknutých členských štátoch ich uplatňujú.

▼M17

8. EBA vypracuje na účely uľahčenia prijímania spoločných rozhodnutí návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť spoločný rozhodovací proces uvedený v odseku 1 písm. a) tohto článku so zreteľom na žiadosti o povolenia uvedené v článku 143 ods. 1, článku 151 ods. 9 a článkov 283 a 325az.

EBA predloží uvedený návrh vykonávacích technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 21

Spoločné rozhodnutia na úrovni uplatňovania požiadaviek na likviditu

1. Na základe žiadosti materskej inštitúcie v EÚ, materskej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo subkonsolidovanej dcérskej spoločnosti materskej inštitúcie v EÚ alebo materskej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ orgán konsolidovaného dohľadu a príslušné orgány zodpovedné za dohľad nad dcérskymi spoločnosťami materskej inštitúcie v EÚ, materskej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti v EÚ v členskom štáte vyvinú v rámci svojich právomocí maximálne úsilie na prijatie spoločného rozhodnutia o tom, či sú splnené podmienky podľa článku 8 ods. 1 písm. a) až d), pričom sa v ňom určí jediná likviditná podskupina na účely uplatňovania článku 8.

Toto spoločné rozhodnutie sa prijme do šiestich mesiacov odvtedy, ako orgán konsolidovaného dohľadu predloží správu, v ktorej na základe kritérií stanovených v článku 8 určí jedinú likviditnú podskupinu. V prípade nezhody počas lehoty šiestich mesiacov uskutoční orgán konsolidovaného dohľadu na žiadosť ktoréhokoľvek z ostatných dotknutých príslušných orgánov konzultácie s EBA. Orgán konsolidovaného dohľadu môže uskutočniť konzultácie s EBA aj z vlastnej iniciatívy.

Spoločným rozhodnutím sa takisto môžu uložiť obmedzenia, pokiaľ ide o umiestnenie a vlastníctvo likvidných aktív, pričom môže obsahovať požiadavku na minimálnu výšku likvidných aktív, ktoré majú mať v držbe inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje výnimka z uplatňovania šiestej časti.

▼B

Toto spoločné rozhodnutie sa uvedie v dokumente obsahujúcom plne odôvodnené rozhodnutie, ktorý orgán konsolidovaného dohľadu predloží materskej inštitúcii likviditnej podskupiny.

2. Ak sa spoločné rozhodnutie neprijme do šiestich mesiacov, každý príslušný orgán zodpovedný za dohľad na individuálnom základe prijme vlastné rozhodnutie.

Každý príslušný orgán sa však môže počas šesťmesačnej lehoty obrátiť na EBA s otázkou, či sú splnené podmienky uvedené v článku 8 ods. 1 písm. a) až d). V tomto prípade môže EBA v súlade s článkom 31 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vykonať nezáväznú mediáciu a všetky zúčastnené príslušné orgány odložia svoje rozhodnutie až do ukončenia nezáväznej mediácie. Ak príslušné orgány počas mediácie nedosiahnu do troch mesiacov dohodu, každý príslušný orgán zodpovedný za dohľad na individuálnom základe prijme vlastné rozhodnutie, zohľadňujúc pritom pomer medzi prínosmi a rizikami na úrovni členského štátu materskej inštitúcie a pomer medzi prínosmi a rizikami na úrovni členského štátu dcérskej spoločnosti. Po skončení tejto šesťmesačnej lehoty alebo po prijatí spoločného rozhodnutia sa vec nepostúpi EBA.

Spoločné rozhodnutie uvedené v odseku 1 a rozhodnutia uvedené v druhom pododseku tohto odseku sú záväzné.

3. Každý dotknutý príslušný orgán takisto môže počas šesťmesačnej lehoty konzultovať s EBA v prípade nezhody v súvislosti s podmienkami uvedenými v článku 8 ods. 3 písm. a) až d). V tomto prípade môže EBA v súlade s článkom 31 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vykonať nezáväznú mediáciu a všetky zúčastnené príslušné orgány odložia svoje rozhodnutie až do ukončenia nezáväznej mediácie. Ak príslušné orgány počas mediácie nedosiahnu do troch mesiacov dohodu, každý príslušný orgán zodpovedný za dohľad na individuálnom základe prijme vlastné rozhodnutie.

▼M17

Článok 22

Subkonsolidácia v prípade subjektov v tretích krajinách

1. Dcérske inštitúcie, dcérske sprostredkovateľské finančné holdingové spoločnosti alebo dcérske sprostredkovateľské zmiešané finančné holdingové spoločnosti uplatňujú požiadavky stanovené v článkoch 89, 90 a 91 a v tretej, štvrtej a siedmej časti a súvisiace požiadavky na predkladanie správ stanovené v siedmej časti A na základe svojej subkonsolidovanej situácie, ak majú ako dcérsku spoločnosť inštitúciu alebo finančnú inštitúciu v tretej krajine alebo majú účasť v takomto podniku.

2. Odchylne od odseku 1 tohto článku si dcérske inštitúcie, dcérske sprostredkovateľské finančné holdingové spoločnosti alebo dcérske sprostredkovateľské zmiešané finančné holdingové spoločnosti môžu vybrať, že nebudú uplatňovať požiadavky uvedené v článkoch 89, 90 a 91 a tretej, štvrtej a siedmej časti a súvisiace požiadavky na predkladanie správ v siedmej A časti na základe svojej subkonsolidovanej situácie, ak celkové aktíva a podsúvahové položky dcérskych spoločností a účastí v tretích krajinách predstavujú menej než 10 % celkovej hodnoty aktív a podsúvahových položiek danej dcérskej inštitúcie, dcérskej sprostredkovateľskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo dcérskej sprostredkovateľskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti.

▼B

Článok 23

Podniky v tretích krajinách

Na účely uplatňovania dohľadu na konsolidovanom základe v súlade s touto kapitolou sa pojmy „investičná spoločnosť“, „úverová inštitúcia“ a „finančná inštitúcia“ a „inštitúcia“ vzťahujú aj na podniky založené v tretích krajinách, ktoré by, ak by boli založené v Únii, spadali do vymedzenia týchto pojmov uvedené v článku 4.

Článok 24

Oceňovanie aktív a podsúvahových položiek

1. Oceňovanie aktív a podsúvahových položiek sa vykonáva v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom.

2. Odchylne od odseku 1 môžu príslušné orgány vyžadovať, aby inštitúcie vykonávali oceňovanie aktív a podsúvahových položiek a určenie vlastných zdrojov v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi uplatniteľnými podľa nariadenia (ES) č. 1606/2002.

DRUHÁ ČASŤ

▼M8

VLASTNÉ ZDROJE A OPRÁVNENÉ ZÁVÄZKY

▼B

HLAVA I

PRVKY VLASTNÝCH ZDROJOV

KAPITOLA 1

Kapitál Tier 1

Článok 25

Kapitál Tier 1

Kapitál Tier 1 inštitúcie pozostáva zo súčtu vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie a dodatočného kapitálu Tier 1 inštitúcie.

KAPITOLA 2

Vlastný kapitál Tier 1

Oddiel 1

Položky a nástroje vlastného kapitálu tier 1

Článok 26

Položky vlastného kapitálu Tier 1

1. Vlastný kapitál Tier 1 inštitúcií pozostáva z týchto položiek:

▼B

a) kapitálových nástrojov, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 28 prípadne v článku 29;

b) emisných ážií vzťahujúcich sa na nástroje uvedené v písmene a);

c) nerozdelených ziskov;

d) akumulovaného iného komplexného účtovného výsledku;

e) ostatných rezerv;

f) fondov pre všeobecné bankové riziká.

Položky uvedené v písmenách c) až f) sa uznajú ako vlastný kapitál Tier 1 iba vtedy, keď sú inštitúcii dostupné na neobmedzené a okamžité použitie na krytie rizík alebo strát, hneď ako tieto riziká či straty vzniknú.

2. Na účely odseku 1 písm. c) môžu inštitúcie zahrnúť predbežné alebo koncoročné zisky do vlastného kapitálu Tier 1 predtým, ako inštitúcia prijme formálne rozhodnutie potvrdzujúce záverečný zisk alebo stratu inštitúcie v danom roku, len s povolením, ktoré vopred udelil príslušný orgán. Príslušný orgán povolenie udelí, ak sú splnené tieto podmienky:

a) tieto zisky overili osoby, ktoré sú nezávislé od inštitúcie a ktoré zodpovedajú za audit účtovníctva danej inštitúcie, a

b) inštitúcia preukázala príslušnému orgánu k jeho spokojnosti, že od výšky týchto ziskov boli odpočítané všetky predpokladané platby alebo dividendy.

Overenie predbežných alebo koncoročných ziskov inštitúcie poskytne primeranú mieru istoty, že tieto zisky boli ocenené v súlade so zásadami uvedenými v uplatniteľnom účtovnom rámci.

▼M8

3. Príslušné orgány posúdia, či emisie kapitálových nástrojov spĺňajú kritériá stanovené v článku 28 alebo prípadne v článku 29. Inštitúcie klasifikujú emisie kapitálových nástrojov ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1 len po udelení povolenia príslušnými orgánmi.

Odchylne od prvého pododseku inštitúcie môžu ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1 klasifikovať následné emisie vo forme nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, pre ktoré už získali povolenie, za predpokladu, že sú splnené obidve tieto podmienky:

a) ustanovenia, ktorými sa upravujú tieto následné emisie sú v podstate rovnaké ako ustanovenia, ktorými sa upravujú takéto emisie, pre ktoré už inštitúcie získali povolenie;

b) inštitúcie oznámili takéto následné emisie príslušným orgánom v dostatočnom časovom predstihu pred ich klasifikáciou ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1.

▼M8

Príslušné orgány konzultujú s EBA pred udelením povolenia pre nové formy kapitálových nástrojov, ktoré sa majú klasifikovať ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1. Príslušné orgány náležite zohľadnia stanovisko EBA, a v prípade, ak sa rozhodnú odchýliť sa od neho, do troch mesiacov odo dňa doručenia stanoviska EBA zašlú EBA písomné oznámenie, v ktorom vymedzia dôvody odklonu od príslušného stanoviska. Tento pododsek sa neuplatňuje na kapitálové nástroje uvedené v článku 31.

EBA na základe informácií zhromaždených od príslušných orgánov vypracúva, vedie a uverejňuje zoznam všetkých foriem kapitálových nástrojov v každom členskom štáte, ktoré sa kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1. V súlade s článkom 35 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 môže EBA zhromažďovať akékoľvek informácie v súvislosti s nástrojmi vlastného kapitálu Tier 1, ktoré považuje za potrebné na zistenie súladu s kritériami stanovenými v článku 28 alebo prípadne v článku 29 tohto nariadenia a na účely vedenia a aktualizácie zoznamu uvedeného v tomto pododseku.

Na základe postupu preskúmania stanoveného v článku 80 a v prípade, že existujú dostatočné dôkazy o tom, že príslušné kapitálové nástroje nespĺňajú alebo prestali spĺňať kritériá stanovené v článku 28 alebo prípadne v článku 29, môže EBA rozhodnúť, že nezaradí tieto nástroje do zoznamu uvedeného vo štvrtom pododseku, respektíve že ich z daného zoznamu vyradí. EBA na tento účel vydá oznámenie, v ktorom sa uvedie aj stanovisko relevantného príslušného orgánu k tejto záležitosti. Tento pododsek sa neuplatňuje na kapitálové nástroje uvedené v článku 31.

▼B

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť význam pojmu „predpokladané“ pri určovaní, či boli odpočítané všetky predpokladané platby alebo dividendy.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 27

Kapitálové nástroje podielových fondov, družstevných spoločností, sporiteľní alebo podobných inštitúcií v položkách vlastného kapitálu Tier 1

1. Položky vlastného kapitálu Tier 1 zahŕňajú akýkoľvek kapitálový nástroj emitovaný inštitúciou za podmienok vyplývajúcich zo zákona za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia je druhom inštitúcie vymedzeným v uplatniteľných vnútroštátnych právnych predpisoch a podľa príslušných orgánov spĺňa na účely tejto časti podmienky na to, aby sa považovala za ktorýkoľvek z týchto subjektov:

   i) vzájomnú spoločnosť;

   ii) družstevnú spoločnosť;

▼B

iii) sporiteľňu;

iv) podobnú inštitúciu;

▼M17

_____

▼B

b) podmienky stanovené v článku 28 prípadne v článku 29 sú splnené.

Tie vzájomné spoločnosti, družstevné spoločnosti alebo sporiteľne uznané ako také podľa uplatniteľných vnútroštátnych právnych predpisov do 31. decembra 2012 sa na účely tejto časti naďalej klasifikujú ako také za predpokladu, že naďalej spĺňajú kritériá na takéto uznanie.

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, za ktorých môžu príslušné orgány určiť, že určitý druh spoločnosti uznanej podľa uplatniteľných vnútroštátnych právnych predpisov spĺňa podmienky označenia ako vzájomná spoločnosť, družstevná spoločnosť, sporiteľňa alebo podobná inštitúcia na účely tejto časti.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 28

Nástroje vlastného kapitálu Tier 1

1. Kapitálové nástroje sa kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, iba ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) nástroje emituje priamo inštitúcia na základe predchádzajúceho súhlasu vlastníkov inštitúcie alebo, ak to povoľujú uplatniteľné vnútroštátne právne predpisy, riadiaci orgán inštitúcie;

▼M8

b) nástroje sú úplne splatené a nadobudnutie vlastníctva týchto nástrojov nie je priamo ani nepriamo financované inštitúciou;

▼B

c) nástroje spĺňajú všetky tieto podmienky, pokiaľ ide o ich zaradenie:

▼B

i) kvalifikujú sa ako kapitál v zmysle článku 22 smernice 86/635/EHS;

ii) sú zaradené ako vlastný kapitál v zmysle uplatniteľného účtovného rámca;

iii) sú zaradené ako vlastný kapitál na účely stanovenia platobnej neschopnosti v súvahe, ak je to prípustné podľa vnútroštátnych právnych predpisov o platobnej neschopnosti;

d) nástroje sú jasne a oddelene uvedené v súvahe vo finančných výkazoch;

e) nástroje sú trvalé;

f) istina nástrojov sa nesmie znížiť alebo splatiť s výnimkou týchto prípadov:

i) likvidácia inštitúcie;

ii) spätné odkupovanie nástrojov na základe voľného uváženia alebo iné spôsoby znižovania kapitálu na základe voľného uváženia, ak príslušný orgán vopred udelil inštitúcii v súlade s článkom 77 povolenie;

g) v ustanoveniach, ktorými sa nástroje spravujú, sa výslovne ani implicitne neuvádza, že istina nástrojov by bola znížená alebo splatená alebo by mohla byť znížená alebo splatená inak ako pri likvidácii inštitúcie, a inštitúcia inak neposkytne taký údaj pred emisiou alebo v čase emisie nástroja, s výnimkou nástrojov uvedených v článku 27, v prípade ktorých uplatniteľné vnútroštátne právne predpisy zakazujú, aby inštitúcia odmietla vyplatiť také nástroje;

h) nástroje spĺňajú tieto podmienky, pokiaľ ide o rozdeľovanie výnosov:

i) nedochádza k žiadnemu preferenčnému zaobchádzaniu pri rozdeľovaní výnosov z hľadiska poradia výplaty výnosov, a to ani v súvislosti s ostatnými nástrojmi vlastného kapitálu Tier 1, a v podmienkach, ktorými sa nástroje spravujú, sa nestanovujú prednostné práva na vyplatenie rozdeľovaných výnosov;

ii) držiteľom nástrojov sa môžu vyplácať výnosy len z rozdeliteľných položiek;

iii) podmienky, ktorými sa nástroje spravujú, nezahŕňajú horné ohraničenie alebo iné obmedzenie maximálnej výšky rozdeľovaných výnosov s výnimkou nástrojov uvedených v článku 27;

iv) výška rozdeľovaných výnosov nie je stanovená na základe sumy, za ktorú boli nástroje nakúpené v čase emisie s výnimkou nástrojov uvedených v článku 27;

▼B

v) podmienky, ktorými sa nástroje spravujú, nezahŕňajú žiadnu povinnosť pre inštitúciu, aby rozdelila výnosy ich držiteľom, a inštitúcia inak nepodlieha takejto povinnosti;

vi) nevyplatenie rozdeľovaných výnosov nepredstavuje prípad zlyhania inštitúcie;

vii) zrušenie rozdeľovania výnosov nevedie k žiadnym obmedzeniam inštitúcie;

i) v porovnaní so všetkými kapitálovými nástrojmi, ktoré inštitúcia emitovala, tieto nástroje pokryjú prvý a proporcionálne najväčší podiel strát, keď k nim dôjde, a každý nástroj pokryje straty v rovnakej miere ako všetky ostatné nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

j) v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie inštitúcie sa nástroje zaraďujú za všetky ostatné pohľadávky;

k) nástroje oprávňujú ich vlastníkov k nároku na zostatkové aktíva inštitúcie, ktorý je v prípade jej likvidácie a po vyplatení všetkých nadradených pohľadávok úmerný výške takýchto emitovaných nástrojov a nie je pevne stanovený ani nepodlieha hornej hranici, s výnimkou kapitálových nástrojov uvedených v článku 27;

l) nástroje nie sú zabezpečené ani sa na ne nevzťahuje záruka, ktorá posilňuje nadriadenosť nároku zo strany ktoréhokoľvek z týchto subjektov:

i) inštitúcie alebo jej dcérskych spoločností;

ii) materskej spoločnosti inštitúcie alebo jej dcérskych spoločností;

iii) materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo jej dcérskych spoločností;

iv) holdingovej spoločnosti so zmiešanou činnosťou alebo jej dcérskych spoločností;

v) zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti a jej dcérskych spoločností;

vi) akéhokoľvek podniku s úzkym prepojením so subjektmi uvedenými v bodoch i) až v);

m) nástroje nepodliehajú žiadnemu zmluvnému ani inému dojednaniu, ktoré zvyšuje nadriadenosť pohľadávok v súvislosti s nástrojmi v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie.

Podmienka stanovená v písmene j) prvého pododseku sa považuje za splnenú bez ohľadu na to, či sú nástroje zahrnuté do dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 na základe článku 484 ods. 3, pokiaľ majú rovnocenné postavenie (pari passu).

▼M8

Na účely prvého pododseku písm. b) je oprávnená kvalifikovať sa ako nástroj vlastného kapitálu Tier 1 iba tá časť kapitálového nástroja, ktorá je úplne splatená.

▼B

2. Podmienky stanovené v odseku 1 písm. i) sa považujú za splnené bez ohľadu na znižovanie hodnoty istiny nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 na trvalom základe.

Podmienka stanovená v odseku 1 písm. f) sa považuje za splnenú bez ohľadu na zníženie hodnoty istiny kapitálového nástroja v rámci postupu riešenia krízovej situácie alebo ako dôsledok zníženia hodnoty kapitálových nástrojov, ktoré požaduje orgán na riešenie krízových situácií zodpovedný za inštitúciu.

Podmienka stanovená v odseku 1 písm. g) sa považuje za splnenú bez ohľadu na ustanovenia upravujúce kapitálový nástroj, z ktorých výslovne alebo implicitne vyplýva, že hodnota istiny nástroja sa zníži alebo môže znížiť v rámci postupu riešenia krízovej situácie alebo ako dôsledok zníženia hodnoty kapitálových nástrojov, ktoré požaduje orgán na riešenie krízových situácií zodpovedný za inštitúciu.

3. Podmienka stanovená v odseku 1 písm. h) bode iii) sa považuje za splnenú bez ohľadu na nástroj vyplácania viacnásobných dividend, pokiaľ takéto viacnásobné dividendy nevedú k takému rozdeľovaniu výnosov, ktoré by spôsobovalo neprimeraný tlak na vlastné zdroje.

▼M8

Podmienky stanovené v odseku 1 prvom pododseku písm. h) bode v) sa považujú za splnené bez ohľadu na to, či sa na dcérsku spoločnosť vzťahuje dohoda s jej materskou spoločnosťou o prevode ziskov a strát, podľa ktorej je dcérska spoločnosť povinná previesť materskej spoločnosti svoj ročný výsledok po vypracovaní svojej ročnej účtovnej závierky, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) materská spoločnosť vlastní 90 % alebo viac hlasovacích práv a kapitálu dcérskej spoločnosti;

b) materská spoločnosť a dcérska spoločnosť sa nachádzajú v tom istom členskom štáte;

c) dohoda bola uzatvorená na legitímne účely zdaňovania;

d) dcérska spoločnosť má pri vypracovaní ročnej účtovnej závierky právo rozhodnúť sa znížiť sumu rozdelených výnosov tým, že skôr než vykoná akúkoľvek platbu v prospech svojej materskej spoločnosti, časť svojich ziskov alebo všetok svoj zisk pridelí na svoje vlastné rezervy alebo fondy pre všeobecné bankové riziká;

e) materská spoločnosť je na základe dohody povinná v plnom rozsahu kompenzovať dcérskej spoločnosti všetky jej straty;

f) dohoda podlieha výpovednej lehote, v súlade s ktorou je dohodu možné vypovedať len ku koncu účtovného roka, pričom výpoveď nadobudne účinnosť najskôr začiatkom nasledujúceho

▼M8

účtovného roka, pričom sa nič nemení na povinnosti materskej spoločnosti v plnom rozsahu kompenzovať dcérskej spoločnosti všetky straty, ktoré jej vznikli počas bežného účtovného roka.

Ak inštitúcia uzatvorila dohodu o prevode ziskov a strát, bezodkladne to oznámi príslušnému orgánu a poskytne mu kópiu dohody. Inštitúcia príslušnému orgánu tiež bezodkladne oznámi akékoľvek zmeny dohody o prevode ziskov a strát a ukončenie jej platnosti. Inštitúcia neuzatvorí viac ako jednu dohodu o prevode ziskov a strát.

▼B

4. Na účely odseku 1 písm. h) bodu i) sa v diferencovanom rozdeľovaní výnosov zohľadnia len diferencované hlasovacie práva. V tejto súvislosti sa vyššia miera rozdeľovania výnosov uplatňuje len na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 s menším počtom hlasovacích práv alebo bez hlasovacích práv.

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) uplatniteľné formy a povahu nepriameho financovania nástrojov vlastných zdrojov;

b) či a kedy by viacnásobné rozdeľovanie výnosov spôsobovalo neprimeraný tlak na vlastné zdroje;

c) význam preferenčného rozdeľovania výnosov.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 29

Kapitálové nástroje emitované podielovými fondmi, družstevnými spoločnosťami, sporiteľňami a podobnými inštitúciami

1. Kapitálové nástroje emitované podielovými fondmi, družstevnými spoločnosťami, sporiteľňami a podobnými inštitúciami sa kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, len keď sú splnené podmienky stanovené v článku 28 s úpravami vyplývajúcich z uplatnenia tohto článku.

2. Pokiaľ ide o splatenie kapitálových nástrojov, musia byť splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia môže zamietnuť splatenie nástrojov s výnimkou prípadov, v ktorých to zakazujú uplatniteľné vnútroštátne právne predpisy;

b) uplatniteľné vnútroštátne právne predpisy zakazujú, aby inštitúcia splatenie nástrojov zamietla, ustanovenia, ktorými sa nástroje spravujú, musia inštitúcii poskytnúť možnosť, aby obmedzila ich splatenie;

▼B

c) zamietnutie, prípadne obmedzenie splatenia nástrojov nesmie predstavovať zlyhanie inštitúcie.

3. Kapitálové nástroje môžu zahŕňať horné ohraničenie alebo obmedzenie maximálnej výšky rozdeľovaných výnosov len v prípade, ak je toto horné ohraničenie alebo obmedzenie stanovené v súlade s uplatniteľnými vnútroštátnymi právnymi predpismi alebo stanovami inštitúcie.

4. Ak kapitálové nástroje zabezpečujú vlastníkovi práva na rezervy inštitúcie v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie, pričom sa tieto práva obmedzujú na nominálnu hodnotu nástrojov, takéto obmedzenie sa uplatňuje v rovnakej miere na držiteľov všetkých ostatných nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 emitovaných touto inštitúciou.

Podmienkou stanovenou v prvom pododseku nie je dotknutá možnosť, aby podielové fondy, družstevné spoločnosti, sporiteľne alebo podobné inštitúcie uznávali v rámci nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 nástroje, ktoré držiteľovi neposkytujú hlasovacie práva a spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) nárok držiteľov nástrojov bez hlasovacieho práva je pri platobnej neschopnosti alebo likvidácii inštitúcie úmerný podielu z celkovej sumy nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, ktorú tieto nástroje bez hlasovacieho práva predstavujú;

b) nástroje sa inak kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1.

5. Ak kapitálové nástroje oprávňujú ich vlastníkov k nároku na aktíva inštitúcie v prípade jej platobnej neschopnosti alebo likvidácie, pričom tento nárok je pevne stanovený alebo podlieha hornému ohraničeniu, také obmedzenie sa uplatňuje v rovnakej miere na všetkých držiteľov všetkých nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 emitovaných touto inštitúciou.

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť povahu nevyhnutných obmedzení, pokiaľ ide o splatenie, ak uplatniteľné vnútroštátne právne predpisy zakazujú, aby inštitúcia zamietla splatenie nástrojov vlastných zdrojov.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 30

Dôsledky vyplývajúce z neplnenia podmienok v prípade nástrojov vlastného kapitálu Tier 1

Pokiaľ sa v prípade nástroja vlastného kapitálu Tier 1 prestanú plniť podmienky stanovené v článku 28 prípadne v článku 29, uplatňujú sa tieto opatrenia:

▼B

a) tento nástroj sa bezodkladne prestane kvalifikovať ako nástroj vlastného kapitálu Tier 1;

b) emisné ážiá, ktoré sa týkajú tohto nástroja, sa bezodkladne prestanú kvalifikovať ako položky vlastného kapitálu Tier 1.

Článok 31

Kapitálové nástroje upísané orgánmi verejnej moci v núdzových situáciách

1. V krízových situáciách môžu príslušné orgány povoliť inštitúciám zahrnúť do vlastného kapitálu Tier 1 kapitálové nástroje, ktoré spĺňajú minimálne podmienky podľa článku 28 ods. 1 písm. b) až e), ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) kapitálové nástroje sa emitovali po 1 januára 2014;

b) Komisia považuje kapitálové nástroje za štátnu pomoc;

c) kapitálové nástroje sa emitovali v kontexte rekapitalizačných opatrení podľa platných pravidiel štátnej pomoci;

d) kapitálové nástroje v plnom rozsahu upísal a drží štát, dotknutý orgán verejnej moci alebo subjekt vo vlastníctve štátu;

e) kapitálové nástroje dokážu absorbovať straty;

f) kapitálové nástroje s výnimkou kapitálových nástrojov uvedených v článku 25 v prípade likvidácie oprávňujú svojich vlastníkov žiadať zostatkové aktíva inštitúcie po splatení všetkých nadradených pohľadávok;

g) štát, prípadne dotknutý orgán verejnej moci alebo subjekt vo vlastníctve štátu majú k dispozícii primerané výstupné mechanizmy;

h) príslušný orgán vopred udelil povolenie a zverejnil svoje rozhodnutie spolu s jeho odôvodnením.

2. EBA na odôvodnenú žiadosť dotknutého príslušného orgánu a v spolupráci s ním zohľadní na účely tohto nariadenia kapitálové nástroje uvedené v odseku 1 ako rovnocenné s nástrojmi vlastného kapitálu Tier 1.

Oddiel 2

Prudenciálne filtre

Článok 32

Sekuritizované aktíva

1. Inštitúcia vylúči z každej zložky vlastných zdrojov akékoľvek zvýšenie vlastného kapitálu v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom, ktoré vyplýva zo sekuritizovaných aktív vrátane:

a) takého zvýšenia spojeného s budúcim príjmom z marže, ktoré vedie k zisku z predaja pre inštitúciu;

▼B

b) čistých ziskov vyplývajúcich z kapitalizácie budúceho príjmu zo sekuritizovaných aktív, ktoré umožňujú zvýšenie kreditnej kvality pozícií v sekuritizácii, ak je inštitúcia originátorom sekuritizácie.

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť pojem zisk z predaja uvedený v odseku 1 písm. a).

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 33

Hedžing peňažných tokov a zmeny v hodnote vlastných pasív

1. Inštitúcie nezahrnú do žiadnej zložky vlastných zdrojov tieto položky:

a) oceňovacie rozdiely vyplývajúce z oceňovania reálnou cenou súvisiace so ziskami alebo stratami z hedžingu peňažných tokov finančných nástrojov, ktoré nie sú ocenené reálnou cenou, vrátane odhadovaných peňažných tokov;

b) zisky alebo straty z pasív inštitúcie ocenených reálnou cenou, ktoré vyplývajú zo zmien vlastnej kreditnej pozície inštitúcie;

▼M8

c) zisky a straty z derivátových záväzkov inštitúcie vyjadrené v reálnej hodnote, ktoré vyplývajú zo zmien vlastného kreditného rizika inštitúcie.

▼B

2. Na účely odseku 1 písm. c) inštitúcie nezapočítavajú zisky alebo straty ocenené reálnou cenou, ktoré vyplývajú z vlastného kreditného rizika inštitúcie, proti ziskom a stratám, ktoré vyplývajú z kreditného rizika protistrany.

3. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 1 písm. b) inštitúcia môže zahrnúť sumu ziskov a strát do svojich záväzkov v rámci vlastných zdrojov, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) záväzky sú vo forme dlhopisov v zmysle článku 52 ods. 4 smernice 2009/65/ES;

b) zmeny v hodnote aktív a záväzkov inštitúcie sú dôsledkom rovnakých zmien v kreditnej pozícii inštitúcie;

c) existuje úzka spojitosť medzi hodnotou dlhopisov uvedených v písmene a) hodnotou aktív inštitúcie;

d) je možné splatiť hypotekárne úvery spätným odkúpením dlhopisov financujúcimi hypotekárne úvery v trhovej alebo nominálnej hodnote.

▼B

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, čo predstavuje úzku spojitosť medzi hodnotou dlhopisov a hodnotou aktív uvedených v odseku 3 písm. c).

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 30. septembra 2013.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

Článok 34

Dodatočné úpravy ocenenia

1. Inštitúcie uplatňujú požiadavky uvedené v článku 105 pri výpočte výšky svojich vlastných zdrojov na všetky svoje aktíva ocenené reálnou cenou a od vlastného kapitálu Tier 1 odpočítajú výšku akýchkoľvek dodatočných úprav ocenenia, ktoré boli potrebné.

2. Odchylne od odseku 1 môžu inštitúcie za mimoriadnych okolností, ktorých existencia sa určí v stanovisku EBA v súlade s odsekom 3, znížiť celkové dodatočné úpravy ocenenia pri výpočte celkovej hodnoty, ktorá sa má odpočítať od vlastného kapitálu Tier 1.

3. EBA na účely poskytnutia stanoviska uvedeného odseku 2 monitoruje trhové podmienky s cieľom posúdiť, či sa vyskytli mimoriadne okolnosti, a v prípade, že sa vyskytli, o tom bezodkladne informuje Komisiu.

4. EBA po konzultácii s ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť ukazovatele a podmienky, ktoré EBA použije na určenie mimoriadnych okolností uvedených v odseku 2, a na spresnenie zníženia celkových súhrnných dodatočných úprav ocenenia uvedených v danom odseku.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 35

Nerealizované zisky a straty ocenené reálnou cenou

S výnimkou položiek uvedených v článku 33 inštitúcie nevykonajú úpravy, aby zo svojich vlastných zdrojov vyňali nerealizované zisky alebo straty zo svojich aktív alebo pasív, ktoré sú ocenené reálnou cenou.

▼B

Oddiel 3

Odpočty od položiek vlastného kapitálu tier 1, výnimky a alternatívy

Pododdiel 1

Odpočty od položiek vlastného kapitálu tier 1

Článok 36

Odpočty od položiek vlastného kapitálu Tier 1

1. Inštitúcie odpočítajú od položiek vlastného kapitálu Tier 1:

a) straty za bežný finančný rok;

▼M8

b) nehmotné aktíva s výnimkou obozretne ocenených softvérových aktív, ktorých hodnota nie je negatívne dotknutá riešením krízovej situácie, platobnou neschopnosťou alebo likvidáciou inštitúcie;

▼B

c) odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti;

▼M17

d) pre inštitúcie, ktoré počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií pomocou prístupu interných ratingov (prístup IRB), v príslušných prípadoch schodok IRB vypočítaný v súlade s článkom 159;

▼B

e) majetok dôchodkového fondu so stanovenými požitkami v súvahe inštitúcie;

f) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 vrátane nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, na ktoré sa vzťahuje skutočný alebo podmienený záväzok inštitúcie kúpiť na základe existujúcej zmluvnej povinnosti;

g) priame, nepriame a syntetické podiely v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, ak tieto subjekty majú recipročný krížový podiel v inštitúcii, o ktorom sa príslušný orgán domnieva, že má umelo zvyšovať vlastné zdroje inštitúcie;

h) uplatniteľná výška priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch;

i) uplatniteľná výška priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch;

▼C3

j) hodnota položiek, ktorú je potrebné odpočítať od položiek dodatočného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 56 a ktorá presahuje položky dodatočného kapitálu Tier 1 inštitúcie;

▼B

k) hodnota expozície týchto položiek, ktoré sa kvalifikujú pre rizikovú váhu 1 250 %, ak inštitúcia odpočíta túto hodnotu expozície od hodnoty položiek vlastného kapitálu Tier 1 ako alternatívu uplatnenia rizikovej váhy 1 250 %:

i) kvalifikované účasti mimo finančného sektora;

▼M5

ii) sekuritizačné pozície v súlade s článkom 244 ods. 1 písm. b), článkom 245 ods. 1 písm. b) a s článkom 253;

▼B

iii) bezodplatné dodania v súlade s článkom 379 ods. 3;

iv) pozície v koši, pre ktoré inštitúcia nevie stanoviť rizikovú váhu v rámci prístupu IRB v súlade s článkom 153 ods. 8;

▼M17

_____

vi) expozície vo forme podielov na majetku v PKI, ktorým je priradená riziková váha 1 250 % v súlade s článkom 132 ods. 2 druhým pododsekom;

▼B

l) akékoľvek daňové poplatky súvisiace s položkami vlastného kapitálu Tier 1 predpokladané v momente ich výpočtu s výnimkou prípadov, keď inštitúcia vhodne upraví hodnotu položiek vlastného kapitálu Tier 1, pokiaľ tieto daňové poplatky znižujú hodnotu, do ktorej sa môžu uvedené položky použiť na krytie rizík alebo strát;

▼M7

m) uplatniteľnú výšku nedostatočného krytia pri problémových expozíciách;

▼M8

n) v prípade záväzku minimálnej hodnoty, ako sa uvádza v článku 132c ods. 2, akákoľvek suma, o ktorú je súčasná trhová hodnota podkladových jednotiek alebo akcií PKI vo vzťahu k záväzku minimálnej hodnoty nižšia ako súčasná výška minimálnej hodnoty záväzku a pri ktorej inštitúcia ešte neuznala zníženie položiek vlastného kapitálu Tier 1.

▼B

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť uplatňovanie odpočtov uvedených v odseku 1 písm. a), c), e), f), h), i) a l) tohto článku a súvisiacich odpočtov uvedených v článku 56 písm. a), c), d) a f) a v článku 66 písm. a), c) a d).

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť druhy kapitálových nástrojov finančných inštitúcií a po konzultácii s Európskym orgánom dohľadu (Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov) (EIOPA) zriadeným nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1094/2010 z 24. novembra 2010 ([1]), poisťovní a zaisťovní z tretích krajín a spoločností vyňatých z rozsahu pôsobnosti smernice 2009/138/ES v súlade s článkom 4 uvedenej smernice, ktoré sa odpočítajú od týchto položiek vlastných zdrojov:

a) položky vlastného kapitálu Tier 1;

b) položky dodatočného kapitálu Tier 1;

c) položky kapitálu Tier 2.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť uplatňovanie odpočtov uvedených v odseku 1 písm. b) vrátane závažnosti negatívnych účinkov na hodnotu, ktoré nespôsobujú prudenciálne obavy.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

5. Výlučne na účely výpočtu uplatniteľnej výšky nedostatočného krytia pre problémové expozície v súlade s odsekom 1 písm. m) tohto článku sa odchylne od článku 47c a po informovaní príslušného orgánu uplatniteľná výška nedostatočného krytia pre problémové expozície odkúpené špecializovaným subjektom pre reštrukturalizáciu dlhu rovná nule. Výnimka stanovená v tomto pododseku sa uplatňuje na individuálnom základe a v prípade skupín, v ktorých sa všetky inštitúcie kvalifikujú ako špecializované subjekty pre reštrukturalizáciu dlhu, na konsolidovanom základe.

Na účely tohto odseku je „špecializovaný subjekt pre reštrukturalizáciu dlhu“ inštitúcia, ktorá počas predchádzajúceho finančného roka spĺňala všetky tieto podmienky na individuálnom aj konsolidovanom základe:

([1]) Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 48.

▼M17

a) hlavnou činnosťou inštitúcie je nákup, riadenie a reštrukturalizácia problémových expozícií v súlade s jasným a účinným interným procesom rozhodovania vykonávaným jej riadiacim orgánom;

b) účtovná hodnota stanovená bez zohľadnenia akýchkoľvek úprav kreditného rizika v prípade vlastných poskytnutých úverov nepresahuje 15 % jej celkových aktív;

c) aspoň 5 % účtovnej hodnoty stanovenej bez zohľadnenia akýchkoľvek úprav kreditného rizika v prípade vlastných poskytnutých úverov predstavuje celkové alebo čiastočné refinancovanie alebo úpravu príslušných podmienok odkúpených problémových expozícií, ktoré sa kvalifikujú ako opatrenia týkajúce sa úľavy v súlade s článkom 47b;

d) celková hodnota aktív inštitúcie neprekračuje 20 miliárd EUR;

e) inštitúcia priebežne udržiava pomer čistého stabilného financovania na úrovni najmenej 130 %;

f) netermínované vklady inštitúcie nepresahujú 5 % celkových záväzkov inštitúcie.

Ak už špecializovaný subjekt pre reštrukturalizáciu dlhu nespĺňa jednu alebo viacero podmienok stanovených v druhom pododseku, bezodkladne o tom informuje príslušný orgán. Príslušné orgány informujú EBA najmenej raz ročne o uplatňovaní tohto odseku inštitúciami, nad ktorými vykonávajú dohľad.

EBA zostavuje, vedie a uverejňuje zoznam špecializovaných subjektov pre reštrukturalizáciu dlhu. EBA monitoruje činnosť špecializovaných subjektov pre reštrukturalizáciu dlhu a do 31. decembra 2028 podá Komisii správu o výsledkoch takéhoto monitorovania a vo vhodných prípadoch poskytne Komisii odporúčania o tom, či sú podmienky na kvalifikáciu ako „špecializovaný subjekt pre reštrukturalizáciu dlhu“ dostatočne založené na riziku a primerané z hľadiska uprednostnenia sekundárneho trhu s nesplácanými úvermi, a posúdi, či sú potrebné ďalšie podmienky.

▼B

Článok 37

Odpočítanie nehmotných aktív

Inštitúcie určia výšku nehmotných aktív, ktoré sa majú odpočítať, v súlade s týmto postupom:

a) hodnota, ktorá sa má odpočítať, sa zníži o hodnotu prislúchajúcich odložených daňových záväzkov, ktoré by zanikli, ak by sa kvalita nehmotných aktív zhoršila alebo ak by sa podľa uplatniteľného účtovného rámca vyňali zo súvahy;

b) hodnota, ktorá sa má odpočítať, zahŕňa goodwill zahrnutý do ocenenia významných investícií inštitúcie;

▼M8

c) hodnota, ktorá sa má odpočítať, sa zníži o hodnotu účtovného precenenia nehmotných aktív dcérskych spoločností odvodených z konsolidácie dcérskych spoločností prisúditeľnú iným osobám než sú podniky zahrnuté do konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2.

▼B

Článok 38

Odpočítanie odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti

1. Inštitúcie určia výšku odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a ktoré sa majú odpočítať v súlade s týmto článkom.

2. Okrem prípadov, keď sú splnené podmienky stanovené v odseku 3, výška odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, sa vypočíta bez toho, že by sa znížila o výšku prislúchajúcich odložených daňových záväzkov inštitúcie.

3. Výška odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, sa môže znížiť o výšku prislúchajúcich odložených daňových záväzkov inštitúcie za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) subjekt má na základe uplatniteľných vnútroštátnych právnych predpisov právne vymožiteľné právo započítať tieto splatné daňové pohľadávky oproti splatným daňovým záväzkom;

b) odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky súvisia s daňami vyrubenými tým istým daňovým orgánom a tomu istému zdaniteľnému subjektu.

4. Prislúchajúce odložené daňové záväzky inštitúcie použité na účely odseku 3 nesmú zahŕňať odložené daňové záväzky, ktoré znižujú hodnotu nehmotných aktív alebo majetku dôchodkového fondu so stanovenými požitkami, ktoré sa majú odpočítať.

5. Hodnota prislúchajúcich odložených daňových záväzkov uvedených v odseku 4 sa rozdelí medzi:

a) odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov, ktoré nie sú odpočítané podľa článku 48 ods. 1;

b) všetky ostatné odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti.

Inštitúcie rozdelia prislúchajúce odložené daňové záväzky podľa podielu odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a ktoré sú zastúpené položkami uvedenými v písmenách a) a b).

Článok 39

Daňové preplatky, prenos daňových strát do predchádzajúcich rokov a odložené daňové pohľadávky, ktoré nezávisia od budúcej ziskovosti

1. Tieto položky sa neodpočítajú z vlastných zdrojov a podliehajú rizikovej váhe v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2, prípadne kapitolou 3:

▼B

a) daňové preplatky inštitúcie za bežný rok;

b) daňové straty inštitúcie v bežnom roku prenesené do predchádzajúcich rokov, ktorých výsledkom je vznik nároku alebo pohľadávky voči ústrednej vláde, regionálnej vláde alebo miestnemu daňovému orgánu;

2. ►M8 Odložené daňové pohľadávky, ktoré nezávisia od budúcej ziskovosti, sa obmedzujú na odložené daňové pohľadávky, ktoré boli vytvorené pred 23. novembrom 2016 a ktoré vyplývajú z dočasných rozdielov, ak sú splnené všetky tieto podmienky: ◄

a) v prípade, že inštitúcia pri formálnom schválení ročnej účtovnej závierky inštitúcie vykáže stratu, alebo v prípade likvidácie či platobnej neschopnosti inštitúcie sa bezodkladne automaticky a povinne nahradia daňovým dobropisom;

b) inštitúcia má na základe uplatniteľných vnútroštátnych daňových právnych predpisov možnosť kompenzovať daňový dobropis uvedený v písmene a) akýmkoľvek daňovým záväzkom inštitúcie alebo akéhokoľvek iného podniku zahrnutého na daňové účely do tej istej konsolidácie ako inštitúcia na základe daných právnych predpisov alebo akéhokoľvek iného podniku, ktorý v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2 podlieha dohľadu na konsolidovanom základe;

c) ak výška daňových dobropisov uvedených v písmene b) prekročí daňové záväzky uvedené v tom písmene, akékoľvek takéto prekročenie sa bezodkladne nahradí priamou pohľadávkou voči ústrednej vláde členského štátu, v ktorom má inštitúcia sídlo.

Ak sú splnené podmienky stanovené v písmenách a, b) a c), inštitúcie uplatňujú na odložené daňové pohľadávky rizikovú váhu 100 %.

Článok 40

Odpočítanie záporných hodnôt vyplývajúcich z výpočtu očakávanej výšky strát

Hodnota, ktorá sa má odpočítať v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. d), sa neznižuje o zvýšenie výšky odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti, alebo o iný dodatočný daňový efekt, ktorý by mohol nastať, ►C2 pokiaľ by sa rezervy zvýšili na úroveň očakávaných strát uvedených v tretej časti hlave II kapitole 3 oddiele 3 ◄.

Článok 41

Odpočítanie majetku dôchodkového fondu so stanovenými požitkami

▼C2

1. Na účely článku 36 ods. 1 písm. e) sa výška majetku dôchodkového fondu so stanovenými požitkami, ktorý sa má odpočítať, znižuje o:

a) hodnotu akéhokoľvek prislúchajúceho odloženého daňového záväzku, ktorý by zanikol, ak by sa kvalita majetku zhoršila alebo ak by sa podľa príslušného účtovného rámca vyňal zo súvahy;

▼C2

b) hodnotu majetku dôchodkového fondu so stanovenými požitkami, ktorý môže inštitúcia neobmedzene využívať za predpokladu, že jej príslušný orgán vopred udelil povolenie.

Tomuto majetku použitému na zníženie hodnoty, ktorá sa má odpočítať, sa priradí riziková váha v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2, prípadne kapitolou 3.

▼B

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť kritériá, podľa ktorých príslušný orgán povolí inštitúcii znížiť hodnotu majetku dôchodkového fondu so stanovenými požitkami, ako sa podrobne uvádza v odseku 1 písm. b).

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 42

Odpočítanie podielov nástrojov vlastného kapitálu Tier 1

Na účely článku 36 ods. 1 písm. f) vypočítajú inštitúcie podiely nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 na základe brutto dlhých pozícií s výhradou týchto výnimiek:

a) inštitúcie môžu vypočítať výšku podielov nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 na základe čistej dlhej pozície za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhé a krátke pozície sú v tej istej podkladovej expozícii a krátke pozície nezahŕňajú žiadne riziko protistrany;

   ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

b) inštitúcie určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov cenných papierov zaradených do indexu tak, že vypočítajú podkladovú expozíciu voči nástrojom vlastného kapitálu Tier 1 zaradeným do týchto indexov;

c) inštitúcie môžu vzájomne započítať brutto dlhé pozície v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 vyplývajúce z podielov cenných papierov zaradených do indexu voči krátkym pozíciám v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 vyplývajúcim z krátkych pozícií v podkladových indexoch aj v prípade, ak tieto krátke pozície zahŕňajú riziko protistrany, a to za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhé a krátke pozície sú v tých istých podkladových indexoch;

   ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe.

▼B

Článok 43

Významná investícia do subjektu finančného sektora

Na účely odpočítania vznikne významná investícia inštitúcie do subjektu finančného sektora vtedy, ak je splnená ktorákoľvek z týchto podmienok:

a) inštitúcia vlastní viac ako 10 % nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 emitovaných týmto subjektom;

b) inštitúcia je úzko prepojená s týmto subjektom a vlastní nástroje vlastného kapitálu Tier 1 emitované týmto subjektom;

c) inštitúcia vlastní nástroje vlastného kapitálu Tier 1 emitované týmto subjektom a subjekt nie je zahrnutý do konsolidácie v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2, ale je zahrnutý do tej istej účtovnej konsolidácie ako inštitúcia na účely finančného vykazovania podľa uplatniteľného účtovného rámca.

Článok 44

Odpočítanie podielov nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, ak má inštitúcia recipročný krížový podiel, ktorým sa majú umelo zvýšiť vlastné zdroje

Inštitúcie vykonávajú odpočty uvedené v článku 36 ods. 1 písm. g), h) a i) v súlade s týmto postupom:

a) podiely nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 a iných kapitálových nástrojov subjektov finančného sektora sa vypočítajú na základe brutto dlhých pozícií;

b) na účely odpočítania sa s poistnými položkami vlastných zdrojov Tier 1 zaobchádza ako s podielmi nástrojov vlastného kapitálu Tier 1.

Článok 45

Odpočítanie podielov nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora

Inštitúcie vykonávajú odpočty, ktoré sa vyžadujú v článku 36 ods. 1 písm. h) a i) v súlade s týmito ustanoveniami:

a) môžu vypočítať priame, nepriame a syntetické podiely nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora na základe čistej dlhej pozície v tej istej podkladovej expozícii za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

▼M8

i) dátum splatnosti krátkej pozície je buď rovnaký, alebo neskorší ako dátum splatnosti dlhej pozície, alebo zostatková splatnosť krátkej pozície je najmenej jeden rok;

▼B

ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

▼B

b) určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov cenných papierov zaradených do indexu tak, že vypočítajú podkladovú expozíciu voči kapitálovým nástrojom subjektov finančného sektora v týchto indexoch.

Článok 46

Odpočítanie podielov z nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 v prípade, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v subjekte finančného sektora

1. Na účely článku 36 ods. 1 písm. h) inštitúcie vypočítajú uplatniteľnú hodnotu, ktorá sa má odpočítať, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku koeficientom odvodeným z výpočtu uvedeného v písmene b) tohto odseku:

a) súhrnná hodnota, o ktorú priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1, nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojoch kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, presiahnu 10 % súhrnnej hodnoty položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie vypočítaného po uplatnení týchto ustanovení na položky vlastného kapitálu Tier 1:

i) článkov 32 až 35;

▼M17

ii) odpočtov uvedených v článku 36 ods. 1 písm. a) až g), písm. k) bodoch ii) až vi) a písm. l), m) a n) okrem hodnoty, ktorá sa má odpočítať v prípade odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov;

▼B

iii) článkov 44 a 45;

b) hodnota priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 tých subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, ►C2 vydelená súhrnnou hodnotou priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a Tier 2 týchto subjektov finančného sektora. ◄

2. Inštitúcie vylúčia z hodnoty uvedenej v odseku 1 písm. a) a z výpočtu koeficientu uvedeného v odseku 1 písm. b) pozície z upísania, ktoré držia päť pracovných dní alebo menej.

▼C2

3. Hodnota, ktorá sa má odpočítať podľa odseku 1, sa rovnomerne rozdelí medzi všetky nástroje vlastného kapitálu Tier 1, ktoré sú v držbe. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja vlastného kapitálu Tier 1, ktorá sa odpočíta v súlade s odsekom 1, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku podielom uvedeným v písmene b) tohto odseku:

▼B

a) hodnota podielov, ktoré sa musia odpočítať v súlade s odsekom 1;

▼B

b) podiel súhrnnej hodnoty priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, vo forme každého držaného nástroja vlastného kapitálu Tier 1.

4. Hodnota podielov uvedených v článku 36 ods. 1 písm. h), ktorá sa rovná alebo je nižšia ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie po uplatnení ustanovení stanovených v odseku 1 písm. a) bodoch i) až iii), sa neodpočíta a podlieha uplatniteľným rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2, prípadne kapitolou 3, prípadne požiadavkám stanoveným v tretej časti hlave IV.

▼C2

5. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja vlastného kapitálu Tier 1, ktorá je rizikovo vážená podľa odseku 4, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku hodnotou uvedenou v písmene b) tohto odseku:

a) hodnota podielov, ktoré musia byť rizikovo vážené podľa odseku 4;

b) podiel, ktorý je výsledkom výpočtu v odseku 3 písm. b).

Článok 47

Odpočítanie podielov nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, ak inštitúcia má významnú investíciu v subjekte finančného sektora

Na účely článku 36 ods. 1 písm. i) uplatniteľná hodnota, ktorá sa má odpočítať od položiek vlastného kapitálu Tier 1, nezahŕňa pozície z upísania držané najviac päť pracovných dní a stanoví sa v súlade s článkami 44 a 45 a pododdielom 2.

▼M7

Článok 47a

Problémové expozície

1. Na účely článku 36 ods. 1 písm. m) výraz „expozícia“ zahŕňa ktorúkoľvek z týchto položiek za predpokladu, že nie sú zahrnuté v obchodnej knihe inštitúcie:

a) dlhový nástroj vrátane dlhového cenného papiera, úver, záloha a vklad splatný na požiadanie;

b) poskytnutý úverový prísľub, poskytnutá finančná záruka alebo akýkoľvek iný poskytnutý prísľub bez ohľadu na to, či je odvolateľný alebo neodvolateľný, s výnimkou nevyčerpaných kreditných facilít, ktoré možno kedykoľvek bezpodmienečne a bez predchádzajúcej výpovede zrušiť alebo v prípade ktorých zhoršenie úverovej bonity dlžníka vedie k ich automatickému zrušeniu.

▼M7

2. Na účely článku 36 ods. 1 písm. m) je hodnotou expozície dlhového nástroja jeho účtovná hodnota stanovená bez zohľadnenia akýchkoľvek špecifických úprav kreditného rizika, dodatočných úprav ocenenia v súlade s článkami 34 a 105, súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m), iných znížení vlastných zdrojov súvisiacich s danou expozíciou alebo čiastočných odpisov, ktoré inštitúcia vykonala od poslednej klasifikácie expozície ako problémovej.

Na účely článku 36 ods. 1 písm. m) hodnota expozície dlhového nástroja kúpeného za nižšiu cenu, ako je suma, ktorú dlžník dlhuje, zahŕňa rozdiel medzi kúpnou cenou a sumou, ktorú dlžník dlhuje.

Na účely článku 36 ods. 1 písm. m) je hodnotou expozície poskytnutého úverového prísľubu, poskytnutej finančnej záruky alebo akéhokoľvek iného poskytnutého prísľubu uvedeného v odseku 1 písm. b) tohto článku ich nominálna hodnota, ktorá predstavuje maximálnu expozíciu inštitúcie voči kreditnému riziku bez zohľadnenia akéhokoľvek financovaného alebo nefinancovaného zabezpečenia. Nominálnou hodnotou poskytnutých úverových prísľubov je nevyčerpaná suma, ktorú sa inštitúcia zaviazala požičať, a nominálnou hodnotou poskytnutej finančnej záruky je maximálna suma, ktorú by musel subjekt zaplatiť, ak by došlo k uplatneniu záruky.

V nominálnej hodnote uvedenej v treťom pododseku tohto odseku sa nezohľadňujú žiadne špecifické úpravy kreditného rizika, dodatočné úpravy ocenenia v súlade s článkami 34 a 105, sumy odpočítané v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m) ani iné zníženia vlastných zdrojov súvisiace s danou expozíciou.

3. Na účely článku 36 ods. 1 písm. m) sa ako problémové klasifikujú tieto expozície:

a) expozícia, v súvislosti s ktorou sa usúdilo, že došlo k jej zlyhaniu v súlade s článkom 178;

b) expozícia, ktorá sa považuje za expozíciu zhoršenej kvality v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom;

c) expozícia v skúšobnej lehote podľa odseku 7, ak sú povolené dodatočné opatrenia týkajúce sa úľavy alebo ak sa stane expozíciou, ktorá je viac ako 30 dní po splatnosti;

d) expozícia vo forme prísľubu, ktorý – ak by došlo k jeho čerpaniu alebo inému použitiu – by pravdepodobne nebol splatený v plnej miere bez toho, aby došlo k speňaženiu kolaterálu;

e) expozícia vo forme finančnej záruky, ktorú si pravdepodobne uplatní zaručená strana, a to aj vtedy, keď podkladová zaručená expozícia spĺňa kritériá na to, aby sa považovala za problémovú.

▼M7

Keď má inštitúcia na účely písmena a) súvahové expozície voči dlžníkovi, ktoré sú viac ako 90 dní po splatnosti a ktoré predstavujú viac ako 20 % všetkých súvahových expozícií voči uvedenému dlžníkovi, všetky súvahové a podsúvahové expozície voči uvedenému dlžníkovi sa považujú za problémové.

4. Expozície, ktoré nepodliehajú opatreniam týkajúcich sa úľavy, sa prestávajú klasifikovať ako problémové na účely článku 36 ods. 1 písm. m), ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) expozícia spĺňa výstupné kritériá, ktoré inštitúcia používa na ukončenie klasifikácie ako expozície zhoršenej kvality v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom a klasifikácie ako zlyhanej expozície v súlade s článkom 178;

b) situácia dlžníka sa zlepšila do tej miery, že inštitúcia je presvedčená, že pravdepodobne dôjde k úplnému a včasnému splateniu;

c) dlžník nemá žiadnu sumu, ktorá by bola po splatnosti viac než 90 dní.

5. Klasifikáciou problémovej expozície ako dlhodobého aktíva drženého na predaj v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom sa neukončuje jej klasifikácia ako problémovej expozície na účely článku 36 ods. 1 písm. m).

6. Problémové expozície, ktoré sú predmetom opatrení týkajúcich sa úľavy, sa prestávajú klasifikovať ako problémové na účely článku 36 ods. 1 písm. m), ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) expozície sa už nenachádzajú v situácii, ktorá by viedla k ich klasifikácii ako problémových expozícií podľa odseku 3;

b) uplynul aspoň jeden rok medzi dátumom, keď boli povolené opatrenia týkajúce sa úľavy, a dátumom, keď boli expozície klasifikované ako problémové, podľa toho, ktorý je neskôr;

c) po prijatí opatrení týkajúcich sa úľavy neexistuje žiadna suma po splatnosti a inštitúcia je na základe analýzy finančnej situácie dlžníka presvedčená, že existuje pravdepodobnosť úplného a včasného splatenia expozície.

▼C5

Úplné a včasné splatenie sa môže považovať za pravdepodobné, ak dlžník vykonával pravidelné a včasné splátky súm rovnajúcich sa jednej z týchto položiek:

▼M7

a) sume, ktorá bola po splatnosti pred povolením opatrenia týkajúceho sa úľavy, ak existovali sumy po splatnosti;

b) sume, ktorá bola odpísaná na základe povolených opatrení týkajúcich sa úľavy, ak neexistovali sumy po splatnosti.

▼M7

7. Ak sa problémová expozícia prestala klasifikovať ako problémová podľa odseku 6, takáto expozícia musí ostať v skúšobnej lehote až dovtedy, kým nie sú splnené všetky tieto podmienky:

a) uplynuli najmenej dva roky od dátumu, kedy bola expozícia podliehajúca opatreniam týkajúcim sa úľavy reklasifikovaná na bezproblémovú;

b) najmenej počas polovice obdobia, počas ktorého expozícia bola v skúšobnej lehote, sa vykonávali pravidelné a včasné platby, ktoré viedli k splateniu podstatnej súhrnnej sumy istiny alebo úroku;

c) žiadna z expozícií voči dlžníkovi nie je po splatnosti viac ako 30 dní.

Článok 47b

Opatrenia týkajúce sa úľavy

1. „Opatrenie týkajúce sa úľavy“ je úľava poskytnutá inštitúciou dlžníkovi, ktorý má alebo pravdepodobne bude mať ťažkosti s plnením svojich finančných záväzkov. Úľava môže znamenať stratu pre veriteľa a týka sa ktorejkoľvek z týchto situácií:

a) zmena podmienok dlhového záväzku, pričom takáto zmena by nebola umožnená, keby dlžník nemal ťažkosti s plnením svojich finančných záväzkov;

b) celkové alebo čiastočné refinancovanie dlhového záväzku, pričom takéto refinancovanie by nebolo umožnené, keby dlžník nemal ťažkosti s plnením svojich finančných záväzkov.

2. Za opatrenia týkajúce sa úľavy sa považujú aspoň tieto situácie:

a) nové zmluvné podmienky, ktoré sú pre dlžníka priaznivejšie než predchádzajúce zmluvné podmienky, ak dlžník má alebo pravdepodobne bude mať ťažkosti s plnením svojich finančných záväzkov;

b) nové zmluvné podmienky, ktoré sú pre dlžníka priaznivejšie než zmluvné podmienky, ktoré tá istá inštitúcia v danom čase ponúka dlžníkom s podobným rizikovým profilom, ak dlžník má alebo pravdepodobne bude mať ťažkosti s plnením svojich finančných záväzkov;

c) expozícia bola v rámci prvotných zmluvných podmienok klasifikovaná ako problémová ešte pred zmenou zmluvných podmienok, alebo by bola klasifikovaná ako problémová, ak by nedošlo k zmene zmluvných podmienok;

d) opatrenie má za následok celkové alebo čiastočné zrušenie dlhového záväzku;

▼M7

e) inštitúcia schvaľuje uplatnenie doložiek, ktoré umožňujú dlžníkovi zmeniť podmienky zmluvy, a expozícia bola klasifikovaná ako problémová ešte pred uplatnením uvedených doložiek alebo by sa klasifikovala ako problémová, keby k uplatneniu uvedených doložiek nedošlo;

f) v čase alebo takmer v čase poskytnutia dlhu dlžník uskutočnil platby istiny alebo úroku týkajúce sa iného dlhového záväzku v tej istej inštitúcii, ktorý bol klasifikovaný ako problémová expozícia alebo ktorý by bol klasifikovaný ako problémový, keby k uvedeným platbám nedošlo;

g) zmena zmluvných podmienok zahŕňa splátky, ktoré sa uskutočnili nadobudnutím vlastníctva kolaterálu, keď takáto zmena predstavuje úľavu.

3. Ukazovateľmi toho, že mohlo dôjsť k prijatiu opatrení týkajúcich sa úľavy sú tieto okolnosti:

a) prvotná zmluva bola po splatnosti o viac ako 30 dní najmenej raz za obdobie troch mesiacov pred jej zmenou, alebo by bola po splatnosti o viac ako 30 dní bez uvedenej zmeny;

b) v čase alebo takmer v čase uzavretia úverovej zmluvy dlžník uskutočnil platby istiny alebo úroku týkajúce sa iného dlhového záväzku v tej istej inštitúcii, ktorý bol 30 dní po splatnosti, najmenej raz za obdobie troch mesiacov pred poskytnutím nového dlhu;

c) inštitúcia schvaľuje uplatnenie doložiek, ktoré umožňujú dlžníkovi zmeniť podmienky zmluvy, a expozícia je 30 dní po splatnosti alebo by bola 30 dní po splatnosti, keby k uplatneniu uvedených doložiek nedošlo.

4. Na účely tohto článku sa ťažkosti dlžníka s plnením jeho finančných záväzkov posudzujú na úrovni dlžníka, pričom sa zohľadňujú všetky právne subjekty v skupine dlžníka, ktoré sú zahrnuté do účtovnej konsolidácie skupiny, a fyzické osoby, ktoré uvedenú skupinu ovládajú.

Článok 47c

Odpočet pri problémových expozíciách

1. Na účely článku 36 ods. 1 písm. m) inštitúcie určia príslušnú výšku nedostatočného krytia samostatne za každú problémovú expozíciu, ktorá sa má odpočítať od položiek vlastného kapitálu Tier 1, tak, že odpočítajú sumu stanovenú v písmene b) tohto odseku od sumy stanovenej v písmene a) tohto odseku, ak je suma uvedená v písmene a) vyššia než suma uvedená v písmene b):

a) súčet:

i) nezabezpečenej časti každej problémovej expozície, ak existuje, vynásobenej príslušným koeficientom uvedeným v odseku 2;

▼M7

ii) zabezpečenej časti každej problémovej expozície, ak existuje, vynásobenej príslušným koeficientom uvedeným v odseku 3;

b) súčet týchto položiek za predpokladu, že sa týkajú tej istej problémovej expozície:

i) špecifické úpravy kreditného rizika;

ii) dodatočné úpravy ocenenia v súlade s článkami 34 a 105;

iii) iné zníženia vlastných zdrojov;

iv) v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií pomocou prístupu založeného na interných ratingoch, absolútna hodnota súm odpočítaných podľa článku 36 ods. 1 písm. d), ktoré sa týkajú problémových expozícií, ak sa absolútna hodnota priraditeľná ku každej problémovej expozícii určuje vynásobením súm odpočítaných podľa článku 36 ods. 1 písm. d) príspevkom vo výške očakávanej straty v prípade problémovej expozície k celkovým sumám očakávaných strát v prípade zlyhaných alebo nezlyhaných expozícií, podľa konkrétneho prípadu;

v) ak bola problémová expozícia nakúpená za nižšiu cenu, ako je suma, ktorú dlžník dlhuje, rozdiel medzi kúpnou cenou a sumou, ktorú dlžník dlhuje;

vi) sumy, ktoré inštitúcia odpísala odvtedy, ako bola expozícia klasifikovaná ako problémová.

Zabezpečená časť problémovej expozície je tá časť expozície, ktorá sa na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje podľa tretej časti hlavy II považuje za krytú financovaným zabezpečením alebo nefinancovaným zabezpečením alebo plne zabezpečenú hypotékami.

Nezabezpečená časť problémovej expozície zodpovedá prípadnému rozdielu medzi hodnotou expozície podľa článku 47a ods. 1 a prípadnou zabezpečenou časťou expozície.

2. Na účely odseku 1 písm. a) bodu i) sa uplatňujú tieto koeficienty:

a) 0,35 pre nezabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa tretieho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

b) 1 pre nezabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje od prvého dňa štvrtého roka po jej klasifikácii ako problémovej.

3. Na účely odseku 1 písm. a) bodu ii) sa uplatňujú tieto koeficienty:

a) 0,25 pre zabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa štvrtého roka po jej klasifikácii ako problémovej;

▼M7

b) 0,35 pre zabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa piateho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

c) 0,55 pre zabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa šiesteho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

d) 0,70 pre časť problémovej expozície, ktorá je zabezpečená nehnuteľným majetkom podľa tretej časti hlavy II alebo ktorá je úverom na nehnuteľný majetok určený na bývanie zaručeným oprávneným poskytovateľom zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 201, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa siedmeho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

e) 0,80 pre časť problémovej expozície, ktorá je zabezpečená iným financovaným alebo nefinancovaným zabezpečením podľa tretej časti hlavy II, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa siedmeho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

f) 0,80 pre časť problémovej expozície, ktorá je zabezpečená nehnuteľným majetkom podľa tretej časti hlavy II alebo ktorá je úverom na nehnuteľný majetok určený na bývanie zaručeným oprávneným poskytovateľom zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 201, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa ôsmeho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

g) 1 pre časť problémovej expozície, ktorá je zabezpečená iným financovaným alebo nefinancovaným zabezpečením podľa tretej časti hlavy II, pričom tento koeficient sa uplatňuje od prvého dňa ôsmeho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

h) 0,85 pre časť problémovej expozície, ktorá je zabezpečená nehnuteľným majetkom podľa tretej časti hlavy II alebo ktorá je úverom na nehnuteľný majetok určený na bývanie zaručeným oprávneným poskytovateľom zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 201, pričom tento koeficient sa uplatňuje počas obdobia od prvého do posledného dňa deviateho roka po jej klasifikácii ako problémovej;

i) 1 pre časť problémovej expozície, ktorá je zabezpečená nehnuteľným majetkom podľa tretej časti hlavy II alebo ktorá je úverom na nehnuteľný majetok určený na bývanie zaručeným oprávneným poskytovateľom zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 201, pričom tento koeficient sa uplatňuje od prvého dňa desiateho roka po jej klasifikácii ako problémovej.

▼M11

4. ►M17 Odchylne od odseku 3 tohto článku sa na časť problémovej expozície zaručenej alebo dodatočne zaručenej oprávneným poskytovateľom zabezpečenia uvedeným v článku 201 ods. 1 písm. a) až e), nezabezpečeným expozíciám voči ktorému by sa podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 priradila riziková váha 0 %, vzťahujú tieto koeficienty: ◄

▼M7

a) 0 pre zabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje v období od prvého do siedmeho roka po jej klasifikácii ako problémovej; a

▼M17

b) 1 pre zabezpečenú časť problémovej expozície, pričom tento koeficient sa uplatňuje od prvého dňa ôsmeho roka po jej klasifikácii ako problémovej, pokiaľ oprávnený poskytovateľ zabezpečenia nesúhlasil s úplným splnením všetkých platobných záväzkov dlžníka voči inštitúcii v súlade s pôvodným zmluvným harmonogramom platieb, pričom v takom prípade sa na zabezpečenú časť problémovej expozície vzťahuje koeficient 0.

4a. Odchylne od odseku 3 sa požiadavky stanovené v tomto článku nevzťahujú na časť problémovej expozície zaručenú alebo poistenú oficiálnou agentúrou na podporu exportu.

▼M7

5. EBA posudzuje rozsah postupov uplatňovaných pri oceňovaní zabezpečených problémových expozícií a môže vypracovať usmernenia na stanovenie spoločnej metodiky, vrátane možných minimálnych požiadaviek na precenenie, pokiaľ ide o načasovanie a ad hoc metódy, pre prudenciálne oceňovanie prípustných foriem financovaného a nefinancovaného zabezpečenia, najmä v súvislosti s predpokladmi týkajúcimi sa možnosti ich spätného získania a presaditeľnosti. Tieto usmernenia môžu obsahovať aj spoločnú metodiku na určenie zabezpečenej časti problémovej expozície, ako sa uvádza v odseku 1.

Uvedené usmernenia sa vydajú v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

6. Odchylne od odseku 2, ak bolo v súvislosti s expozíciou, v období od jedného do dvoch rokov po jej klasifikácii ako problémovej, povolené opatrenie týkajúce sa úľavy, koeficient uplatniteľný v súlade s odsekom 2 v deň povolenia opatrenia týkajúceho sa úľavy je uplatniteľný na ďalšie obdobie jedného roka.

Odchylne od odseku 3, ak bolo v súvislosti s expozíciou, v období od dvoch do šiestich rokov po jej klasifikácii ako problémovej, povolené opatrenie týkajúce sa úľavy, koeficient uplatniteľný v súlade s odsekom 3 v deň povolenia opatrenia týkajúceho sa úľavy je uplatniteľný na ďalšie obdobie jedného roka.

Tento odsek sa uplatňuje len vo vzťahu k prvému opatreniu týkajúcemu sa úľavy, ktoré bolo povolené od klasifikácie expozície ako problémovej.

▼B

Pododdiel 2

Výnimky a alternatívy vzťahujúce sa na odpočet od položiek vlastného kapitálu tier 1

Článok 48

Prahové výnimky z odpočtu od položiek vlastného kapitálu Tier 1

1. Pri vykonávaní odpočtov, ktoré sa vyžadujú v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. c) a i), sa od inštitúcií nevyžaduje, aby odpočítali hodnoty položiek uvedených v písmenách a) a b) tohto odseku, ktorých súhrnná hodnota sa rovná alebo je nižšia ako prahová hodnota uvedená v odseku 2:

▼B

a) odložené daňové pohľadávky, ktoré sú závislé od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov a v súhrne sa rovnajú alebo sú nižšie ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie vypočítaných po uplatnení týchto ustanovení:

i) článkov 32 až 35;

▼M17

ii) článku 36 ods. 1 písm. a) až h), písm. k) bodov ii) až vi) a písm. l), m) a n) okrem odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov;

▼B

b) ak má inštitúcia významnú investíciu v subjekte finančného sektora, priame, nepriame a syntetické podiely tejto inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 týchto subjektov, ktoré sa v súhrne rovnajú alebo sú nižšie ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie, vypočítaných po uplatnení týchto ustanovení:

i) článkov 32 až 35;

▼M17

ii) článku 36 ods. 1 písm. a) až h), písm. k) bodov ii) až vi) a písm. l), m) a n) okrem odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov;

▼B

2. Na účely odseku 1 sa prahová hodnota rovná hodnote uvedenej v písmene a) tohto odseku vynásobenej percentuálnou hodnotou uvedenou v písmene b) tohto odseku:

a) zostatková hodnota položiek vlastného kapitálu Tier 1 po vykonaní úprav a odpočtov podľa článkov 32 a 36 v plnom rozsahu a bez uplatnenia výnimiek prahových hodnôt uvedených v tomto článku;

b) 17,65 %.

3. Inštitúcia na účely odseku 1 určí podiel odložených daňových pohľadávok v celkovej hodnote položiek, ktorá sa nemusí odpočítať, vydelením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku hodnotou uvedenou v písmene b) tohto odseku:

a) hodnota odložených daňových pohľadávok, ktoré sú závislé od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov a v súhrne sa rovnajú alebo sú nižšie ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie;

b) súčet:

i) hodnoty uvedenej v písmene a);

ii) hodnoty priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastných zdrojov subjektov finančného sektora, v ktorých má inštitúcia významnú investíciu, a v súhrne sú rovné alebo nižšie ako 10 % hodnoty položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie.

Podiel významných investícií na celkovej hodnote položiek, ktorý sa nemusí odpočítať, sa rovná jednej mínus podiel uvedený v prvom pododseku.

▼B

4. Hodnoty položiek, ktoré sa neodpočítavajú v súlade s odsekom 1, sa priradí riziková váha 250 %.

Článok 49

Požiadavky na odpočet v prípade uplatňovania konsolidácie, doplnkového dohľadu alebo schémy inštitucionálneho zabezpečenia

1. Na účely výpočtu vlastných zdrojov na individuálnom, subkonsolidovanom a konsolidovanom základe, keď príslušné orgány požadujú alebo povoľujú, aby inštitúcie uplatňovali metódy 1, 2 alebo 3 uvedené v prílohe I k smernici 2002/87/ES, príslušné orgány môžu inštitúciám povoliť, aby neodpočítali podiely nástrojov vlastných zdrojov subjektu finančného sektora, v ktorom má materská inštitúcia, materská finančná holdingová spoločnosť alebo materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo inštitúcia významnú investíciu, a to za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v písmenách a) až e) tohto odseku:

a) subjekt finančného sektora je poisťovňou, zaisťovňou alebo holdingovou poisťovňou;

b) táto poisťovňa, zaisťovňa alebo holdingová poisťovňa je zaradená pod ten istý doplnkový dohľad podľa smernice 2002/87/ES ako materská inštitúcia, materská finančná holdingová spoločnosť alebo materská zmiešaná finančná holdingová spoločnosť alebo inštitúcia, ktorá tento holding vlastní;

c) inštitúcia dostala od príslušných orgánov predchádzajúce povolenie;

d) pred udelením povolenia uvedeného v písmene c) sú príslušné orgány trvalo presvedčené, že úroveň integrovaného riadenia, riadenia rizík a vnútornej kontroly, pokiaľ ide o subjekty, ktoré by sa mali zahrnúť do rozsahu konsolidácie podľa metódy 1, 2 alebo 3, je primeraná;

e) podiely v subjekte patria jednému z týchto subjektov:

   i) materskej úverovej inštitúcii;

   ii) materskej finančnej holdingovej spoločnosti;

   iii) materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti;

   iv) inštitúcii;

   v) dcérskej spoločnosti jedného zo subjektov uvedených v bodoch i) až iv), ktorý je zahrnutý do rámca konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2.

Zvolená metóda sa počas daného obdobia uplatňuje konzistentne.

▼B

2. Na účely výpočtu vlastných zdrojov na individuálnom základe a na subkonsolidovanom základe inštitúcie podliehajúce dohľadu na konsolidovanom základe v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2 neodpočítavajú podiely nástrojov vlastných zdrojov emitovaných subjektmi finančného sektora zahrnutými do rámca konsolidovaného dohľadu pokiaľ príslušné orgány neurčia, že tieto odpočty sa vyžadujú na osobitné účely, najmä na účely štrukturálneho oddelenia bankových činností a plánovania riešenia krízových situácií, na účely dohľadu na individuálnom alebo subkonsolidovanom základe.

Uplatnenie prístupu uvedeného v prvom pododseku nesmie mať na celý finančný systém alebo jeho časti v iných členských štátoch alebo v celej Únii neprimeraný negatívny vplyv, ani nesmie predstavovať prekážku fungovania vnútorného trhu.

▼M8

Tento odsek sa neuplatňuje pri výpočte vlastných zdrojov na účely požiadaviek uvedených v článkoch 92a a 92b, ktoré sa vypočítajú v súlade s odpočtovým rámcom stanoveným v článku 72e ods. 4.

▼M15

Tento odsek sa neuplatňuje vo vzťahu k odpočtom stanoveným v článku 72e ods. 5

▼B

3. Príslušné orgány môžu na účely výpočtu vlastných zdrojov na individuálnom alebo subkonsolidovanom základe povoliť inštitúciám, aby neodpočítali podiely nástrojov vlastných zdrojov v týchto prípadoch:

a) ak má inštitúcia podiel v inej inštitúcii a sú splnené podmienky uvedené v bodoch i) až v);

i) tieto inštitúcie patria do tej istej schémy inštitucionálneho zabezpečenia uvedenej v článku 113 ods. 7;

ii) príslušné orgány udelili povolenie uvedené v článku 113 ods. 7;

iii) podmienky stanovené v článku 113 ods. 7 sú splnené;

iv) schéma inštitucionálneho zabezpečenia vypracúva konsolidovanú súvahu uvedenú v článku 113 ods. 7 písm. e) alebo – v prípade, že nie je povinná vypracovať konsolidovanú účtovnú závierku – robí rozšírený súhrnný výpočet tak, aby bol k spokojnosti príslušných orgánov, a to v súlade s ustanoveniami smernice 86/635/EHS, ktorá zahŕňa niektoré upravené ustanovenia smernice 83/349/EHS alebo nariadenia (ES) č. 1606/2002, ktorými sa upravujú konsolidované účtovné závierky skupín úverových inštitúcií. Predmetný súlad tohto rozšíreného súhrnného výpočtu, a najmä vylúčenie viacnásobného použitia prvkov prípustných pre výpočet vlastných zdrojov, ako aj akéhokoľvek neprimeraného vytvárania vlastných zdrojov členmi schémy inštitucionálneho zabezpečenia z výpočtu, overí externý audítor. ►M8 Konsolidovaná súvaha alebo rozšírený súhrnný výpočet sa oznamujú príslušným orgánom v intervaloch stanovených vo vykonávacích technických normách uvedených v článku 430 ods. 7; ◄

▼B

►M8 v) inštitúcie zahrnuté do schémy inštitucionálneho zabezpečenia plnia spoločne na konsolidovanom alebo rozšírenom súhrnnom základe požiadaviek stanovených v článku 92 a predkladajú správy o plnení týchto požiadaviek v súlade s článkom 430. ◄ V rámci schémy inštitucionálneho zabezpečenia sa odpočet úroku patriaceho členom družstva alebo právnickým osobám, ktoré nie sú členmi tejto schémy, nepožaduje, pokiaľ je z výpočtu vylúčené viacnásobné použitie prvkov prípustných pre výpočet vlastných zdrojov, ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi schémy inštitucionálneho zabezpečenia a menšinovým akcionárom v prípade, že je inštitúciou;

b) ak má regionálna úverová inštitúcia podiel vo svojej ústrednej inštitúcii alebo v inej regionálnej úverovej inštitúcii a sú splnené podmienky stanovené v písmene a) bodoch i) až v).

▼M17

4. Podiely, pri ktorých sa nevykoná odpočet v súlade s odsekom 1, sa kvalifikujú ako expozície a rizikovo sa vážia v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2.

Podiely, pri ktorých sa nevykoná odpočet v súlade s odsekom 2 alebo 3, sa kvalifikujú ako expozície a rizikovo sa vážia koeficientom 100 %.

▼B

►C2 5. Ak inštitúcia uplatňuje metódu 1, 2 alebo 3 uvedenú v prílohe I k smernici 2002/87/ES, táto inštitúcia ◄ oznamuje doplnkovú požiadavku na vlastné zdroje a mieru kapitálovej primeranosti finančného konglomerátu vypočítané v súlade s článkom 6 a prílohou I k uvedenej smernici.

6. EBA, EIOPA a Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre cenné papiere a trhy) (ESMA) zriadený nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1095/2010 z 24. novembra 2010 ([1]) prostredníctvom spoločného výboru na účely tohto článku vypracujú návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky uplatňovania metód výpočtu uvedených v prílohe I časti II a v smernici 2002/87/ES na účely alternatív vzťahujúcich sa na odpočet uvedený v odseku 1 tohto článku.

▼C1

EBA, EIOPA a ESMA predložia návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, nariadenia (EÚ) č. 1094/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

([1]) Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 84.

▼B

Oddiel 4

Vlastný kapitál tier 1

Článok 50

Vlastný kapitál Tier 1

Vlastný kapitál inštitúcie Tier 1 pozostáva z položiek vlastného kapitálu Tier 1 po uplatnení úprav, ktoré sa vyžadujú v článkoch 32 až 35, odpočtov v súlade s článkom 36 a výnimiek a alternatív stanovených v článkoch 48, 49 a 79.

KAPITOLA 3

Dodatočný kapitál Tier 1

Oddiel 1

Položky a nástroje dodatočného kapitálu tier 1

Článok 51

Položky dodatočného kapitálu Tier 1

Položky dodatočného kapitálu Tier 1 pozostávajú z:

a) kapitálových nástrojov, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 52 ods. 1;

b) účtov emisného ážia súvisiacich s nástrojmi uvedenými v písmene a).

Nástroje, ktoré patria pod písmeno a), sa nekvalifikujú ako položky vlastného kapitálu Tier 1 alebo položky kapitálu Tier 2.

Článok 52

Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1

1. Kapitálové nástroje sa kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, len ak sú splnené tieto podmienky:

▼M8

a) nástroje sú emitované priamo inštitúciou a sú úplne splatené;

b) nástroje nevlastní žiadny z týchto subjektov:

▼B

i) inštitúcia ani jej dcérske spoločnosti;

ii) spoločnosť, v ktorej má inštitúcia účasť vo forme vlastníctva aspoň 20 % hlasovacích práv alebo kapitálu tejto spoločnosti, či už priamo alebo prostredníctvom kontroly;

▼M8

c) nadobudnutie vlastníctva týchto nástrojov nie je priamo ani nepriamo financované inštitúciou;

▼B

d) v prípade platobnej neschopnosti inštitúcie sa nástroje radia za nástroje Tier 2;

e) nástroje nie sú zabezpečené ani sa na ne nevzťahuje záruka, ktorou sa zvyšuje nadriadenosť pohľadávky, zo strany ktoréhokoľvek z týchto subjektov:

i) inštitúcie ani jej dcérskych spoločností;

ii) materskej spoločnosti inštitúcie ani jej dcérskych spoločností;

iii) materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo jej dcérskych spoločností;

iv) holdingovej spoločnosti so zmiešanou činnosťou alebo jej dcérskych spoločností;

v) zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti alebo jej dcérskych spoločností;

vi) žiadnej spoločnosti, ktorá má úzke prepojenia so subjektmi uvedenými v bodoch i) až v);

f) nástroje nepodliehajú žiadnym zmluvným alebo iným opatreniam, ktorými sa zvyšuje nadriadenosť pohľadávky v súvislosti s nástrojmi v konkurze alebo likvidácii;

g) nástroje sú trvalé a ustanovenia, ktorými sa spravujú, nezahŕňajú žiadny stimul pre inštitúciu, aby ich splatila;

▼M8

h) ak nástroje zahŕňajú jednu alebo viacero opcií na predčasné splatenie vrátane kúpnych opcií, opcie sú uplatniteľné výlučne na základe rozhodnutia emitenta;

▼B

i) na nástroje môže byť uplatnená kúpna opcia, môžu byť splatené alebo spätne odkúpené, len ak sú splnené podmienky stanovené v článku 77 a nesmie k tomu dôjsť skôr ako pred uplynutím piatich rokov od dátumu emisie s výnimkou prípadov, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 78 ods. 4;

▼M8

j) v ustanoveniach, ktorými sa nástroje riadia, sa výslovne ani implicitne neuvádza, že by inštitúcia mohla na tieto nástroje uplatniť kúpnu opciu, umorenie alebo spätné odkúpenie, podľa toho, čo je uplatniteľné, okrem prípadu platobnej neschopnosti alebo likvidácie tejto inštitúcie a inštitúcia ani inak takúto možnosť neuvádza;

▼B

k) inštitúcia výslovne alebo implicitne neuvádza, že príslušný orgán by súhlasil so žiadosťou o uplatnenie kúpnej opcie na nástroje, ich splatenie alebo ich spätné odkúpenie;

l) rozdeľované výnosy z nástrojov spĺňajú tieto podmienky:

▼B

i) vyplácajú sa z rozdeliteľných položiek;

ii) výška rozdeľovaných výnosov z nástrojov sa nebude meniť na základe kreditnej pozície inštitúcie alebo jej materskej spoločnosti;

iii) ustanovenia, ktorými sa nástroje spravujú, dávajú inštitúcii plné právo kedykoľvek rozhodnúť podľa vlastného uváženia o zrušení rozdeľovaných výnosov z nástrojov na neobmedzene dlhé obdobie a na nekumulatívnom základe a inštitúcia môže bez obmedzenia použiť také zrušené platby na splnenie svojich záväzkov, keď sa stanú splatnými;

iv) zrušenie rozdeľovaných výnosov nepredstavuje prípad zlyhania inštitúcie;

v) zrušenie rozdeľovaných výnosov nemá za následok stanovenie obmedzení pre inštitúciu;

m) nástroje neprispejú k určeniu, že hodnota pasív inštitúcie presahuje hodnotu jej aktív, ak také určenie predstavuje test platobnej neschopnosti podľa vnútroštátnych právnych predpisov;

n) v ustanoveniach, ktorými sa nástroje spravujú, sa vyžaduje, aby sa v prípade výskytu spúšťacej udalosti istina nástrojov trvalo alebo dočasne znížila alebo aby sa nástroje konvertovali na nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

o) ustanovenia, ktorými sa nástroje spravujú, nezahŕňajú žiadnu charakteristiku, ktorá by mohla predstavovať prekážku pre rekapitalizáciu inštitúcie;

▼M8

p) ak je emitent usadený v tretej krajine a bol určený podľa článku 12 smernice 2014/59/EÚ ako súčasť skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši a ktorej subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je usadený v Únii, alebo ak je emitent usadený v členskom štáte, právne predpisy alebo zmluvné ustanovenia, ktorými sa nástroje riadia, vyžadujú, aby sa na základe rozhodnutia orgánu pre riešenie krízových situácií uplatniť právomoc odpísať alebo konvertovať podľa článku 59 uvedenej smernice istina nástrojov trvalo odpísala alebo aby sa nástroje konvertovali na nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

ak je emitent usadený v tretej krajine a nebol určený podľa článku 12 smernice 2014/59/EÚ ako súčasť skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši a ktorej subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je usadený v Únii, právne predpisy alebo zmluvné ustanovenia, ktorými sa nástroje riadia, vyžadujú, aby sa na základe rozhodnutia relevantného orgánu tretej krajiny istina nástrojov trvalo odpísala alebo aby sa nástroje konvertovali na nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

▼M8

q) ak je emitent usadený v tretej krajine a bol určený podľa článku 12 smernice 2014/59/EÚ ako súčasť skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši a ktorej subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je usadený v Únii, alebo ak je emitent usadený v členskom štáte, nástroje sa môžu emitovať len podľa právnych predpisov tretej krajiny alebo sa na ne tieto právne predpisy musia inak vzťahovať, ak podľa týchto právnych predpisov je uplatnenie právomoci odpísať a konvertovať podľa článku 59 uvedenej smernice účinné a vymožiteľné na základe zákonných ustanovení alebo právne vymožiteľných zmluvných ustanovení, v ktorých sa uznáva riešenie krízových situácií alebo iné opatrenia odpísania alebo konverzie;

r) nástroje nie sú predmetom dohôd o vzájomnom započítaní alebo čistom zúčtovaní, ktoré by ohrozili ich kapacitu na absorpciu strát.

▼B

Podmienka stanovená v písmene d) prvého pododseku sa považuje za splnenú bez ohľadu na to, či sú nástroje zahrnuté do dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 na základe článku 484 ods. 3, pokiaľ majú rovnaké postavenie.

▼M8

Na účely prvého pododseku písm. a) je oprávnená kvalifikovať sa ako nástroj dodatočného kapitálu Tier 1 iba tá časť kapitálového nástroja, ktorá je úplne splatená.

▼B

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) formu a povahu stimulov na splatenie;

b) povahu akéhokoľvek navýšenia istiny nástroja dodatočného kapitálu Tier 1 nasledujúceho po dočasnom znížení hodnoty jeho istiny;

c) postupy a termíny, pokiaľ ide o:

i) stanovenie, že došlo k spúšťacej udalosti;

ii) navýšenie istiny nástroja dodatočného kapitálu Tier 1 nasledujúce po dočasnom znížení hodnoty jeho istiny;

d) charakteristiky nástrojov, ktoré by mohli predstavovať prekážku pre rekapitalizáciu inštitúcie;

e) použitie účelových jednotiek pre nepriamu emisiu nástrojov vlastných zdrojov.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 53

Obmedzenia, pokiaľ ide o zrušenie rozdeľovaných výnosov z nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 a charakteristiky, ktoré by mohli predstavovať prekážku pre rekapitalizáciu inštitúcie

Na účely článku 52 ods. 1 písm. 1) bodu v) a písm. o) ustanovenia, ktorými sa spravujú nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, nesmú zahŕňať najmä:

a) požiadavku na rozdelenie výnosov z nástrojov, ktoré sa má uskutočniť v prípade rozdelenia výnosov z nástroja emitovaného inštitúciou, ktorý má rovnakú alebo nižšiu úroveň ako nástroj dodatočného kapitálu Tier 1, vrátane nástroja vlastného kapitálu Tier 1;

b) požiadavku, aby sa vyplatenie výnosov z nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástrojov kapitálu Tier 2 zrušilo v prípade, že sa rozdelenie výnosov z týchto nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 nevykonáva;

c) povinnosť nahradiť vyplatenie úroku alebo dividendy vyplatením v akejkoľvek inej forme. Inštitúcia inak nepodlieha takej povinnosti.

Článok 54

Zníženie hodnoty alebo konverzia nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1

1. Na účely článku 52 ods. 1 písm. n) sa na nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 uplatňujú tieto ustanovenia:

a) spúšťacia udalosť nastáva vtedy, keď podiel vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie uvedený v článku 92 ods. 1 písm. a) klesne pod niektorú z týchto hodnôt:

   i) 5,125 %;

   ii) úroveň vyššiu ako 5,125 %, ak ju stanovila inštitúcia a spresnila sa v ustanoveniach, ktorými sa daný nástroj spravuje;

b) inštitúcie môžu v ustanoveniach, ktorými sa nástroje spravujú, okrem spúšťacích udalostí uvedených v písmene a) konkretizovať ešte jednu alebo viacero ďalších spúšťacích udalostí;

c) ak sa v ustanoveniach, ktorými sa nástroje spravujú, vyžaduje, aby boli pri výskyte spúšťacej udalosti konvertované na nástroje vlastného kapitálu Tier 1, v týchto ustanoveniach sa uvedie jeden z týchto údajov:

   i) miera takejto konverzie a limit povoleného objemu konverzie;

▼B

ii) rozsah, v rámci ktorého sa nástroje budú konvertovať na nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

d) ak sa v ustanoveniach, ktorými sa nástroje spravujú, vyžaduje, aby sa pri výskyte spúšťacej udalosti znížila hodnota ich istiny, toto zníženie má za následok zníženie:

i) nároku držiteľa nástroja pri platobnej neschopnosti alebo likvidácii inštitúcie;

ii) sumy, ktorá má byť vyplatená v prípade uplatnenia kúpnej opcie alebo splatenia nástroja;

iii) rozdeľovaných výnosov z nástroja;

▼M8

e) ak nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 vydala dcérska spoločnosť so sídlom v tretej krajine, spúšťacia hodnota 5,125 % alebo viac uvedená v písmene a) sa vypočíta v súlade s vnútroštátnym právom danej tretej krajiny alebo zmluvnými ustanoveniami, ktorými sa nástroje riadia, za predpokladu, že príslušný orgán po porade s EBA si je istý, že tieto ustanovenia sú aspoň rovnocenné požiadavkám stanoveným v tomto článku.

▼B

2. Zníženie hodnoty alebo konverzia nástroja dodatočného kapitálu Tier 1 vedie v rámci uplatniteľného účtovného rámca k vzniku položiek, ktoré sa kvalifikujú ako položky vlastného kapitálu Tier 1.

3. Hodnota nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 uznaných ako položky dodatočného kapitálu Tier 1 sa obmedzuje na minimálnu hodnotu položiek vlastného kapitálu Tier 1, ktorá by sa dosiahla, ak by sa hodnota istiny nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 v plnom rozsahu znížila alebo ak by sa tieto nástroje konvertovali na nástroje vlastného kapitálu Tier 1.

4. Súhrnná hodnota nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, v prípade ktorej sa vyžaduje, aby sa v dôsledku vzniku spúšťacej udalosti znížila alebo konvertovala, nie je nižšia, ako je nižšia hodnota z týchto dvoch hodnôt:

a) hodnota požadovaná na plnú obnovu podielu vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie na úroveň 5,125 %;

b) celková hodnota istiny nástroja.

5. V prípade vzniku spúšťacej udalosti inštitúcie:

a) bezodkladne informujú príslušné orgány;

b) informujú držiteľov nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1;

c) bezodkladne, najneskôr však do jedného mesiaca znížia hodnotu istiny nástrojov alebo nástroje konvertujú na nástroje vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s požiadavkami stanovenými v tomto článku.

▼B

6. Inštitúcia emitujúca nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré sa pri výskyte spúšťacej udalosti konvertujú na vlastný kapitál Tier 1, zabezpečí, aby bol jej schválený akciový kapitál v prípade výskytu spúšťacej udalosti vždy dostatočný na konverziu všetkých takýchto konvertibilných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 na akcie. Všetky potrebné povolenia sa získajú k dátumu emisie takýchto konvertibilných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1. Inštitúcia zabezpečí, aby mala neustále potrebné predchádzajúce povolenie na emitovanie nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, na ktoré by sa pri výskyte spúšťacej udalosti konvertovali dané nástroje dodatočného kapitálu Tier 1.

7. Inštitúcia, ktorá emituje nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré sa pri výskyte spúšťacej udalosti konvertujú na vlastný kapitál Tier 1, zabezpečí, aby v jej zakladateľských dokumentoch alebo stanovách alebo iných štatutárnych alebo zmluvných dojednaniach neexistovali žiadne procesné prekážky uvedenej konverzie.

Článok 55

Dôsledky vyplývajúce z neplnenia podmienok v prípade nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1

Pokiaľ sa v prípade nástroja dodatočného kapitálu Tier 1 prestanú plniť podmienky stanovené v článku 52 ods. 1, uplatňujú sa tieto podmienky:

a) tento nástroj sa bezodkladne prestane kvalifikovať ako nástroj dodatočného kapitálu Tier 1;

b) časť emisných ážií, ktorá sa týka tohto nástroja, sa bezodkladne prestane kvalifikovať ako položky dodatočného kapitálu Tier 1.

Oddiel 2

Odpočty od položiek dodatočného kapitálu tier 1

Článok 56

Odpočty od položiek dodatočného kapitálu Tier 1

Inštitúcie odpočítajú od položiek dodatočného kapitálu Tier 1:

a) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 vrátane vlastných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré by inštitúcia mohla byť povinná odkúpiť v dôsledku existujúcich zmluvných záväzkov;

b) priame, nepriame a syntetické podiely na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, s ktorými má inštitúcia recipročné krížové podiely, o ktorých sa príslušný orgán domnieva, že majú umelo zvyšovať vlastné zdroje inštitúcie;

▼B

c) uplatniteľnú výšku priamych, nepriamych a syntetických podielov na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, stanovenú v súlade s článkom 60, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch;

d) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie na nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch, okrem pozícií z upísania, ktoré má inštitúcia v držbe päť pracovných dní alebo menej;

▼C3

e) hodnotu položiek, ktorú je potrebné odpočítať od položiek Tier 2 v súlade s článkom 66, a ktorá presahuje položky Tier 2 inštitúcie;

▼B

f) akékoľvek daňové poplatky súvisiace s položkami dodatočného kapitálu Tier 1 predpokladané v momente ich výpočtu s výnimkou prípadov, keď inštitúcia vhodne upraví hodnotu položiek dodatočného kapitálu Tier 1pokiaľ tieto daňové poplatky znižujú hodnotu, do ktorej sa môžu uvedené položky použiť na krytie rizík a strát.

Článok 57

Odpočítanie podielov vlastných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1

Na účely článku 56 písm. a) inštitúcie vypočítajú podiely vlastných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 na základe brutto dlhých pozícií s výhradou týchto výnimiek:

a) inštitúcie môžu vypočítať výšku podielov vlastných nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 na základe čistej dlhej pozície za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhé a krátke pozície sú v tej istej podkladovej expozícii a krátke pozície nezahŕňajú žiadne riziko protistrany;

   ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

b) inštitúcie určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych alebo syntetických podielov cenných papierov zaradených do indexu tak, že vypočítajú podkladovú expozíciu voči nástrojom dodatočného kapitálu Tier 1 v týchto indexoch;

c) inštitúcie môžu vzájomne započítať brutto dlhé pozície vo vlastných nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 vyplývajúce z podielov cenných papierov zaradených do indexu voči krátkym pozíciám vo vlastných nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 vyplývajúcim z krátkych pozícií v podkladových indexoch aj v prípade, ak tieto krátke pozície zahŕňajú riziko protistrany, a to za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhé i krátke pozície sú v tých istých podkladových indexoch;

   ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo v neobchodnej knihe.

▼B

Článok 58

Odpočítanie podielov nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, ak má inštitúcia recipročný krížový podiel ktorý má umelo zvýšiť vlastné zdroje

Inštitúcie vykonávajú odpočty, ktoré sa vyžadujú v článku 56 písm. b), c) a d), v súlade s týmto postupom:

a) podiely nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 sa vypočítajú na základe brutto dlhých pozícií;

b) na účely odpočítania sa s dodatočnými poistnými položkami vlastných zdrojov Tier 1 zaobchádza ako s nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1.

Článok 59

Odpočítanie podielov nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora

Inštitúcie vykonávajú odpočty, ktoré sa vyžadujú v článku 56 písm. c) a d), v súlade s týmito postupmi:

a) môžu vypočítať priame, nepriame a syntetické podiely nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora na základe čistej dlhej pozície v tej istej podkladovej expozícii za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

▼M8

i) dátum splatnosti krátkej pozície je buď rovnaký, alebo neskorší ako dátum splatnosti dlhej pozície, alebo zostatková splatnosť krátkej pozície je najmenej jeden rok;

▼B

ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

b) určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov cenných papierov zaradených do indexu tak, že vypočítajú podkladovú expozíciu voči kapitálovým nástrojom subjektov finančného sektora v týchto indexoch.

Článok 60

Odpočítanie podielov nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v subjekte finančného sektora

1. Na účely článku 56 písm. c) vypočítajú inštitúcie uplatniteľnú hodnotu, ktorá sa má odpočítať, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku koeficientom odvodeným z výpočtu uvedeného v písmene b) tohto odseku:

▼C2

a) súhrnná hodnota, o ktorú priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1, nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojoch kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, presiahnu 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie vypočítaného po uplatnení týchto ustanovení:

▼B

i) článkov 32 až 35;

▼M17

ii) článku 36 ods. 1 písm. a) až g), písm. k) bodov ii) až vi) a písm. l), m) a n) okrem odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov;

▼B

iii) článkov 44 a 45;

b) hodnota priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 tých subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, vydelená súhrnnou sumou všetkých priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1, nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojoch kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora.

2. Inštitúcie vylúčia z hodnoty uvedenej v odseku 1 písm. a) a z výpočtu koeficientu uvedeného v odseku 1 písm. b) pozície z upísania, ktoré držia päť pracovných dní alebo menej.

▼C2

3. Hodnota, ktorá sa má odpočítať podľa odseku 1, sa rovnomerne rozdelí medzi všetky nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré sú v držbe. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja dodatočného kapitálu Tier 1, ktorá sa má odpočítať podľa odseku 1, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku podielom uvedeným v písmene b) tohto odseku:

a) hodnota podielov, ktoré sa musia odpočítať v súlade s odsekom 1;

b) podiel súhrnnej hodnoty priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu zastúpenú každým nástrojom dodatočného kapitálu Tier 1, ktorý je v držbe.

▼B

4. Hodnota podielov uvedených v článku 56 písm. c), ktorá sa rovná alebo je nižšia ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie po uplatnení ustanovení odseku 1 písm. a) bodoch i), ii) a iii), sa neodpočíta a podlieha uplatniteľným rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo kapitolou 3, prípadne požiadavkám stanoveným v tretej časti hlave IV.

▼C2

5. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja dodatočného kapitálu Tier 1, ktorá je rizikovo vážená podľa odseku 4 vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku hodnotou uvedenou v písmene b) tohto odseku:

a) hodnota podielov, ktoré musia byť rizikovo vážené podľa odseku 4;

b) podiel, ktorý je výsledkom výpočtu v odseku 3 písm. b).

▼B

Oddiel 3

Dodatočný kapitál Tier 1

Článok 61

Dodatočný kapitál Tier 1

Dodatočný kapitál Tier 1 inštitúcie pozostáva z položiek dodatočného kapitálu Tier 1 po odpočítaní položiek uvedených v článku 56 a uplatnení článku 79.

KAPITOLA 4

Kapitál Tier 2

Oddiel 1

Položky a nástroje Tier 2

Článok 62

Položky Tier 2

Položky Tier 2 pozostávajú z:

▼M8

a) kapitálových nástrojov, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 63 a v rozsahu stanovenom v článku 64;

▼B

b) účtov emisného ážia súvisiacich s nástrojmi uvedenými v písmene a);

c) v prípade inštitúcií, ktoré počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s hlavou II kapitolou 2, všeobecných úprav kreditného rizika, a to bez zohľadnenia daňových účinkov, až do výšky 1,25 % hodnôt rizikovo vážených expozícií vypočítaných v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2;

▼M17

d) v prípade inštitúcií, ktoré počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3, v príslušných prípadoch prebytku IRB, a to bez zohľadnenia daňových účinkov, vypočítaného v súlade s článkom 159, až do výšky 0,6 % hodnôt rizikovo vážených expozícií vypočítaných v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3.

▼B

Položky zaradené do písmena a) sa nekvalifikujú ako položky vlastného kapitálu Tier 1 ani ako položky dodatočného kapitálu Tier 1.

Článok 63

Nástroje Tier 2

▼M8

Kapitálové nástroje sa kvalifikujú ako nástroje Tier 2, ak sú splnené tieto podmienky:

▼M8

a) nástroje sú emitované priamo inštitúciou a sú úplne splatené;

b) nástroje nevlastní žiadny z týchto subjektov:

▼B

i) inštitúcia alebo jej dcérske spoločnosti;

ii) podnik, v ktorom má inštitúcia účasť vo forme vlastníctva, a to priameho alebo na základe kontroly aspoň 20 % hlasovacích práv alebo základnom imaní daného podniku;

▼M8

c) nadobudnutie vlastníctva nástrojov nie je priamo ani nepriamo financované inštitúciou;

d) nárok na istinu nástrojov podľa ustanovení, ktorými sa nástroje riadia, je podriadený akýmkoľvek nárokom vyplývajúcim z nástrojov oprávnených záväzkov;

e) nástroje nie sú zabezpečené ani sa na ne nevzťahuje záruka, ktorou sa zvyšuje nadriadenosť nároku ktoréhokoľvek z týchto subjektov:

▼B

i) inštitúcie alebo jej dcérskych spoločností;

ii) materskej spoločnosti inštitúcie alebo jej dcérskych spoločností;

iii) materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo jej dcérskych spoločností;

iv) holdingovej spoločnosti so zmiešanou činnosťou alebo jej dcérskych spoločností;

v) zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti alebo jej dcérskych spoločností;

vi) ktoréhokoľvek podniku, ktorý má úzke prepojenie so subjektmi uvedenými v bodoch i) až v);

▼M8

f) nástroje nepodliehajú žiadnemu dojednaniu, ktorým sa inak zvyšuje nadriadenosť nároku v súvislosti s nástrojmi;

g) nástroje majú pôvodnú splatnosť najmenej päť rokov;

h) ustanovenia, ktorými sa nástroje riadia, nezahŕňajú žiadny stimul pre inštitúciu, aby umorila alebo splatila, podľa toho, čo je uplatniteľné, ich istinu pred dátumom ich splatnosti;

i) ak nástroje zahŕňajú jednu alebo viacero opcií na predčasné splatenie vrátane kúpnych opcií, opcie sú uplatniteľné výlučne na základe rozhodnutia emitenta;

j) na nástroje môže byť uplatnená kúpna opcia, môžu byť umorené, splatené alebo predčasne spätne odkúpené, len ak sú splnené podmienky stanovené v článku 77 a nesmie k tomu dôjsť skôr ako päť rokov od dátumu emisie s výnimkou prípadov, v ktorých sú splnené podmienky stanovené v článku 78 ods. 4;

▼M8

k) v ustanoveniach, ktorými sa nástroje riadia, sa výslovne ani implicitne neuvádza, že by inštitúcia mohla na tieto nástroje uplatniť kúpnu opciu, umorenie, splatenie alebo predčasné spätné odkúpenie, podľa toho, čo je uplatniteľné, okrem prípadu platobnej neschopnosti alebo likvidácie tejto inštitúcie a inštitúcia ani inak takúto možnosť neuvádza;

l) ustanoveniami, ktorými sa nástroje riadia, sa držiteľovi neposkytuje právo na urýchlenie budúcej plánovanej výplaty úroku alebo istiny okrem prípadu platobnej neschopnosti alebo likvidácie inštitúcie;

m) výška výplat úrokov alebo prípadne dividend, ktoré sa majú vyplácať z nástrojov, sa nebude meniť na základe úverovej bonity inštitúcie alebo jej materskej spoločnosti;

n) ak je emitent usadený v tretej krajine a bol určený v súlade s článkom 12 smernice 2014/59/EÚ ako súčasť skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši a ktorej subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je usadený v Únii, alebo ak je emitent usadený v členskom štáte, právne predpisy alebo zmluvné ustanovenia, ktorými sa nástroje riadia, vyžadujú, aby sa na základe rozhodnutia orgánu pre riešenie krízových situácií uplatniť právomoc odpísať alebo konvertovať podľa článku 59 uvedenej smernice istina nástrojov trvalo odpísala alebo aby sa nástroje konvertovali na nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

ak je emitent usadený v tretej krajine a nebol určený v súlade s článkom 12 smernice 2014/59/EÚ ako súčasť skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši a ktorej subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je usadený v Únii, právne predpisy alebo zmluvné ustanovenia, ktorými sa nástroje riadia, vyžadujú, aby sa na základe rozhodnutia relevantného orgánu tretej krajiny istina nástrojov trvalo odpísala alebo aby sa nástroje konvertovali na nástroje vlastného kapitálu Tier 1;

o) ak je emitent usadený v tretej krajine a bol určený v súlade s článkom 12 smernice 2014/59/EÚ ako súčasť skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši a ktorej subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, je usadený v Únii, alebo ak je emitent usadený v členskom štáte, nástroje sa môžu emitovať len podľa právnych predpisov tretej krajiny alebo sa na ne tieto právne predpisy musia inak vzťahovať, ak podľa týchto právnych predpisov je uplatnenie právomoci odpísať a konvertovať podľa článku 59 uvedenej smernice účinné a vymožiteľné na základe zákonných ustanovení alebo právne vymožiteľných zmluvných ustanovení, v ktorých sa uznáva riešenie krízových situácií alebo iné opatrenia odpísania alebo konverzie;

p) nástroje nie sú predmetom dohôd o vzájomnom započítaní alebo čistom zúčtovaní, ktoré by ohrozili ich kapacitu na absorpciu strát.

Na účely prvého odseku písm. a) je oprávnená kvalifikovať sa ako nástroj Tier 2 iba tá časť kapitálového nástroja, ktorá je úplne splatená.

▼M8

Článok 64

Amortizácia nástrojov Tier 2

1. Ako položky Tier 2 sa kvalifikuje plná hodnota nástrojov Tier 2 so zostatkovou splatnosťou viac než päť rokov.

2. Rozsah, v akom sa nástroje Tier 2 kvalifikujú ako položky Tier 2 počas posledných piatich rokov splatnosti nástrojov, sa vypočíta vynásobením výsledku odvodeného z výpočtu uvedeného v písmene a) hodnotou uvedenou v písmene b) takto:

a) účtovná hodnota nástrojov v prvý deň záverečného päťročného obdobia ich zmluvnej splatnosti vydelená počtom dní tohto obdobia;

b) počet zostávajúcich dní zmluvnej splatnosti nástrojov.

▼B

Článok 65

Dôsledky vyplývajúce z neplnenia podmienok v prípade nástrojov Tier 2

Pokiaľ sa v prípade nástroja Tier 2 prestanú plniť podmienky stanovené v článku 63, uplatňuje sa tento postup:

a) tento nástroj sa bezodkladne prestane kvalifikovať ako nástroj Tier 2;

b) časť emisných ážií, ktorá sa týka tohto nástroja, sa bezodkladne prestane kvalifikovať ako položky Tier 2.

Oddiel 2

Odpočítanie od položiek Tier 2

Článok 66

Odpočítanie od položiek Tier 2

Od položiek Tier 2 sa odpočítajú:

a) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie na vlastných nástrojoch Tier 2 vrátane vlastných nástrojov Tier 2, ktoré by inštitúcia mohla povinne odkúpiť v dôsledku existujúcich zmluvných záväzkov;

b) priame, nepriame a syntetické podiely na nástrojoch Tier 2 subjektov finančného sektora, s ktorými má inštitúcia recipročne krížové podiely a o ktorých sa príslušný orgán domnieva, že majú umelo zvyšovať vlastné zdroje inštitúcie;

c) uplatniteľná výška priamych, nepriamych a syntetických podielov nástrojov Tier 2 subjektov finančného sektora, stanovená v súlade s článkom 70, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch;

▼B

d) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie na nástrojoch Tier 2 subjektov finančného sektora, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v týchto subjektoch, okrem upisovacích pozícií, ktoré má inštitúcia v držbe kratšie než päť pracovných dní;

▼M8

e) hodnota položiek, ktorú je potrebné odpočítať od položiek oprávnených záväzkov v súlade s článkom 72e a ktorá presahuje položky oprávnených záväzkov inštitúcie.

▼B

Článok 67

Odpočítanie podielov vlastných nástrojov Tier 2

Na účely článku 66 písm. a) inštitúcie vypočítajú podiely na základe brutto dlhých pozícií s výhradou týchto výnimiek:

a) inštitúcie môžu vypočítať výšku podielov na základe čistej dlhej pozície za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhé a krátke pozície sú v tej istej podkladovej expozícii a krátke pozície nezahŕňajú žiadne riziko protistrany;

   ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

b) inštitúcie určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov vo forme cenných papierov zaradených do indexu, na základe podkladovej expozície voči vlastným nástrojom Tier 2 v týchto indexoch;

c) inštitúcie môžu vzájomne započítať brutto dlhé pozície vo vlastných nástrojoch Tier 2 vyplývajúce z podielov vo forme cenných papierov zaradených do indexu voči krátkym pozíciám vo vlastných nástrojoch Tier 2 vyplývajúcim z krátkych pozícií v podkladových indexoch aj v prípade, ak tieto krátke pozície zahŕňajú riziko protistrany za predpokladu, že obe tieto podmienky sú splnené:

   i) dlhé a krátke pozície sú v tom istom podkladovom indexe;

   ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo sú obe vedené v neobchodnej knihe.

Článok 68

Odpočítanie podielov nástrojov Tier 2 subjektov finančného sektora, ak inštitúcia má recipročný krížový podiel, ktorý má umelo zvýšiť vlastné zdroje

Inštitúcie vykonávajú odpočítania, ktoré sa vyžadujú v článku 66 písm. b), c) a d) v súlade s týmito ustanoveniami:

a) podiely nástrojov Tier 2 sa vypočítajú na základe brutto dlhých pozícií;

▼B

b) na účely odpočítania sa s podielmi poistných položiek vlastných zdrojov Tier 2 a poistných položiek vlastných zdrojov Tier 3 zaobchádza ako s podielmi nástrojov Tier 2.

Článok 69

Odpočítanie podielov nástrojov Tier 2 subjektov finančného sektora

Inštitúcie vykonávajú odpočítania, ktoré sa vyžadujú v článku 66 písm. c) a d), v súlade s týmito ustanoveniami:

a) môžu vypočítať priame, nepriame a syntetické podiely nástrojov Tier 2 subjektov finančného sektora na základe čistej dlhej pozície v tej istej podkladovej expozícii za predpokladu, že obe tieto podmienky sú splnené:

▼M8

i) dátum splatnosti krátkej pozície je buď rovnaký, alebo neskorší ako dátum splatnosti dlhej pozície, alebo zostatková splatnosť krátkej pozície je najmenej jeden rok;

▼B

ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

b) určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov vo forme cenných papierov zaradených do indexu, na základe podkladovej expozície voči kapitálovým nástrojom subjektov finančného sektora v týchto indexoch.

Článok 70

Odpočítanie nástrojov Tier 2, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v relevantnom subjekte

1. Na účely článku 66 písm. c) inštitúcie vypočítajú uplatniteľnú hodnotu, ktorá sa má odpočítať, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku koeficientom odvodeným z výpočtu uvedeného v písmene b) tohto odseku:

▼C2

a) súhrnná hodnota, o ktorú priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 a nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 a Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, presiahnu 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie vypočítaného po uplatnení týchto ustanovení:

▼B

i) článkov 32 až 35;

▼M17

ii) článku 36 ods. 1 písm. a) až g), písm. k) bodoch ii) až vi) a písm. l), m) a n) okrem hodnoty, ktorá sa má odpočítať v prípade odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov;

▼B

iii) článkov 44 a 45;

▼C2

b) hodnota priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, vydelená súhrnnou hodnotou všetkých priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 a nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 a Tier 2 týchto subjektov finančného sektora.

▼B

2. Inštitúcie vylúčia z hodnoty uvedenej v odseku 1 písm. a) a z výpočtu koeficienta uvedeného v odseku 1 písm. b) upisovacie pozície, ktoré držia päť pracovných dní alebo menej.

▼C2

3. Hodnota, ktorá sa má odpočítať podľa odseku 1, sa rovnomerne rozdelí medzi všetky nástroje Tier 2, ktoré sú v držbe. Inštitúcie určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať od každého nástroja Tier 2, ktorá sa odpočíta v súlade s odsekom 1 vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku podielom uvedeným v písmene b) tohto odseku:

a) celková hodnota podielov, ktoré sa majú odpočítať v súlade s odsekom 1;

b) podiel súhrnnej hodnoty priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie v nástrojoch Tier 2 subjektov finančného sektora, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu zastúpenú každým nástrojom Tier 2, ktorý je v držbe.

▼B

4. Hodnota podielov uvedených v článku 66 ods. 1 písm. c), ktorá sa rovná alebo je nižšia ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie po uplatnení ustanovení stanovených v odseku 1 písm. a) bodoch i) až iii), sa neodpočíta a podlieha uplatniteľným rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2, prípadne kapitolou 3, prípadne požiadavkám stanoveným v tretej časti hlave IV.

▼C2

5. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja Tier 2, ktorá je rizikovo vážená podľa odseku 4, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku hodnotou uvedenou v písmene b) tohto odseku:

a) hodnota podielov, ktoré musia byť rizikovo vážené podľa odseku 4;

b) podiel, ktorý je výsledkom výpočtu v odseku 3 písm. b).

▼B

Oddiel 3

Kapitál Tier 2

Článok 71

Kapitál Tier 2

Kapitál inštitúcie zaradený do Tier 2 pozostáva z položiek inštitúcie zaradených do Tier 2 po vykonaní odpočítaní uvedených v článku 66 a uplatnení článku 79.

▼B

KAPITOLA 5

Vlastné zdroje

Článok 72

Vlastné zdroje

Vlastné zdroje inštitúcie pozostávajú zo súčtu jej kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2.

▼M8

KAPITOLA 5a

Oprávnené záväzky

Oddiel 1

Položky a nástroje oprávnených záväzkov

Článok 72a

Položky oprávnených záväzkov

1. Položky oprávnených záväzkov s výnimkou prípadu, keď patria do ktorejkoľvek z kategórií vylúčených záväzkov podľa odseku 2 tohto článku, a v rozsahu uvedenom v článku 72c pozostávajú z týchto prvkov:

a) nástroje oprávnených záväzkov, ak sú splnené podmienky stanovené v článku 72b, ak sa nekvalifikujú ako položky vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 alebo kapitálu Tier 2;

b) nástroje kapitálu Tier 2 so zostatkovou splatnosťou najmenej jeden rok, ak sa nekvalifikujú ako položky kapitálu Tier 2 v súlade s článkom 64.

2. Z položiek oprávnených záväzkov sú vylúčené tieto záväzky:

a) kryté vklady;

b) netermínované vklady a krátkodobé vklady s pôvodnou splatnosťou menej než jeden rok;

c) časť oprávnených vkladov fyzických osôb a mikropodnikov, malých a stredných podnikov, ktoré presahujú úroveň krytia uvedenú v článku 6 smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ ([1]);

d) vklady, ktoré by boli oprávnenými vkladmi fyzických osôb, mikropodnikov, malých a stredných podnikov, ak by sa nevkladali prostredníctvom pobočiek nachádzajúcich sa mimo Únie patriacich inštitúciám usadeným v Únii;

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/49/EÚ zo 16. apríla 2014 o systémoch ochrany vkladov (Ú. v. EÚ L 173, 12.6.2014, s. 149).

▼M8

e) zabezpečené záväzky vrátane krytých dlhopisov a záväzkov vo forme finančných nástrojov používaných na účely hedžingu, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť krycej skupiny a ktoré sú v súlade s vnútroštátnym právom zabezpečené podobne ako kryté dlhopisy, a to za predpokladu, že všetky zabezpečené aktíva týkajúce sa krycej skupiny krytých dlhopisov ostanú neovplyvnené, oddelené a s dostatočným financovaním a nebudú zahŕňať žiadnu časť zabezpečeného záväzku alebo záväzku, pre ktorý bol zložený kolaterál, ktorý presahuje hodnotu aktív, záložného práva, zadržiavacieho práva alebo kolaterálu, oproti ktorým bol zabezpečený;

f) akýkoľvek záväzok, ktorý vznikne na základe podielov vo forme aktív klienta alebo peňazí klienta vrátane aktív klienta alebo peňazí klienta držaných v mene podnikov kolektívneho investovania za predpokladu, že takýto klient je chránený podľa platného konkurzného práva;

g) akýkoľvek záväzok, ktorý vznikne na základe fiduciárneho vzťahu medzi subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, alebo ktoroukoľvek z jeho dcérskych spoločností (ako fiduciárom) a inou osobou (ako beneficientom) za predpokladu, že takýto beneficient je chránený podľa platného konkurzného alebo občianskeho práva;

h) záväzky voči inštitúciám s výnimkou záväzkov voči subjektom, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny, s pôvodnou splatnosťou menej než sedem dní;

i) záväzky so zostatkovou splatnosťou menej ako sedem dní voči:

   i) systémom alebo prevádzkovateľom systémov určeným v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES ([1]);

   ii) účastníkom systému určeným v súlade so smernicou 98/26/ES a vyplývajúce z účasti v takomto systéme; alebo

   iii) centrálnym protistranám z tretích krajín uznaným v súlade s článkom 25 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

j) záväzok voči ktorémukoľvek z týchto subjektov:

   i) zamestnanec vo vzťahu k splatnej mzde, dôchodkovým dávkam alebo inej pevnej odmene s výnimkou variabilnej zložky odmeny, ktorú neupravuje kolektívna zmluva, a s výnimkou variabilnej zložky odmeny osôb zodpovedných za podstupovanie významného rizika v zmysle článku 92 ods. 2 smernice 2013/36/EÚ;

   ii) komerčný alebo obchodný veriteľ, keď záväzok vzniká z toho, že sa inštitúcii alebo materskej spoločnosti poskytne tovar alebo služby, ktoré sú kritické pre denné fungovanie prevádzky inštitúcie alebo materskej spoločnosti, vrátane služieb IT, úžitkových služieb a prenájmu, obsluhy a údržby priestorov;

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 98/26/ES z 19. mája 1998 o konečnom zúčtovaní v platobných systémoch a zúčtovacích systémoch cenných papierov (Ú. v. ES L 166, 11.6.1998, s. 45).

▼M8

iii) daňový úrad a orgán sociálneho zabezpečenia za predpokladu, že uvedené záväzky sa v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi uprednostňujú;

iv) systémy ochrany vkladov, keď záväzok vzniká z príspevkov splatných v súlade so smernicou 2014/49/EÚ;

k) záväzky, ktoré vznikajú z derivátov;

l) záväzky, ktoré vznikajú z dlhových nástrojov s vloženými derivátmi.

Na účely prvého pododseku písm. l) sa dlhové nástroje s opciami na predčasné splatenie uplatniteľnými na základe rozhodnutia emitenta alebo držiteľa a dlhové nástroje s premenlivým úrokom odvodeným od všeobecne používanej referenčnej sadzby, ako je Euribor alebo Libor, nepovažujú za dlhové nástroje s vloženými derivátmi len vzhľadom na takéto prvky.

Článok 72b

Nástroje oprávnených záväzkov

1. Záväzky sa kvalifikujú ako nástroje oprávnených záväzkov, ak spĺňajú podmienky stanovené v tomto článku a len v rozsahu stanovenom v tomto článku.

2. Záväzky sa kvalifikujú ako nástroje oprávnených záväzkov, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) záväzky sú emitované alebo nadobudnuté, podľa toho, čo je uplatniteľné, priamo inštitúciou a sú úplne splatené;

b) záväzky nevlastní žiaden z týchto subjektov:

i) inštitúcia alebo subjekt zahrnutý do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši;

ii) podnik, v ktorom má inštitúcia priamu alebo nepriamu účasť vo forme vlastníctva aspoň 20 % hlasovacích práv alebo kapitálu tohto podniku, či už priamo alebo prostredníctvom kontroly;

c) nadobudnutie vlastníctva záväzkov nie je priamo alebo nepriamo financované subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši;

d) nárok na istinu záväzkov podľa ustanovení, ktorými sa nástroje riadia, je plne podriadený nárokom, ktoré vznikli z vylúčených záväzkov uvedených v článku 72a ods. 2; uvedená požiadavka týkajúca sa podriadenia sa považuje za splnenú v ktorejkoľvek z týchto situácií:

i) v zmluvných ustanoveniach, ktorými sa riadia záväzky, sa presne stanovuje, že v prípade bežného konkurzného konania v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 47 smernice 2014/59/EÚ je nárok na istinu nástrojov podriadený nárokom, ktoré vznikli z ktoréhokoľvek z vylúčených záväzkov uvedených v článku 72a ods. 2 tohto nariadenia;

▼M8

ii) v uplatniteľných právnych predpisoch sa stanovuje, že v prípade bežného konkurzného konania v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 47 smernice 2014/59/EÚ je nárok na istinu nástrojov podriadený nárokom, ktoré vznikli z ktoréhokoľvek z vylúčených záväzkov uvedených v článku 72a ods. 2 tohto nariadenia;

iii) nástroje emituje subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši a ktorý vo svojej súvahe nemá žiadne vylúčené záväzky podľa článku 72a ods. 2 tohto nariadenia, ktoré majú voči nástrojom oprávnených záväzkov rovnaké alebo podriadené postavenie;

e) záväzky nie sú zabezpečené ani sa na ne nevzťahuje záruka či akákoľvek iná dohoda, ktorou sa zvyšuje nadriadenosť nároku zo strany ktoréhokoľvek z týchto subjektov:

i) inštitúcie alebo jej dcérskych spoločností;

ii) materskej spoločnosti inštitúcie alebo jej dcérskych spoločností;

iii) akéhokoľvek podniku, ktorý má úzke prepojenie so subjektmi uvedenými v bodoch i) a ii);

f) záväzky nie sú predmetom dohôd o vzájomnom započítaní alebo čistom zúčtovaní, ktoré by ohrozili ich schopnosť absorbovať straty pri riešení krízových situácií;

g) ustanovenia, ktorými sa riadia záväzky, neobsahujú žiadne stimuly pre inštitúciu na to, aby na ich istinu uplatnila kúpnu opciu, umorenie alebo spätné odkúpenie pred ich splatnosťou alebo predčasné splatenie, podľa toho, čo je uplatniteľné, s výnimkou prípadov uvedených v článku 72c ods. 3;

h) záväzky nie sú umoriteľné držiteľmi nástrojov pred dátumom ich splatnosti, s výnimkou prípadov uvedených v článku 72c ods. 2;

i) s výhradou článku 72c ods. 3 a 4, ak záväzky zahŕňajú jednu alebo viacero opcií na predčasné splatenie vrátane kúpnych opcií, sú tieto opcie uplatniteľné výlučne na základe rozhodnutia emitenta, s výnimkou prípadov uvedených v článku 72c ods. 2;

j) na záväzky možno uplatniť kúpnu opciu, možno ich umoriť, splatiť alebo predčasne spätne odkúpiť len v prípade, keď sú splnené podmienky stanovené v článkoch 77 a 78a;

k) v ustanoveniach, ktorými sa záväzky riadia, sa výslovne ani implicitne neuvádza, že by subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, mohol na tieto záväzky uplatniť kúpnu opciu, umorenie, platenie alebo predčasné spätné odkúpenie, podľa toho, čo je uplatniteľné, okrem prípadu platobnej neschopnosti alebo likvidácie tejto inštitúcie a táto inštitúcia ani inak takúto možnosť neuvádza;

l) ustanovenia, ktorým sa riadia záväzky, neposkytujú držiteľovi právo na urýchlenie plánovanej budúcej výplaty úroku alebo istiny, okrem prípadu platobnej neschopnosti alebo likvidácie subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši;

▼M8

m) výška výplat úrokov alebo prípadne dividend, ktoré sa majú vyplácať zo záväzkov, sa nemení na základe úverovej bonity subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, alebo jeho materskej spoločnosti;

n) v prípade nástrojov emitovaných po 28. júni 2021 príslušná zmluvná dokumentácia a prípadne prospekt týkajúci sa emisie jasne uvádzajú možnosť vykonania právomoci odpísať a vykonať konverziu v súlade s článkom 48 smernice 2014/59/EÚ.

Na účely prvého pododseku písm. a) sú oprávnené kvalifikovať sa ako nástroje oprávnených záväzkov iba tie časti záväzkov, ktoré sú úplne splatené.

Na účely prvého pododseku písm. d) tohto článku, ak niektoré z vylúčených záväzkov uvedených v článku 72a ods. 2 sú podriadené bežným nezabezpečeným pohľadávkam podľa vnútroštátneho konkurzného práva, okrem iného preto, že ich má v držbe veriteľ, ktorý má osobitný vzťah k dlžníkovi, je alebo bol akcionárom, je vo vzťahu kontroly alebo v skupinovom vzťahu, je členom riadiaceho orgánu alebo je vo vzťahu ku ktorejkoľvek z tých osôb, podriadenosť sa neposudzuje odkazom na pohľadávky vyplývajúce z takýchto vylúčených záväzkov.

▼M15

Na účely článku 92b sa odkazy na subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, v písmenách c), k), l) a m) prvého pododseku tohto odseku chápu aj ako odkazy na inštitúciu, ktorá je významnou dcérskou spoločnosťou G-SII mimo EÚ.

▼M8

3. ►M17 Popri záväzkoch uvedených v odseku 2 tohto článku môže orgán pre riešenie krízových situácií povoliť, aby sa záväzky kvalifikovali ako nástroje oprávnených záväzkov až do súhrnnej hodnoty, ktorá nepresahuje 3,5 % celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3, a to za predpokladu, že: ◄

a) sú splnené všetky podmienky stanovené v odseku 2 s výnimkou podmienky stanovenej v odseku 2 prvom pododseku písm. d);

b) záväzky majú rovnaké postavenie ako vylúčené záväzky s najnižším postavením uvedené v článku 72a ods. 2 s výnimkou vylúčených záväzkov, ktoré sú podriadené bežným nezabezpečeným pohľadávkam podľa vnútroštátneho konkurzného práva, uvedeným v odseku 2 treťom pododseku tohto článku; a

c) zahrnutie uvedených záväzkov medzi položky oprávnených záväzkov by nevyvolalo významné riziko úspešného právneho napadnutia alebo platných nárokov na náhradu škody posúdených orgánom pre riešenie krízových situácií vo vzťahu k zásadám uvedeným v článku 34 ods. 1 písm. g) a článku 75 smernice 2014/59/EÚ.

4. Orgán pre riešenie krízových situácií môže povoliť, aby sa záväzky kvalifikovali ako nástroje oprávnených záväzkov navyše k záväzkom uvedeným v odseku 2, a to za predpokladu, že:

▼M8

a) inštitúcia nemá povolené zahrnúť medzi položky oprávnených záväzkov záväzky uvedené v odseku 3;

b) sú splnené všetky podmienky stanovené v odseku 2 s výnimkou podmienky stanovenej v odseku 2 prvom pododseku písm. d);

c) záväzky majú rovnaké alebo nadradené postavenie voči vylúčeným záväzkom s najnižším postavením uvedeným v článku 72a ods. 2 s výnimkou vylúčených záväzkov podriadených bežným nezabezpečeným pohľadávkam podľa vnútroštátneho konkurzného práva uvedených v odseku 2 treťom pododseku tohto článku;

d) v súvahe inštitúcie hodnota vylúčených záväzkov uvedených v článku 72a ods. 2, ktoré majú rovnaké alebo nižšie postavenie vo vzťahu k záväzkom v konkurze, nepresahuje 5 % výšky vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov inštitúcie;

e) zahrnutie uvedených záväzkov medzi položky oprávnených záväzkov by nevyvolalo významné riziko úspešného právneho napadnutia alebo platných nárokov na náhradu škody posúdených orgánom pre riešenie krízových situácií vo vzťahu k zásadám uvedeným v článku 34 ods. 1 písm. g) a článku 75 smernice 2014/59/EÚ.

5. Orgán pre riešenie krízových situácií môže inštitúcii povoliť zahrnúť medzi položky oprávnených záväzkov len záväzky uvedené buď v odseku 3 alebo 4.

6. Pri skúmaní toho, či sú splnené podmienky stanovené v tomto článku, orgán pre riešenie krízových situácií konzultuje s príslušným orgánom.

7. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) uplatniteľné formy a povahu nepriameho financovania nástrojov oprávnených záväzkov;

b) formu a povahu stimulov na splatenie na účely splnenia podmienky stanovenej v odseku 2 druhom pododseku písm. g) tohto článku a v článku 72c ods. 3.

Uvedený návrh regulačných technických predpisov je v plnom rozsahu v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 28 ods. 5 písm. a) a v článku 52 ods. 2 písm. a).

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. decembra 2019.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 72c

Amortizácia nástrojov oprávnených záväzkov

1. Nástroje oprávnených záväzkov so zostatkovou splatnosťou najmenej jeden rok sa v plnej miere kvalifikujú ako položky oprávnených záväzkov.

▼M8

Nástroje oprávnených záväzkov so zostatkovou splatnosťou menej než jeden rok sa nekvalifikujú ako položky oprávnených záväzkov.

2. Na účely odseku 1 platí, že keď nástroj oprávnených záväzkov zahŕňa opciu, na základe ktorej môže jej držiteľ nástroj umoriť a ktorá je uplatniteľná pred pôvodnou uvedenou splatnosťou nástroja, splatnosť nástroja sa vymedzuje ako najskorší možný dátum, ku ktorému môže držiteľ uplatniť opciu na umorenie a požiadať o umorenie alebo splatenie daného nástroja.

3. Na účely odseku 1 platí, že keď nástroj oprávnených záväzkov zahŕňa stimul pre emitenta na to, aby na nástroj uplatnil kúpnu opciu, umorenie, splatenie alebo spätné odkúpenie pred pôvodnou uvedenou splatnosťou nástroja, splatnosť nástroja sa vymedzuje ako najskorší možný dátum, ku ktorému môže emitent uplatniť uvedenú opciu a požiadať o umorenie alebo splatenie nástroja.

4. Na účely odseku 1 platí, že keď nástroj oprávnených záväzkov zahŕňa opcie na predčasné umorenie, ktoré sú uplatniteľné výlučne na základe rozhodnutia emitenta pred pôvodnou uvedenou splatnosťou nástroja, ale ustanovenia, ktorými sa nástroj riadi, nezahŕňajú žiadny stimul pre uplatnenie kúpnej opcie, umorenie, splatenie alebo spätné odkúpenie nástroja pred jeho pôvodnou splatnosťou a nezahŕňajú ani žiadne opcie na umorenie alebo splatenie uplatniteľné na základe rozhodnutia držiteľov, vymedzuje sa splatnosť nástroja ako pôvodne uvedená splatnosť.

Článok 72d

Následky v situácii, keď podmienky oprávnenosti už nie sú splnené

Ak v prípade nástroja oprávnených záväzkov prestanú byť splnené uplatniteľné podmienky stanovené článku 72b, záväzky sa okamžite prestanú kvalifikovať ako nástroje oprávnených záväzkov.

Záväzky uvedené v článku 72b ods. 2 sa môžu naďalej považovať za nástroje oprávnených záväzkov, kým sa kvalifikujú ako nástroje oprávnených záväzkov podľa článku 72b ods. 3 alebo 4.

Oddiel 2

Odpočty od položiek oprávnených záväzkov

Článok 72e

Odpočty od položiek oprávnených záväzkov

1. Inštitúcie, ktoré podliehajú článku 92a, od položiek oprávnených záväzkov odpočítajú tieto položky:

a) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie vo forme vlastných nástrojov oprávnených záväzkov vrátane vlastných záväzkov, ktoré by inštitúcia mohla byť povinná odkúpiť v dôsledku existujúcich zmluvných záväzkov;

▼M8

b) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie vo forme nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, s ktorými má inštitúcia recipročné krížové podiely a o ktorých sa príslušný orgán domnieva, že majú umelo zvyšovať schopnosť absorpcie strát a rekapitalizácie subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši;

c) uplatniteľná hodnota priamych, nepriamych a syntetických podielov vo forme nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, určená v súlade s článkom 72i, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v týchto subjektoch;

d) priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie vo forme nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, ak daná inštitúcia má významnú investíciu v uvedených subjektoch, okrem upisovacích pozícií držaných päť pracovných dní alebo menej.

2. Na účely tohto oddielu sa so všetkými nástrojmi, ktoré majú rovnaké postavenie ako nástroje oprávnených záväzkov, zaobchádza ako s nástrojmi oprávnených záväzkov s výnimkou nástrojov, ktoré majú rovnaké postavenie ako nástroje uznané za oprávnené záväzky podľa článku 72b ods. 3 a 4.

3. Na účely tohto oddielu môžu inštitúcie vypočítavať hodnotu podielov vo forme nástrojov oprávnených záväzkov uvedených v článku 72b ods. 3 takto:

$$h = \sum_i \left(H_i \cdot \frac{l_i}{L_i} \right)$$

kde:

h = hodnota podielov vo forme nástrojov oprávnených záväzkov uvedených v článku 72b ods. 3;

i = index označujúci emitujúcu inštitúciu;

H_i = celková hodnota podielov vo forme oprávnených záväzkov emitujúcej inštitúcie i podľa článku 72b ods. 3;

l_i = hodnota záväzkov, ktoré emitujúca inštitúcia i zahrnula medzi položky oprávnených záväzkov v rámci limitov uvedených v článku 72b ods. 3 podľa najnovších údajov, ktoré zverejnila emitujúca inštitúcia; a

L_i = celková hodnota nesplatených záväzkov emitujúcej inštitúcie i podľa článku 72b ods. 3 podľa najnovších údajov zverejnených emitentom.

▼M15

4. Ak materská inštitúcia v EÚ alebo materská inštitúcia v členskom štáte, na ktorú sa vzťahuje článok 92a, má priame, nepriame alebo syntetické podiely vo forme nástrojov vlastných zdrojov alebo nástrojov oprávnených záväzkov jednej alebo viacerých dcérskych spoločností, ktoré nepatria do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ako uvedená materská inštitúcia, orgán pre riešenie krízových situácií uvedenej materskej inštitúcie môže po tom, čo náležite posúdil stanovisko orgánov pre riešenie krízových situácií alebo relevantných orgánov tretej krajiny akýchkoľvek dotknutých dcérskych spoločností, povoliť materskej inštitúcii, aby odpočítala takéto podiely tak, že odpočíta nižšiu sumu určenú orgánom pre riešenie krízových situácií uvedenej materskej inštitúcie. Uvedená upravená suma sa musí minimálne rovnať sume m vypočítanej takto:

▼**M15**

$$m_i = \max\{0;\ OP_i + LP_i - \max\{0;\ \beta \cdot [O_i + L_i - \max\{r_i \cdot aRWA_i;\ w_i \cdot aLRE_i\}]\}\}$$

kde:

i = index označujúci dcérsku spoločnosť;

OPi = hodnota nástrojov vlastných zdrojov emitovaných dcérskou spoločnosťou i a držaných materskou inštitúciou;

LPi = hodnota nástrojov oprávnených záväzkov emitovaných dcérskou spoločnosťou i a držaných materskou inštitúciou;

β = percentuálny podiel nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov emitovaných dcérskou spoločnosťou i a držaných materskou spoločnosťou, vypočítaný takto:

$$\beta = \frac{OP_i + LP_i}{\text{hodnota všetkých nástrojov vlastných zdrojov anástrojov oprávnených záväzkov emitovaných dcérskou spoločnôsťou i}}.$$

Oi = hodnota vlastných zdrojov dcérskej spoločnosti i, neberúc do úvahy odpočet vypočítaný v súlade s týmto odsekom;

Li = hodnota oprávnených záväzkov dcérskej spoločnosti i, neberúc do úvahy odpočet vypočítaný v súlade s týmto odsekom;

r_i = pomer uplatniteľný na dcérsku spoločnosť i na úrovni jej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, v súlade s článkom 92a ods. 1 písm. a) tohto nariadenia a článkom 45c ods. 3 prvým pododsekom písm. a) smernice 2014/59/EÚ, alebo v prípade dcérskych spoločností z tretích krajín rovnocenná požiadavka na riešenie krízových situácií uplatniteľná na dcérsku spoločnosť i v tretej krajine, v ktorej má svoje ústredie, pokiaľ je táto požiadavka splnená nástrojmi, ktoré by sa považovali za vlastné zdroje alebo oprávnené záväzky podľa tohto nariadenia;

$aRWA_i$ = celková hodnota rizikovej expozície subjektu G-SII i vypočítaná v súlade s článkom 92 ods. 3, berúc do úvahy úpravy stanovené v článku 12a, alebo v prípade dcérskych spoločností z tretích krajín vypočítaná v súlade s uplatniteľnými miestnymi predpismi;

w_i = pomer uplatniteľný na dcérsku spoločnosť i na úrovni jej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, v súlade s článkom 92a ods. 1 písm. b) tohto nariadenia a článkom 45c ods. 3 prvým pododsekom písm. b) smernice 2014/59/EÚ, alebo v prípade dcérskych spoločností z tretích krajín rovnocenná požiadavka na riešenie krízových situácií uplatniteľná na dcérsku spoločnosť i v tretej krajine, v ktorej má svoje ústredie, pokiaľ je táto požiadavka splnená nástrojmi, ktoré by sa považovali za vlastné zdroje alebo oprávnené záväzky podľa tohto nariadenia;

$aLRE_i$ = veľkosť celkovej expozície subjektu G-SII i vypočítaná v súlade s článkom 429 ods. 4, alebo v prípade dcérskych spoločností z tretích krajín vypočítaná v súlade s uplatniteľnými miestnymi predpismi.

▼M15

Ak je materskej inštitúcii povolené odpočítať upravenú sumu v súlade s prvým pododsekom, rozdiel medzi hodnotou podielov vo forme nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov uvedených v prvom pododseku a touto upravenou sumou odpočítava dcérska spoločnosť.

5. Inštitúcie a subjekty uvedené v článku 1 ods. 1 písm. b), c) a d) smernice 2014/59/EÚ odpočítajú od položiek oprávnených záväzkov svoje podiely vo forme nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) nástroje vlastných zdrojov a nástroje oprávnených záväzkov drží inštitúcia alebo subjekt, ktoré nie sú samy subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, ale sú dcérskou spoločnosťou subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, alebo subjektu z tretej krajiny, ktorý by bol subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši, keby bol usadený v Únii;

b) od inštitúcie alebo subjektu uvedených v písmene a) sa vyžaduje plnenie požiadaviek stanovených v článku 92b tohto nariadenia alebo v článku 45f smernice 2014/59/EÚ;

c) nástroje vlastných zdrojov a nástroje oprávnených záväzkov v držbe inštitúcie alebo subjektu uvedených v písmene a) boli emitované inštitúciou alebo subjektom uvedenými v článku 92b ods. 1 tohto nariadenia alebo v článku 45f ods. 1 smernice 2014/59/EÚ, ktoré nie sú samy subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, a ktoré patria do tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ako inštitúcia alebo subjekt uvedené v písmene a).

Odchylne od prvého pododseku sa podiely vo forme nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov neodpočítavajú, ak sa od inštitúcie alebo subjektu uvedených v písmene a) prvého pododseku vyžaduje, aby splnili požiadavku uvedenú v písmene b) prvého pododseku na konsolidovanom základe, a inštitúcia alebo subjekt uvedené v písmene c) prvého pododseku sú zahrnuté do konsolidácie inštitúcie alebo subjektu uvedeného v písmene a) prvého pododseku v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2.

Na účely tohto odseku sa odkaz na položky oprávnených záväzkov chápe ako odkaz na ktorékoľvek z nasledovného:

a) položky oprávnených záväzkov zohľadnené na účely splnenia požiadavky stanovenej v článku 92b;

b) záväzky, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článku 45f ods. 2 písm. a) smernice 2014/59/EÚ.

Na účely tohto odseku sa odkaz na nástroje vlastných zdrojov a nástroje oprávnených záväzkov chápe ako odkaz na ktorékoľvek z nasledovného:

a) nástroje vlastných zdrojov a nástroje oprávnených záväzkov, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článku 92b ods. 2 a 3;

b) vlastné zdroje a záväzky, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článku 45f ods. 2 smernice 2014/59/EÚ.

▼M8

Článok 72f

Odpočítanie podielov vo forme vlastných nástrojov oprávnených záväzkov

Na účely článku 72e ods. 1 písm. a) inštitúcie vypočítajú podiely na základe brutto dlhých pozícií s výhradou týchto výnimiek:

a) inštitúcie môžu vypočítať hodnotu podielov na základe čistej dlhej pozície za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhá a krátka pozícia sú v tej istej podkladovej expozícii a krátke pozície nezahŕňajú žiadne riziko protistrany;

   ii) dlhá i krátka pozícia sú vedené v obchodnej knihe alebo sú obe vedené v neobchodnej knihe;

b) inštitúcie určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov vo forme cenných papierov zaradených do indexu, pomocou výpočtu podkladovej expozície voči vlastným nástrojom oprávnených záväzkov v týchto indexoch;

c) inštitúcie si môžu vzájomne započítať brutto dlhé pozície vo vlastných nástrojoch oprávnených záväzkov vyplývajúce z podielov vo forme cenných papierov zaradených do indexu voči krátkym pozíciám vo vlastných nástrojoch oprávnených záväzkov vyplývajúcim z krátkych pozícií v podkladových indexoch aj v prípade, ak tieto krátke pozície zahŕňajú riziko protistrany, za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) dlhá a krátka pozícia sú v tých istých podkladových indexoch;

   ii) dlhá i krátka pozícia sú vedené v obchodnej knihe alebo sú obe vedené v neobchodnej knihe.

Článok 72g

Základ pre odpočítanie v prípade položiek oprávnených záväzkov

Na účely článku 72e ods. 1 písm. b), c) a d) inštitúcie odpočítavajú brutto dlhé pozície s výhradou výnimiek stanovených v článkoch 72h a 72i.

Článok 72h

Odpočítanie podielov vo forme oprávnených záväzkov iných subjektov G-SII

Inštitúcie, ktoré nevyužívajú výnimku podľa článku 72j, vykonávajú odpočty uvedené v článku 72e ods. 1 písm. c) a d) v súlade s týmito zásadami:

a) môžu vypočítať priame, nepriame a syntetické podiely vo forme nástrojov oprávnených záväzkov na základe čistej dlhej pozície v tej istej podkladovej expozícii za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

▼M8

i) dátum splatnosti krátkej pozície je buď rovnaký, alebo neskorší ako dátum splatnosti dlhej pozície, alebo zostatková splatnosť krátkej pozície je najmenej jeden rok;

ii) dlhé i krátke pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo obe sú vedené v neobchodnej knihe;

b) určia hodnotu, ktorá sa má odpočítať v prípade priamych, nepriamych a syntetických podielov vo forme cenných papierov zaradených do indexu, na základe prezretia podkladovej expozície voči nástrojom oprávnených záväzkov v uvedených indexoch.

Článok 72i

Odpočítanie oprávnených záväzkov, ak inštitúcia nemá významnú investíciu v subjektoch G-SII

1. Na účely článku 72e ods. 1 písm. c) vypočítajú inštitúcie uplatniteľnú hodnotu, ktorá sa má odpočítať, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku koeficientom odvodeným z výpočtu uvedeného v písmene b) tohto odseku:

a) súhrnná hodnota, o ktorú priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie vo forme nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, nástrojov kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora a nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, presiahnu 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie po uplatnení týchto ustanovení:

i) článkov 32 až 35;

▼M17

ii) článku 36 ods. 1 písm. a) až g), písm. k) bodoch ii) až vi) a písm. l), m) a n) okrem hodnoty, ktorá sa má odpočítať v prípade odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z dočasných rozdielov;

▼M8

iii) článkov 44 a 45;

b) hodnota priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie vo forme nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu, vydelená súhrnnou hodnotou priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie vo forme nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojov kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora a nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, v ktorých subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, nemá významnú investíciu.

2. Inštitúcie vylúčia z hodnoty uvedenej v odseku 1 písm. a) a z výpočtu koeficientu v súlade s odsekom 1 písm. b) upisovacie pozície, ktoré držia päť alebo menej pracovných dní.

▼M8

3. Hodnota, ktorá sa má odpočítať podľa odseku 1, sa rozdelí medzi všetky nástroje oprávnených záväzkov subjektu G-SII, ktoré má inštitúcia v držbe. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja oprávnených záväzkov, ktorá sa odpočíta v súlade s odsekom 1, vynásobením hodnoty uvedenej v písmene a) tohto odseku podielom uvedeným v písmene b) tohto odseku:

a) hodnota podielov, ktoré sa musia odpočítať v súlade s odsekom 1;

b) podiel súhrnnej hodnoty priamych, nepriamych a syntetických podielov inštitúcie vo forme nástrojov oprávnených záväzkov subjektov G-SII, v ktorých inštitúcia nemá významnú investíciu zastúpenú každým nástrojom oprávnených záväzkov, ktorý má inštitúcia v držbe.

4. Hodnota podielov uvedených v článku 72e ods. 1 písm. c), ktorá sa rovná alebo je nižšia ako 10 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie po uplatnení ustanovení odseku 1 písm. a) bodu i), písm. a) bodu ii) a písm. a) bodu iii) tohto článku, sa neodpočíta a podlieha uplatniteľným rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3, prípadne požiadavkám stanoveným v tretej časti hlave IV.

5. Inštitúcie určia hodnotu každého nástroja oprávnených záväzkov, ktorá sa rizikovo váži podľa odseku 4, vynásobením hodnoty podielov, ktoré musia byť rizikovo vážené podľa odseku 4, podielom vyplývajúcim z výpočtu uvedeného v odseku 3 písm. b).

Článok 72j

Výnimka z odpočtov od položiek oprávnených záväzkov v rámci obchodnej knihy

1. Inštitúcie sa môžu rozhodnúť, že neodpočítajú určenú časť svojich priamych, nepriamych a syntetických podielov vo forme nástrojov oprávnených záväzkov, ktorá sa v súhrne a meraná na brutto dlhom základe rovná alebo je menšia než 5 % položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie po uplatnení článkov 32 až 36, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) podiely sú v obchodnej knihe;

b) nástroje oprávnených záväzkov sú v držbe počas najviac 30 pracovných dní.

2. Hodnoty položiek, ktoré sa neodpočítavajú podľa odseku 1, musia podliehať požiadavkám na vlastné zdroje pre položky v obchodnej knihe.

3. Ak v prípade podielov neodpočítaných v súlade s odsekom 1 už nie sú splnené podmienky stanovené v uvedenom odseku, podiely sa odpočítavajú v súlade s článkom 72g bez toho, aby sa uplatnili výnimky stanovené v článkoch 72h a 72i.

▼M8

Oddiel 3

Vlastné zdroje a oprávnené záväzky

Článok 72k

Oprávnené záväzky

Oprávnené záväzky inštitúcie pozostávajú z položiek oprávnených záväzkov inštitúcie po vykonaní odpočtov uvedených v článku 72e.

Článok 72l

Vlastné zdroje a oprávnené záväzky

Vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie pozostávajú zo súčtu jej vlastných zdrojov a jej oprávnených záväzkov.

▼B

KAPITOLA 6

▼M8

Všeobecné požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky

▼B

Článok 73

▼M8

Rozdeľovanie výnosov z nástrojov

1. Kapitálové nástroje a záväzky, v prípade ktorých má inštitúcia výlučnú diskrečnú právomoc rozhodnúť o výplate rozdeľovaných výnosov v inej forme než v hotovosti alebo nástrojoch vlastných zdrojov, nie sú oprávnené sa kvalifikovať ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 2 alebo nástroje oprávnených záväzkov okrem prípadu, keď inštitúcia vopred dostala povolenie od príslušného orgánu.

2. Príslušné orgány vopred udelia povolenie uvedené v odseku 1 len vtedy, ak považujú za splnené všetky tieto podmienky:

a) schopnosť inštitúcie zrušiť platby súvisiace s nástrojom by nebola nepriaznivo ovplyvnená diskrečnou právomocou uvedenou v odseku 1 alebo formou, v ktorej by sa výnosy mohli rozdeliť;

b) schopnosť kapitálového nástroja alebo záväzku absorbovať straty by nebola nepriaznivo ovplyvnená diskrečnou právomocou uvedenou v odseku 1 alebo formou, v ktorej by sa výnosy mohli rozdeliť;

c) kvalita kapitálového nástroja alebo záväzku by sa inak neznížila diskrečnou právomocou uvedenou v odseku 1 alebo formou, v ktorej by sa výnosy mohli rozdeliť.

Pred tým, ako príslušný orgán vopred udelí povolenie podľa odseku 1, konzultuje s orgánom pre riešenie krízových situácií, o tom, či inštitúcia dodržiava uvedené podmienky.

▼M8

3. Kapitálové nástroje a záväzky, pri ktorých má iná právnická osoba než inštitúcia, ktorá ich emituje, diskrečnú právomoc rozhodnúť alebo požadovať, aby sa výplata rozdeľovaných výnosov z uvedených nástrojov alebo záväzkov vykonala v inej forme než v hotovosti alebo formou nástrojov vlastných zdrojov, nie sú oprávnené sa kvalifikovať ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 2 alebo nástroje oprávnených záväzkov.

4. Inštitúcie môžu použiť všeobecný trhový index ako jeden zo základov na určenie výšky rozdeľovaných výnosov z nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 2 a nástrojov oprávnených záväzkov.

▼B

5. Odsek 4 sa neuplatňuje, ak je inštitúcia referenčným subjektom v uvedenom všeobecnom trhovom indexe okrem prípadu, keď sú splnené obe tieto podmienky:

a) inštitúcia považuje pohyby tohto všeobecného trhového indexu za nevýznamne korelované s kreditnou pozíciou tejto inštitúcie, jej materskej inštitúcie alebo materskej finančnej holdingovej spoločnosti alebo materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti alebo materskej holdingovej spoločnosti so zmiešanou činnosťou;

b) príslušný orgán nedospel k určeniu odlišnému od určenia uvedeného v písmene a).

▼M8

6. Inštitúcie predkladajú správy o všeobecných trhových indexoch, o ktoré sa opierajú ich kapitálové nástroje a nástroje oprávnených záväzkov, a zverejňujú ich.

▼B

7. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, na základe ktorých sa indexy budú považovať za kvalifikované ako všeobecné trhové indexy na účely odseku 4.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

Článok 74

Podiely kapitálových nástrojov emitovaných regulovanými subjektmi finančného sektora, ktoré sa nekvalifikujú ako regulatórny kapitál

Inštitúcie neodpočítavajú od žiadneho prvku vlastných zdrojov priame, nepriame alebo syntetické podiely kapitálových nástrojov emitovaných regulovaným subjektom finančného sektora, ktoré sa nekvalifikujú ako regulatórny kapitál tohto subjektu. Inštitúcie uplatňujú na také podiely rizikovú váhu v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2.

▼B

Článok 75

Požiadavky na odpočítanie a splatnosť v prípade krátkych pozícií

▼M8

Požiadavky na splatnosť v prípade krátkych pozícií podľa článku 45 písm. a), článku 59 písm. a), článku 69 písm. a) a článku 72h písm. a) sa považujú za splnené v súvislosti s držanými pozíciami, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

▼B

a) inštitúcia má zmluvné právo predať ku konkrétnemu dátumu v budúcnosti protistrane poskytujúcej hedžing dlhú pozíciu, ktorá je hedžovaná;

b) protistrana poskytujúca hedžing inštitúcii je zmluvne viazaná kúpiť od inštitúcie k uvedenému konkrétnemu dátumu v budúcnosti dlhú pozíciu uvedenú v písmene a).

▼M8
▼C8

Článok 76

Podiely kapitálových nástrojov a záväzkov zaradených do indexu

1. Na účely článku 42 písm. a), článku 45 písm. a), článku 57 písm. a), článku 59 písm. a), článku 67 písm. a), článku 69 písm. a), článku 72f písm. a) a článku 72h písm. a) môžu inštitúcie znížiť výšku dlhej pozície v kapitálovom nástroji alebo v záväzku o časť indexu, ktorá je tvorená tou istou podkladovou expozíciou, ktorá je hedžovaná, a to za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) dlhá pozícia, ktorá je hedžovaná, aj krátka pozícia v indexe použitá na hedžovanie uvedenej dlhej pozície sú vedené v obchodnej knihe alebo sú obe vedené v neobchodnej knihe;

b) pozície uvedené v písmene a) sú v súvahe inštitúcie vedené v reálnej hodnote;

c) krátka pozícia uvedená v písmene a) sa na základe postupov inštitúcie v oblasti vnútornej kontroly kvalifikuje ako účinný hedžing;

d) príslušné orgány posudzujú aspoň raz za rok primeranosť postupov vnútornej kontroly uvedených v písmene c) a prejavujú súhlas s ich kontinuálnou vhodnosťou.

2. Ak príslušný orgán vopred udelil povolenie, inštitúcia môže použiť konzervatívny odhad podkladovej expozície inštitúcie voči kapitálovým nástrojom alebo záväzkom zaradeným do indexov ako alternatívu k vypočítaniu svojej expozície voči položkám uvedeným v jednom alebo viacerých z týchto písmen:

▼C8

a) nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 2 a nástroje oprávnených záväzkov zaradené do indexov;

b) nástroje vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 subjektov finančného sektora zaradené do indexov;

c) nástroje oprávnených záväzkov inštitúcií zaradené do indexov.

▼M8

3. Príslušné orgány vopred udelia povolenie uvedené v odseku 2 len vtedy, ak inštitúcia preukáže k ich spokojnosti, že z prevádzkového hľadiska je pre inštitúciu zaťažujúce, aby monitorovala svoju podkladovú expozíciu voči položkám uvedeným v jednom alebo prípadne viacerých písmenách odseku 2.

▼B

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) kedy je odhad použitý ako alternatíva k výpočtu podkladovej expozície uvedenej v odseku 2 dostatočne konzervatívny;

b) významu spojenia „z prevádzkového hľadiska zaťažujúce“ na účely odseku 3.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 77

Podmienky na zníženie vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov

1. Inštitúcia od príslušného orgánu získa povolenie pred uskutočnením ktoréhokoľvek z týchto úkonov:

a) zníženie, umorenie alebo spätné odkúpenie nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 emitovaných inštitúciou spôsobom, ktorý povoľuje uplatniteľné vnútroštátne právo;

b) redukcia, distribúcia alebo reklasifikácia ako inej položky vlastných zdrojov účtov emisného ážia súvisiacich s nástrojmi vlastných zdrojov;

c) uplatnenie kúpnej opcie, vykonanie umorenia, splatenia alebo spätného odkúpenia nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástrojov kapitálu Tier 2 pred dátumom ich zmluvnej splatnosti.

2. Inštitúcia vopred získa povolenie od orgánu pre riešenie krízových situácií na uplatnenie kúpnej opcie, vykonanie umorenia, splatenia alebo spätného odkúpenia nástrojov oprávnených záväzkov, na ktoré sa nevzťahuje odsek 1, pred dátumom ich zmluvnej splatnosti.

▼M8

Článok 78

Povolenie orgánov dohľadu znížiť vlastné zdroje

1. Príslušný orgán udelí inštitúcii povolenie na zníženie, uplatnenie kúpnej opcie, umorenie, splatenie alebo spätné odkúpenie v prípade nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástrojov kapitálu Tier 2, alebo na redukciu, distribúciu alebo reklasifikáciu súvisiacich účtov emisného ážia v prípade splnenia ktorejkoľvek z týchto podmienok:

a) inštitúcia pred uskutočnením alebo súčasne s uskutočnením ktorékoľvek z úkonov uvedených v článku 77 ods. 1 nahradí nástroje alebo súvisiace účty emisného ážia uvedené v článku 77 ods. 1 nástrojmi vlastných zdrojov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov;

b) inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie by po uskutočnení úkonu uvedeného v článku 77 ods. 1 tohto nariadenia prevýšili požiadavky stanovené v tomto nariadení a v smerniciach 2013/36/EÚ a 2014/59/EÚ v rozsahu, ktorý príslušný orgán považuje za potrebný.

Ak inštitúcia poskytne dostatočné záruky v súvislosti s jej schopnosťou fungovať s vlastnými zdrojmi presahujúcimi výšku požadovanú týmto nariadením a smernicou 2013/36/EÚ, príslušný orgán môže uvedenej inštitúcii vopred udeliť všeobecné povolenie na vykonanie ktorékoľvek z úkonov stanovených v článku 77 ods. 1 tohto nariadenia pod podmienkou dodržania kritérií, ktorými sa zabezpečuje, aby všetky takéto budúce úkony boli v súlade s podmienkami stanovenými v tomto odseku písm. a) a b). Uvedené všeobecné povolenie, ktoré sa musí udeliť vopred, sa udeľuje len na konkrétne obdobie, ktoré nesmie presiahnuť jeden rok a po ktorého uplynutí sa môže povolenie obnoviť. Všeobecné povolenie udelené vopred sa udeľuje na určitú vopred stanovenú hodnotu, ktorú určuje príslušný orgán. ►C8 V prípade nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 uvedená vopred stanovená hodnota nesmie presiahnuť 3 % príslušnej emisie a nesmie presiahnuť 10 % hodnoty, o ktorú vlastný kapitál Tier 1 presahuje súčet požiadaviek na vlastný kapitál Tier 1 uvedených v tomto nariadení a v smerniciach 2013/36/EÚ a 2014/59/EÚ a rozsah, ktorý príslušný orgán považuje za nevyhnutný. ◄ V prípade nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo kapitálu Tier 2 uvedená vopred stanovená hodnota nesmie presiahnuť 10 % príslušnej emisie a nesmie presiahnuť 3 % celkovej hodnoty nesplatených nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 alebo prípadne kapitálu Tier 2.

Príslušné orgány odoberú všeobecné povolenie udelené vopred v prípade, keď inštitúcia poruší ktorékoľvek z kritérií, ktoré boli stanovené na účely uvedeného povolenia.

2. Príslušné orgány pri posudzovaní udržateľnosti nahrádzajúcich nástrojov z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov podľa odseku 1 písm. a) zvažujú rozsah, v ktorom by tieto nahrádzajúce kapitálové nástroje boli pre inštitúciu nákladnejšie než kapitálové nástroje alebo účty emisného ážia, ktoré by sa nimi nahradili.

▼M8

3. Ak inštitúcia vykoná úkon uvedený v článku 77 ods. 1 písm. a) a zamietnutie umorenia nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 uvedených v článku 27 sa zakazuje podľa uplatniteľného vnútroštátneho práva, príslušný orgán môže upustiť od podmienok stanovených v odseku 1 tohto článku za predpokladu, že príslušný orgán vyžaduje, aby inštitúcia primerane obmedzila umorenie takýchto nástrojov.

4. Príslušné orgány môžu povoliť inštitúciám, aby uplatnili kúpnu opciu, umorili, splatili alebo spätne odkúpili nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 alebo kapitálu Tier 2 alebo súvisiace účty emisného ážia počas piatich rokov od dátumu ich emisie, ak sú splnené podmienky stanovené v odseku 1 a jedna z týchto podmienok:

a) dôjde k zmene regulačnej klasifikácie uvedených nástrojov, ktorá by pravdepodobne viedla k ich vylúčeniu z vlastných zdrojov alebo k reklasifikácii na vlastné zdroje nižšej kvality, pričom sú splnené obe tieto podmienky:

   i) príslušný orgán považuje takúto zmenu za dostatočne istú;

   ii) inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že regulačná reklasifikácia uvedených nástrojov nebola v čase ich emisie primerane predvídateľná;

b) dôjde k zmene v uplatniteľných daňových podmienkach uvedených nástrojov, v súvislosti s ktorou inštitúcia k spokojnosti príslušného orgánu preukáže, že je významná a v čase ich emisie nebola primerane predvídateľná;

c) nástroje a súvisiace účty emisného ážia sú zachované v predchádzajúcom stave podľa článku 494b;

d) inštitúcia pred uskutočnením alebo súčasne s uskutočnením úkonu uvedeného v článku 77 ods. 1 nahradí nástroje alebo súvisiace účty emisného ážia uvedené v článku 77 ods. 1 nástrojmi vlastných zdrojov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov, a príslušný orgán uvedený úkon povolil na základe zistenia, že z prudenciálneho hľadiska by bol prínosný a opodstatnený mimoriadnymi okolnosťami;

e) nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 alebo nástroje kapitálu Tier 2 sa spätne odkúpia na účely tvorby trhu.

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) význam spojenia „udržateľné z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov“;

b) primerané základy pre obmedzenie umorenia uvedeného v odseku 3;

▼M8

c) proces vrátane obmedzení a postupov na udelenie schválenia vopred príslušnými orgánmi na úkon uvedený v článku 77 ods. 1 a požiadavky na údaje v súvislosti so žiadosťou inštitúcie o udelenie povolenia zo strany príslušného orgánu na vykonanie úkonu uvedeného v danom článku vrátane postupu, ktorý sa má uplatniť v prípade umorenia akcií emitovaných pre členov družstiev, a lehoty na spracovanie takejto žiadosti.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 78a

Povolenie znížiť nástroje oprávnených záväzkov

1. Orgán pre riešenie krízových situácií udelí inštitúcii povolenie na uplatnenie kúpnej opcie, umorenie, splatenie alebo spätné odkúpenie nástrojov oprávnených záväzkov, ak je splnená jedna z týchto podmienok:

a) inštitúcia pred uskutočnením alebo súčasne s uskutočnením ktoréhokoľvek z úkonov uvedených v článku 77 ods. 2 tohto nariadenia nahradí nástroje oprávnených záväzkov nástrojmi vlastných zdrojov alebo nástrojmi oprávnených záväzkov rovnakej alebo vyššej kvality za podmienok, ktoré sú udržateľné z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov;

b) inštitúcia k spokojnosti orgánu pre riešenie krízových situácií preukázala, že vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie by po uskutočnení úkonu uvedeného v článku 77 ods. 2 prevýšili požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky stanovené v tomto nariadení a v smerniciach 2013/36/EÚ a 2014/59/EÚ v rozsahu, ktorý orgán pre riešenie krízových situácií po dohode s príslušným orgánom považuje za potrebný;

c) inštitúcia preukázala k spokojnosti orgánu pre riešenie krízových situácií, že čiastočné alebo úplné nahradenie oprávnených záväzkov nástrojmi vlastných zdrojov je potrebné na zabezpečenie dodržiavania požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ z hľadiska kontinuálnej autorizácie.

Ak inštitúcia poskytuje dostatočné záruky, že je schopná fungovať s vlastnými zdrojmi a oprávnenými záväzkami presahujúcimi výšku požiadaviek uvedených v tomto nariadení a v smerniciach 2013/36/EÚ a 2014/59/EÚ, môže orgán pre riešenie krízových situácií uvedenej inštitúcii po konzultácii s príslušným orgánom udeliť vopred všeobecné povolenie, aby uskutočňovala uplatnenie kúpnej opcie, umorenie, splatenie alebo spätné odkúpenie nástrojov oprávnených záväzkov pod podmienkou dodržiavania kritérií, ktorými sa zabezpečuje, aby každý takýto budúci úkon bol v súlade s podmienkami stanovenými v tomto odseku písm. a) a b). Uvedené všeobecné povolenie, ktoré sa musí udeliť vopred, sa udeľuje len na konkrétne obdobie, ktoré nesmie presiahnuť jeden rok a po ktorého uplynutí sa môže povolenie obnoviť. Všeobecné povolenie, ktoré sa musí udeliť vopred, sa udeľuje na určitú vopred stanovenú hodnotu, ktorú určuje orgán pre riešenie krízových situácií. Orgány pre riešenie krízových situácií informujú príslušné orgány o všetkých všeobecných povoleniach, ktoré udelili vopred.

▼M8

Orgán pre riešenie krízových situácií odoberie všeobecné povolenie udelené vopred v prípade, keď inštitúcia poruší ktorékoľvek z kritérií, ktoré boli stanovené na účely uvedeného povolenia.

2. Orgány pre riešenie krízových situácií pri posudzovaní udržateľnosti nahrádzajúcich nástrojov z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov podľa odseku 1 písm. a) zvažujú rozsah, v ktorom by tieto nahrádzajúce kapitálové nástroje alebo nahrádzajúce oprávnené záväzky boli pre inštitúciu nákladnejšie než tie, ktoré by sa nimi nahradili.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) proces spolupráce medzi príslušným orgánom a orgánom pre riešenie krízových situácií;

b) postup na udelenie povolenia v súlade s odsekom 1 prvým pododsekom vrátane lehôt a požiadaviek na informácie;

c) postup na udelenie všeobecného povolenia, ktoré sa musí udeliť vopred, v súlade s odsekom 1 druhým pododsekom vrátane lehôt a požiadaviek na informácie;

d) význam spojenia „udržateľné z hľadiska výkonnosti inštitúcie v oblasti príjmov.

Na účely prvého pododseku písm. d) tohto odseku je návrh regulačných technických predpisov v plnom rozsahu v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 78.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. decembra 2019.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 79

▼M8

Dočasné upustenie od odpočítavania od vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov

1. Ak má inštitúcia v držbe kapitálové nástroje alebo záväzky, ktoré sa kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu v subjekte finančného sektora alebo ako nástroje oprávnených záväzkov v inštitúcii, a ak príslušný orgán považuje tieto podiely za podiely určené na účely operácie finančnej pomoci na reorganizáciu a obnovu životaschopnosti tohto subjektu alebo tejto inštitúcie, príslušný orgán môže dočasne upustiť od ustanovení o odpočítavaní, ktoré by sa inak na uvedené nástroje uplatňovali.

▼B

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť pojem dočasnosti na účely odseku 1 a podmienky, na základe ktorých môže príslušný orgán považovať uvedené dočasné podiely za podiely určené na účely operácie finančnej pomoci, ktorá má slúžiť na reorganizáciu a záchranu dotknutého subjektu.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 79a

Posúdenie súladu s podmienkami pre nástroje vlastných zdrojov a nástroje oprávnených záväzkov

Inštitúcie pri posudzovaní súladu s požiadavkami stanovenými v druhej časti zohľadňujú podstatné charakteristiky nástrojov, a nielen ich právnu formu. Pri posudzovaní podstatných charakteristík nástroja sa berú do úvahy všetky opatrenia súvisiace s týmito nástrojmi, a to aj vtedy, ak tieto opatrenia nie sú výslovne stanovené v podmienkach samotných nástrojov, aby sa určilo, že kombinované hospodárske účinky takýchto opatrení sú v súlade s cieľom príslušných ustanovení.

▼B

Článok 80

▼M8

Priebežné skúmanie kvality nástrojov vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov

1. EBA monitoruje kvalitu nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov emitovaných inštitúciami v celej Únii a bezodkladne oznamuje Komisii existenciu závažného dôkazu o tom, že uvedené nástroje nespĺňajú príslušné kritériá oprávnenosti stanovené v tomto nariadení.

Príslušné orgány bezodkladne a na žiadosť EBA zašlú EBA všetky informácie, ktoré EBA považuje za relevantné v súvislosti s novými kapitálovými nástrojmi alebo novými druhmi záväzkov, ktoré sa emitovali, s cieľom umožniť EBA, aby monitoroval kvalitu nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov emitovaných inštitúciami v celej Únii.

▼B

2. Oznámenie zahŕňa tieto informácie:

a) podrobné vysvetlenie povahy a rozsahu zisteného nedostatku;

b) technické odporúčania, pokiaľ ide o opatrenie zo strany Komisie, ktoré EBA považuje za nevyhnutné;

▼B

c) významný pokrok vo vývoji metodiky EBA na stresové testovanie solventnosti inštitúcií.

▼M8

3. EBA poskytne Komisii technické odporúčania ku všetkým podstatným zmenám, ktoré považuje za potrebné v súvislosti s vymedzením vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov v dôsledku ktorejkoľvek z týchto skutočností:

▼B

a) relevantného vývoja trhových štandardov alebo postupov;

b) zmien v príslušných právnych normách alebo účtovných štandardoch;

c) významného vývoja v metodike EBA, pokiaľ ide o stresové testovanie platobnej schopnosti inštitúcií.

4. EBA do 1. januára 2014 poskytne Komisii technické odporúčania o možnom inom zaobchádzaní s nerealizovanými ziskami ocenenými reálnou cenou, než je ich zahrnutie do vlastného kapitálu Tier 1 bez úpravy. V takých odporúčaniach sa zohľadní príslušný vývoj v medzinárodných účtovných štandardoch a v medzinárodných dohodách o prudenciálnych štandardoch pre banky.

HLAVA II

MENŠINOVÁ ÚČASŤ A NÁSTROJE DODATOČNÉHO KAPITÁLU TIER 1 A TIER 2 EMITOVANÉ DCÉRSKYMI SPOLOČNOSŤAMI

Článok 81

Menšinové účasti, ktoré spĺňajú podmienky na zahrnutie do konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1

▼M8

1. Menšinové účasti pozostávajú zo súčtu položiek vlastného kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti, ak sú splnené tieto podmienky:

▼M9

a) dcérska spoločnosť je jedným z týchto subjektov:

i) inštitúciou;

ii) podnikom, ktorý na základe uplatniteľného vnútroštátneho práva podlieha požiadavkám uvedeným v tomto nariadení a smernici 2013/36/EÚ;

iii) sprostredkovateľskou finančnou holdingovou spoločnosťou alebo sprostredkovateľskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, ktorá podlieha požiadavkám tohto nariadenia na subkonsolidovanom základe, alebo sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, ktorá podlieha požiadavkám nariadenia (EÚ) 2019/2033 na konsolidovanom základe;

iv) investičnou spoločnosťou;

▼M9

v) sprostredkovateľskou finančnou holdingovou spoločnosťou v tretej krajine, ak uvedená sprostredkovateľská finančná holdingová spoločnosť podlieha prudenciálnym požiadavkám, ktoré sú rovnako prísne ako prudenciálne požiadavky uplatňované na úverové inštitúcie uvedenej tretej krajiny, a ak Komisia v súlade s článkom 107 ods. 4 prijala rozhodnutie, ktorým určila, že uvedené prudenciálne požiadavky sú minimálne rovnocenné s prudenciálnymi požiadavkami tohto nariadenia;

▼M8

b) dcérska spoločnosť je v plnom rozsahu zahrnutá do konsolidácie v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2;

c) položky vlastného kapitálu Tier 1 uvedené v úvodnej časti tohto odseku vlastnia iné osoby ako podniky zahrnuté do konsolidácie v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2.

▼B

2. Menšinové podiely, ktoré sú financované prostredníctvom účelovej jednotky alebo inak priamo či nepriamo materskou spoločnosťou inštitúcie alebo jej dcérskymi spoločnosťami, sa nekvalifikujú ako konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1.

▼M8
▼C8

Článok 82

Kvalifikovaný dodatočný kapitál Tier 1, kapitál Tier 1, kapitál Tier 2 a kvalifikované vlastné zdroje

Kvalifikovaný dodatočný kapitál Tier 1, kapitál Tier 1, kapitál Tier 2 a kvalifikované vlastné zdroje zahŕňajú menšinovú účasť, nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 alebo prípadne kapitálu Tier 2 spolu so súvisiacimi účtami emisného ážia dcérskej spoločnosti, ak sú splnené tieto podmienky:

▼M9

a) dcérska spoločnosť je jedným z týchto subjektov:

i) inštitúciou;

ii) podnikom, ktorý na základe uplatniteľného vnútroštátneho práva podlieha požiadavkám uvedeným v tomto nariadení a smernici 2013/36/EÚ;

iii) sprostredkovateľskou finančnou holdingovou spoločnosťou alebo sprostredkovateľskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, ktorá podlieha požiadavkám tohto na nariadenia na subkonsolidovanom základe, alebo sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, ktorá podlieha požiadavkám nariadenia (EÚ) 2019/2033 na konsolidovanom základe;

iv) investičnou spoločnosťou;

v) sprostredkovateľskou finančnou holdingovou spoločnosťou v tretej krajine, ak uvedená sprostredkovateľská finančná holdingová spoločnosť podlieha prudenciálnym požiadavkám, ktoré sú rovnako prísne ako prudenciálne požiadavky uplatňované na úverové inštitúcie uvedenej tretej krajiny, a ak Komisia v súlade s článkom 107 ods. 4 prijala rozhodnutie, ktorým určila, že uvedené prudenciálne požiadavky sú minimálne rovnocenné s prudenciálnymi požiadavkami tohto nariadenia;

▼C8

b) dcérska spoločnosť je v plnom rozsahu zahrnutá do konsolidácie v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2;

c) položky vlastného kapitálu Tier 1, položky dodatočného kapitálu Tier 1 a položky kapitálu Tier 2 uvedené v úvodnej časti tohto odseku vlastnia iné osoby ako podniky zahrnuté do konsolidácie v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2.

▼B

Článok 83

Kvalifikovaný dodatočný kapitál Tier 1 a Tier 2 emitovaný účelovou jednotkou

▼M8

1. Nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 a nástroje kapitálu Tier 2 emitované účelovo vytvoreným subjektom a súvisiace účty emisného ážia sú do 31. decembra 2021 zahrnuté do kvalifikovaného dodatočného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 1 alebo kapitálu Tier 2, prípadne kvalifikovaných vlastných zdrojov, len ak sú splnené tieto podmienky:

▼B

a) účelová jednotka, ktorá emituje tieto nástroje, je v plnom rozsahu zahrnutá do konsolidácie v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2;

b) nástroje, súvisiace účty emisného ážia sú zahrnuté do kvalifikovaného dodatočného kapitálu Tier 1, len ak sú splnené podmienky stanovené v článku 52 ods. 1;

c) nástroje, súvisiace účty emisného ážia sú zahrnuté do kvalifikovaného kapitálu Tier 2, len ak sú splnené podmienky stanovené v článku 63;

d) jediným aktívom účelovej jednotky je jej investícia do vlastných zdrojov materskej spoločnosti alebo jej dcérskej spoločnosti, ktorá je v plnom rozsahu zahrnutá do konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2, pričom forma materskej spoločnosti alebo jej dcérskej spoločnosti spĺňa príslušné podmienky stanovené v článku 52 ods. 1 alebo v článku 63.

Ak príslušný orgán považuje iné aktíva účelovej jednotky ako jej investície do vlastných zdrojov materskej spoločnosti alebo dcérskej spoločnosti tejto materskej spoločnosti, ktorá je zahrnutá do konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2, za minimálne a nepodstatné pre takýto subjekt, príslušný orgán môže upustiť od uplatňovania podmienky uvedenej v písmene d) prvého pododseku.

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť typy aktív, ktoré môžu súvisieť s fungovaním účelových jednotiek, a pojmy minimálne a nepodstatné uvedené v odseku 1 druhom pododseku.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 84

Menšinové účasti zahrnuté do konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1

▼M9

1. Inštitúcie stanovia hodnotu menšinových účastí dcérskej spoločnosti, ktorá je zahrnutá do konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1, tak, že od menšinových účastí tejto spoločnosti odpočítajú výsledok vynásobenia hodnoty uvedenej v písmene a) percentuálnou hodnotou uvedenou v písmene b) takto:

▼M17

a) hodnota vlastného kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti mínus nižšia z týchto hodnôt:

i) hodnota vlastného kapitálu Tier 1 tejto dcérskej spoločnosti vyžadovaná s cieľom dosiahnuť úroveň:

1. keď je dcérska spoločnosť jedným zo subjektov uvedených v článku 81 ods. 1 písm. a) tohto nariadenia, ale nie je investičnou spoločnosťou ani sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, súčtu požiadavky stanovenej v článku 92 ods. 1 písm. a) tohto nariadenia, požiadaviek uvedených v článkoch 458 a 459 tohto nariadenia, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 104 smernice 2013/36/EÚ a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzenej v článku 128 bode 6 uvedenej smernice alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ má takéto požiadavky spĺňať vlastný kapitál Tier 1;

2. keď je dcérska spoločnosť investičnou spoločnosťou alebo sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, súčtu požiadavky stanovenej v článku 11 nariadenia (EÚ) 2019/2033, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 39 ods. 2 písm. a) smernice (EÚ) 2019/2034 alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ má takéto požiadavky spĺňať vlastný kapitál Tier 1;

ii) hodnota konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1, ktorý súvisí s touto dcérskou spoločnosťou, vyžadovaná na konsolidovanom základe s cieľom dosiahnuť úroveň súčtu požiadavky stanovenej v článku 92 ods. 1 písm. a) tohto nariadenia, požiadaviek uvedených v článkoch 458 a 459 tohto nariadenia, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 104 smernice 2013/36/EÚ a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzenej v článku 128 bode 6 uvedenej smernice alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ má takéto požiadavky spĺňať vlastný kapitál Tier 1;

▼M9
▼C6

b) menšinové účasti dcérskej spoločnosti vyjadrené ako percentuálna hodnota všetkých položiek vlastného kapitálu Tier 1 uvedenej spoločnosti.

▼M17

Odchylne od prvého pododseku písm. a) môže príslušný orgán povoliť inštitúcii odpočítať ktorúkoľvek zo súm uvedených v písmene a) bode i) alebo ii), keď táto inštitúcia k spokojnosti príslušného orgánu preukáže, že je k dispozícii dodatočná suma menšinovej účasti na absorbovanie strát na konsolidovanej úrovni.

▼B

2. Výpočet uvedený v odseku 1 sa vykoná na subkonsolidovanom základe za každú dcérsku spoločnosť uvedenú v článku 81 ods. 1.

Inštitúcia sa môže rozhodnúť nevykonať tento výpočet v prípade dcérskej spoločnosti uvedenej v článku 81 ods. 1. Ak inštitúcia prijme takéto rozhodnutie, menšinová účasť tejto dcérskej spoločnosti sa nemôže zahrnúť do konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1.

▼M9

3. Ak sa príslušný orgán odchýli od uplatňovania prudenciálnych požiadaviek na individuálnom základe, ako sa stanovuje v článku 7 tohto nariadenia, alebo prípadne v článku 6 nariadenia (EÚ) 2019/2033, menšinová účasť v rámci dcérskych spoločností, na ktoré sa vzťahuje výnimka, sa neuzná v rámci vlastných zdrojov na subkonsolidovanej úrovni, prípadne na konsolidovanej úrovni.

▼B

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť subkonsolidovaný výpočet potrebný v súlade s odsekom 2 tohto článku a článkami 85 a 87.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

5. Príslušné orgánu môžu udeliť výnimku z uplatňovania tohto článku materskej finančnej holdingovej spoločnosti, ktorá spĺňa všetky tieto podmienky:

a) jej hlavným predmetom činnosti je nadobúdať podiely;

b) podlieha prudenciálnemu dohľadu na konsolidovanom základe;

▼M17

c) konsoliduje dcérsku inštitúciu, v ktorej má len menšinový podiel na základe vzťahu kontroly v zmysle článku 4 ods. 1 bodu 37;

▼B

d) viac ako 90 % požadovaného konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1, vypočítaného na konsolidovanom základe, pochádza z dcérskej inštitúcie uvedenej v písmene c).

▼B

►C1 Ak sa materská finančná holdingová spoločnosť, ktorá spĺňa podmienky ustanovené v prvom pododseku, stane po 28. júni 2013 ◄ materskou zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, príslušný orgán môže takejto materskej zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti udeliť výnimku uvedenú v prvom pododseku za predpokladu, že spĺňa podmienky ustanovené v uvedenom pododseku.

6. Na úverové inštitúcie trvalo pridružené k ústrednému orgánu a inštitúciám v sieti zriadenej v rámci schémy inštitucionálneho zabezpečenia za podmienok stanovených v článku 113 ods. 7, ktoré uplatňujú schému krížových záruk, v zmysle ktorých neexistuje ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka prevodu vlastných zdrojov z protistrany na úverovú inštitúciu v hodnote vyššej ako regulačné požiadavky, sa neuplatňujú ustanovenia tohto článku týkajúce sa odpočtov, pričom môžu tieto inštitúcie plne uznať akúkoľvek menšinovú účasť nadobudnutú v rámci schémy krížových záruk.

Článok 85

Kvalifikované nástroje Tier 1 zahrnuté do konsolidovaného kapitálu Tier 1

▼M9

1. Inštitúcie stanovia hodnotu kvalifikovaného kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti, ktorý je zahrnutý do konsolidovaných vlastných zdrojov, tak, že od kvalifikovaného kapitálu Tier 1 tejto spoločnosti odpočítajú výsledok vynásobenia hodnoty uvedenej v písmene a) percentuálnou hodnotou uvedenou v písmene b) takto:

▼M17

a) hodnota kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti mínus nižšia z týchto hodnôt:

i) hodnota kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti vyžadovaná s cieľom dosiahnuť úroveň:

1. keď je dcérska spoločnosť jedným zo subjektov uvedených v článku 81 ods. 1 písm. a) tohto nariadenia, ale nie je investičnou spoločnosťou ani sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, súčtu požiadavky stanovenej v článku 92 ods. 1 písm. b) tohto nariadenia, požiadaviek uvedených v článkoch 458 a 459 tohto nariadenia, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 104 smernice 2013/36/EÚ a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzenej v článku 128 bode 6 uvedenej smernice alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ má takéto požiadavky spĺňať kapitál Tier 1;

2. keď je dcérska spoločnosť investičnou spoločnosťou alebo sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, súčtu požiadavky stanovenej v článku 11 nariadenia (EÚ) 2019/2033, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 39 ods. 2 písm. a) smernice (EÚ) 2019/2034 alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ má takéto požiadavky spĺňať kapitál Tier 1;

▼M17

ii) hodnota konsolidovaného kapitálu Tier 1, ktorý súvisí s touto dcérskou spoločnosťou, vyžadovaná na konsolidovanom základe s cieľom dosiahnuť úroveň súčtu požiadavky stanovenej v článku 92 ods. 1 písm. b) tohto nariadenia, požiadaviek uvedených v článkoch 458 a 459 tohto nariadenia, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 104 smernice 2013/36/EÚ a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzenej v článku 128 bode 6 uvedenej smernice alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ má takéto požiadavky spĺňať kapitál Tier 1;

▼M9
▼C6

b) kvalifikovaný kapitál Tier 1 dcérskej spoločnosti vyjadrený ako percentuálna hodnota všetkých položiek vlastného kapitálu Tier 1 a dodatočného kapitálu Tier 1 uvedenej spoločnosti.

▼M17

Odchylne od prvého pododseku písm. a) môže príslušný orgán povoliť inštitúcii odpočítať ktorúkoľvek zo súm uvedených v písmene a) bode i) alebo ii), keď táto inštitúcia k spokojnosti príslušného orgánu preukáže, že je k dispozícii dodatočná suma kapitálu Tier 1 na absorbovanie strát na konsolidovanej úrovni.

▼B

2. Výpočet uvedený v odseku 1 sa vykoná na subkonsolidovanom základe za každú dcérsku spoločnosť uvedenú v článku 81 ods. 1.

Inštitúcia sa môže rozhodnúť nevykonať tento výpočet v prípade dcérskej spoločnosti uvedenej v článku 81 ods. 1. Ak inštitúcia prijme takéto rozhodnutie, kvalifikovaný kapitál Tier 1 tejto dcérskej spoločnosti sa nemôže zahrnúť do konsolidovaného kapitálu Tier 1.

▼M9

3. Ak sa príslušný orgán odchýli od uplatňovania prudenciálnych požiadaviek na individuálnom základe, ako sa stanovuje v článku 7 tohto nariadenia, alebo prípadne v článku 6 nariadenia (EÚ) 2019/2033, nástroje kapitálu Tier 1 v rámci dcérskych spoločností, na ktoré sa vzťahuje výnimka, sa neuznajú ako vlastné zdroje na subkonsolidovanej úrovni, prípadne na konsolidovanej úrovni.

▼B

Článok 86

Kvalifikovaný kapitál Tier 1 zahrnutý do konsolidovaného dodatočného kapitálu Tier 1

►C2 Bez toho, aby bol dotknutý článok 84 ods. 5 alebo 6, inštitúcie stanovia ◄ hodnotu kvalifikovaného kapitálu Tier 1 dcérskej spoločnosti, ktorý je zahrnutý do konsolidovaného dodatočného kapitálu Tier 1 tak, že od kvalifikovaného kapitálu Tier 1 tohto podniku zahrnutého do konsolidovaného kapitálu Tier 1 odpočítajú menšinové účasti tohto podniku, ktoré sú zahrnuté do konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1.

▼B

Článok 87

Kvalifikované vlastné zdroje zahrnuté do konsolidovaných vlastných zdrojov

▼M9

1. Inštitúcie stanovia hodnotu kvalifikovaných vlastných zdrojov dcérskej spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidovaných vlastných zdrojov, tak, že od kvalifikovaných vlastných zdrojov tohto podniku odpočítajú výsledok vynásobenia hodnoty uvedenej v písmene a) percentuálnou hodnotou uvedenou v písmene b) takto:

▼M17

a) vlastné zdroje dcérskej spoločnosti mínus nižšia z týchto hodnôt:

i) hodnota vlastných zdrojov dcérskej spoločnosti vyžadovaná s cieľom dosiahnuť úroveň:

1. keď je dcérska spoločnosť jedným zo subjektov uvedených v článku 81 ods. 1 písm. a) tohto nariadenia, ale nie je investičnou spoločnosťou ani sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, súčtu požiadavky stanovenej v článku 92 ods. 1 písm. c) tohto nariadenia, požiadaviek uvedených v článkoch 458 a 459 tohto nariadenia, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 104 smernice 2013/36/EÚ a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzenej v článku 128 bode 6 uvedenej smernice alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ majú takéto požiadavky spĺňať vlastné zdroje;

2. keď je dcérska spoločnosť investičnou spoločnosťou alebo sprostredkovateľskou investičnou holdingovou spoločnosťou, súčtu požiadavky stanovenej v článku 11 nariadenia (EÚ) 2019/2033, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 39 ods. 2 písm. a) smernice (EÚ) 2019/2034 alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ majú takéto požiadavky spĺňať vlastné zdroje;

ii) hodnota vlastných zdrojov, ktoré súvisia s touto dcérskou spoločnosťou, vyžadovaná na konsolidovanom základe s cieľom dosiahnuť úroveň súčtu požiadavky stanovenej v článku 92 ods. 1 písm. c) tohto nariadenia, požiadaviek uvedených v článkoch 458 a 459 tohto nariadenia, osobitných požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 104 smernice 2013/36/EÚ a požiadavky na kombinovaný vankúš vymedzenej v článku 128 bode 6 uvedenej smernice alebo v akýchkoľvek miestnych predpisoch v oblasti dohľadu v tretích krajinách, pokiaľ majú takéto požiadavky spĺňať vlastné zdroje;

▼M9
▼C6

b) kvalifikované vlastné zdroje spoločnosti vyjadrené ako percentuálna hodnota súčtu všetkých položiek vlastného kapitálu Tier 1, položiek dodatočného kapitálu Tier 1 a položiek kapitálu Tier 2, bez hodnôt uvedených v článku 62 písm. c) a d), uvedenej spoločnosti.

▼M17

Odchylne od prvého pododseku písm. a) môže príslušný orgán povoliť inštitúcii odpočítať ktorúkoľvek zo súm uvedených v písmene a) bode i) alebo ii), keď táto inštitúcia k spokojnosti príslušného orgánu preukáže, že je k dispozícii dodatočná suma vlastných zdrojov na absorbovanie strát na konsolidovanej úrovni.

▼B

2. Výpočet uvedený v odseku 1 sa vykoná na subkonsolidovanom základe za každú dcérsku spoločnosť uvedenú v článku 81 ods. 1.

Inštitúcia sa môže rozhodnúť nevykonať tento výpočet v prípade dcérskej spoločnosti uvedenej v článku 81 ods. 1. Ak inštitúcia prijme takéto rozhodnutie, kvalifikované vlastné zdroje dcérskej spoločnosti sa nemôžu zahrnúť do konsolidovaných vlastných zdrojov.

▼M9

3. Ak sa príslušný orgán odchýli od uplatňovania prudenciálnych požiadaviek na individuálnom základe, ako sa stanovuje v článku 7 tohto nariadenia, alebo prípadne v článku 6 nariadenia (EÚ) 2019/2033, nástroje vlastných zdrojov v rámci dcérskych spoločností, na ktoré sa vzťahuje výnimka, sa neuznajú ako vlastné zdroje na subkonsolidovanej úrovni, prípadne na konsolidovanej úrovni.

▼B

Článok 88

Kvalifikované nástroje vlastných zdrojov zahrnuté do konsolidovaného kapitálu Tier 2

►C2 Bez toho, aby bol dotknutý článok 84 ods. 5 alebo 6, inštitúcie stanovia ◄ kvalifikovaných vlastných zdrojov dcérskej spoločnosti, ktoré sú zahrnuté do konsolidovaného kapitálu Tier 2 tak, že od kvalifikovaných vlastných zdrojov tohto podniku, ktoré sú zahrnuté do konsolidovaných vlastných zdrojov, odpočítajú kvalifikovaný kapitál Tier 1 tohto podniku, ktorý je zahrnutý do konsolidovaného kapitálu Tier 1.

▼M8

Článok 88a

Kvalifikované nástroje oprávnených záväzkov

Záväzky vydané dcérskou spoločnosťou usadenou v Únii, ktorá je súčasťou tej istej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ako subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, sa kvalifikujú na zahrnutie medzi nástroje konsolidovaných oprávnených záväzkov inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje článok 92a, za predpokladu, že tieto záväzky spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) sú vydané v súlade s článkom 45f ods. 2 smernice 2014/59/EÚ;

b) sú kúpené existujúcim akcionárom, ktorý nie je súčasťou rovnakej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, pokiaľ výkon právomocí odpísať alebo vykonať konverziu v súlade s článkami 59 až 62 smernice 2014/59/EÚ nemá vplyv na kontrolu dcérskej spoločnosti subjektom, ktorého krízová situácia sa rieši;

▼M8

c) nepresiahnu sumu, ktorá vznikne odpočítaním sumy uvedenej v bode i) od sumy uvedenej v bode ii):

i) suma záväzkov vydaných v prospech subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, a ktoré tento subjekt kúpil buď priamo, alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov v rámci rovnakej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, a hodnota nástrojov vlastných zdrojov vydaných v súlade s článkom 45f ods. 2 smernice 2014/59/EÚ;

ii) suma požadovaná v súlade s článkom 45f ods. 1 smernice 2014/59/EÚ.

▼M17

Článok 88b

Podniky v tretích krajinách

Na účely tejto hlavy sa pojmy „investičná spoločnosť“ a „inštitúcia“ chápu tak, že zahŕňajú podniky usadené v tretích krajinách, na ktoré by sa v prípade, že by boli usadené v Únii, vzťahovalo vymedzenie týchto pojmov v tomto nariadení.

▼B

HLAVA III

KVALIFIKOVANÉ ÚČASTI MIMO FINANČNÉHO SEKTORA

Článok 89

Stanovenie rizikovej váhy a zákaz kvalifikovaných účastí mimo finančného sektora

▼M17

1. Kvalifikovaná účasť, ktorej hodnota presiahne 15 % prípustného kapitálu inštitúcie v spoločnosti, ktorá nie je subjektom finančného sektora, podlieha ustanoveniam uvedeným v odseku 3.

2. Na celkovú výšku kvalifikovaných účastí inštitúcie v iných spoločnostiach, ako sú spoločnosti uvedené v odseku 1, ktorá presiahne 60 % jej prípustného kapitálu, sa vzťahuje odsek 3.

▼B

3. Príslušné orgány uplatňujú požiadavky stanovené v písmenách a) alebo b) na kvalifikované účasti inštitúcií uvedené v odsekoch 1 a 2:

a) na účely výpočtu kapitálových požiadaviek v súlade s treťou časťou inštitúcie uplatňujú rizikovú váhu 1 250 % na väčšiu z týchto hodnôt:

i) hodnotu kvalifikovaných účastí uvedených v odseku 1, ktoré presahujú prípustný kapitál o 15 %;

ii) celkovú hodnotu kvalifikovaných účastí uvedených v odseku 2, ktorá presiahne 60 % prípustného kapitálu inštitúcie;

b) príslušné orgány zakážu inštitúciám, aby mali kvalifikované účasti uvedené v odsekoch 1 a 2, ktorých výška presahuje percentuálne podiely prípustného kapitálu stanoveného v týchto odsekoch.

▼B

Príslušné orgány zverejnia, či sa rozhodli uplatniť písmeno a) alebo písmeno b).

▼M17

_____

▼B

Článok 90

Alternatíva k rizikovej váhe na úrovni 1 250 %

Inštitúcie môžu ako alternatívu k uplatňovaniu rizikovej váhy na úrovni 1 250 % na hodnoty, ktoré presahujú limity stanovené v článku 89 ods. 1 a 2, odpočítať tieto hodnoty od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k).

Článok 91

Výnimky

1. Akcie podnikov, ktoré nie sú uvedené v článku 89 ods. 1 písm. a) a b), sa nezahrnú do výpočtu limitov prípustného kapitálu stanovených v uvedenom článku v prípade, že je splnená ktorákoľvek z týchto podmienok:

a) tieto akcie sú držané prechodne počas operácie finančnej pomoci, ako sa uvádza v článku 79;

b) podiel týchto akcií je upisovacou pozíciou držanou počas piatich pracovných dní alebo kratšie;

c) tieto akcie sa držia vo vlastnom mene inštitúcie a na účet iných subjektov.

2. Akcie, ktoré nie sú fixnými finančnými aktívami uvedenými v článku 35 ods. 2 smernice 86/635/EHS, sa nezahrnú do výpočtu uvedeného v článku 89.

TRETIA ČASŤ

KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY

HLAVA I

VŠEOBECNÉ POŽIADAVKY, OCEŇOVANIE A PREDKLADANIE SPRÁV

KAPITOLA 1

Požadovaná výška vlastných zdrojov

Oddiel 1

Požiadavky na vlastné zdroje inštitúcií

Článok 92

Požiadavky na vlastné zdroje

1. Inštitúcie spĺňajú s výhradou článkov 93 a 94 vždy tieto požiadavky na vlastné zdroje:

▼B

a) podiel vlastného kapitálu Tier 1 vo výške 4,5 %;

b) podiel kapitálu Tier 1 vo výške 6 %;

c) celkový podiel kapitálu vo výške 8 %;

▼M8

d) ukazovateľ finančnej páky vo výške 3 %.

1a. G-SII okrem požiadavky stanovenej v odseku 1 písm. d) tohto článku udržiava vankúš ukazovateľa finančnej páky, ktorý sa rovná veľkosti celkovej expozície G-SII podľa článku 429 ods. 4 tohto nariadenia vynásobenej 50 % z miery vankúša G-SII uplatniteľnej na G-SII v súlade s článkom 131 smernice 2013/36/EÚ.

G-SII spĺňa požiadavku na vankúš ukazovateľa finančnej páky len prostredníctvom kapitálu Tier 1. Kapitál Tier 1, ktorý sa použije na splnenie požiadavky na vankúš ukazovateľa finančnej páky, nemožno použiť na splnenie akejkoľvek z požiadaviek založených na finančnej páke stanovených v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ, pokiaľ v nich nie je výslovne uvedené inak.

Ak G-SII nespĺňa požiadavku na vankúš ukazovateľa finančnej páky, vzťahuje sa na ňu požiadavka na zachovanie kapitálu v súlade s článkom 141b smernice 2013/36/EÚ.

Ak G-SII nespĺňa súčasne požiadavku na vankúš ukazovateľa finančnej páky a požiadavku v zmysle článku 128 bodu 6 smernice 2013/36/EÚ na kombinovaný vankúš, musia sa naňho vzťahovať vyššie požiadavky na zachovanie kapitálu v súlade s článkami 141 a 141b uvedenej smernice.

▼B

2. Inštitúcie vypočítajú svoje kapitálové podiely takto:

a) podiel vlastného kapitálu Tier 1 sa rovná vlastnému kapitálu Tier 1 inštitúcie vyjadrenému ako percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície;

b) podiel kapitálu Tier 1 sa rovná kapitálu Tier 1 inštitúcie vyjadrenému ako percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície;

c) celkový podiel kapitálu sa rovná vlastným zdrojom inštitúcie vyjadreným ako percentuálny podiel celkovej hodnoty rizikovej expozície.

▼M17

3. Inštitúcie vypočítavajú celkovú hodnotu rizikovej expozície takto:

$$TREA = max\ \{U\text{-}TREA;\ x \cdot S\text{-}TREA\}$$

kde:

TREA = celková hodnota rizikovej expozície subjektu;

U-TREA = celková hodnota rizikovej expozície subjektu bez spodnej hranice vypočítaná v súlade s odsekom 4;

▼M17

S-TREA = štandardizovaná celková hodnota rizikovej expozície subjektu vypočítaná v súlade s odsekom 5;

x = 72,5 %.

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku môže členský štát rozhodnúť, že celková hodnota rizikovej expozície je celková hodnota rizikovej expozície bez spodnej hranice vypočítaná v súlade s odsekom 4 pre inštitúcie, ktoré sú súčasťou skupiny s materskou inštitúciou v tom istom členskom štáte, pokiaľ táto materská inštitúcia alebo – v prípade skupín tvorených ústredným orgánom a trvalo pridruženými inštitúciami – celok tvorený ústredným orgánom spolu s jeho pridruženými inštitúciami vypočítava svoju celkovú hodnotu rizikovej expozície v súlade s prvým pododsekom tohto odseku na konsolidovanom základe.

4. Celková hodnota rizikovej expozície bez spodnej hranice sa vypočítava ako súčet písmen a) až g) tohto odseku po zohľadnení odseku 6 tohto článku:

a) hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko vrátane kreditného rizika protistrany a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov vypočítané v súlade s hlavou II tejto časti a článkom 379 vo vzťahu ku všetkým obchodným činnostiam inštitúcie, s výnimkou hodnoty rizikovo vážených expozícií z obchodnej knihy inštitúcie;

b) požiadavky na vlastné zdroje pre činnosti v obchodnej knihe inštitúcie pre nasledovné:

   i) trhové riziko vypočítané v súlade s hlavou IV tejto časti;

   ii) veľkú majetkovú angažovanosť prevyšujúcu limity stanovené v článkoch 395 až 401, pokiaľ má inštitúcia povolenie tieto limity prekročiť, ako je určené v súlade so štvrtou časťou;

c) požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko vypočítané v súlade s hlavou IV tejto časti pre všetky obchodné činnosti v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému alebo komoditnému riziku;

d) požiadavky na vlastné zdroje pre riziko vyrovnania vypočítané v súlade s článkami 378 a 380;

e) požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok vypočítané v súlade s hlavou VI tejto časti;

f) požiadavky na vlastné zdroje pre operačné riziko vypočítané v súlade s hlavou III tejto časti;

g) hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko protistrany vznikajúce z obchodnej knihy inštitúcie pre nasledujúce druhy transakcií a zmlúv vypočítané v súlade s hlavou II tejto časti:

   i) zmluvy uvedené v prílohe II a kreditné deriváty;

▼M17

ii) repo transakcie, transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít založené na cenných papieroch alebo komoditách;

iii) transakcie požičiavania s dozabezpečením založené na cenných papieroch alebo komoditách;

iv) transakcie s dlhou dobou vyrovnania.

5. Štandardizovaná celková hodnota rizikovej expozície sa vypočítava ako súčet písmen a) až g) odseku 4 po zohľadnení odseku 6 a týchto požiadaviek:

a) hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko vrátane kreditného rizika protistrany, pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov uvedené v odseku 4 písm. a) a pre kreditné riziko protistrany vyplývajúce z činností v obchodnej knihe inštitúcie, ako sa uvádza v písmene g) uvedeného odseku, sa vypočítavajú bez použitia ktoréhokoľvek z týchto prístupov:

i) prístupu interného modelu pre rámcové dohody o vzájomnom započítavaní stanoveného v článku 221;

ii) prístupu interných ratingov stanoveného v hlave II kapitole 3;

iii) prístupu k sekuritizácii na základe interných ratingov stanoveného v článkoch 258, 259 a 260 a prístupu interného hodnotenia stanoveného v článku 265;

iv) metódy interného modelu stanovenej v hlave II kapitole 6 oddiele 6;

b) požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko pre činnosti v obchodnej knihe uvedené v odseku 4 písm. b) bode i) sa vypočítavajú bez použitia:

i) alternatívneho prístupu interného modelu stanoveného hlave IV kapitole 1b alebo

ii) v príslušnom prípade ktoréhokoľvek z prístupov uvedených v písmene a) tohto odseku;

c) požiadavky na vlastné zdroje pre všetky obchodné činnosti inštitúcie v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, uvedené v odseku 4 písm. c) tohto článku sa vypočítavajú bez použitia alternatívneho prístupu interného modelu stanoveného v hlave IV kapitole 1b.

6. Na výpočet celkovej hodnoty rizikovej expozície bez spodnej hranice uvedenej v odseku 4 a štandardizovanej celkovej hodnoty rizikovej expozície uvedenej v odseku 5 sa uplatňujú tieto ustanovenia:

a) požiadavky na vlastné zdroje uvedené v odseku 4 písm. d), e) a f) zahŕňajú požiadavky vyplývajúce zo všetkých obchodných činností inštitúcie;

▼M17

b) inštitúcie vynásobia požiadavky na vlastné zdroje uvedené v odseku 4 písm. b) až f) koeficientom 12,5.

▼M8

Článok 92a

Požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky pre G-SII

▼C8

1. S výhradou článkov 93 a 94 a s výhradou výnimiek uvedených v odseku 2 tohto článku musia inštitúcie, ktoré sú identifikované ako subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši a ktoré sú subjektmi G-SII, nepretržite spĺňať tieto požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky:

▼M17

a) rizikový pomer 18 %, čo predstavuje vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie vyjadrené ako percentuálny podiel na celkovej hodnote rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3;

▼M8

b) nerizikový pomer 6,75 %, čo predstavuje vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie vyjadrené ako percentuálny podiel na veľkosti celkovej expozície uvedenej v článku 429 ods. 4.

2. Požiadavky uvedené v odseku 1 sa neuplatňujú v týchto prípadoch:

a) do troch rokov po dátume, ku ktorému inštitúcia alebo skupina, ktorej je inštitúcia súčasťou, boli identifikované ako G-SII;

b) do dvoch rokov po dátume, ku ktorému orgán pre riešenie krízových situácií uplatnil nástroj záchrany pomocou vnútorných zdrojov v súlade so smernicou 2014/59/EÚ;

c) do dvoch rokov po dátume, ku ktorému subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, zaviedol alternatívne opatrenie súkromného sektora uvedené v článku 32 ods. 1 písm. b) smernice 2014/59/EÚ, ktorým sa kapitálové nástroje a iné záväzky odpísali alebo konvertovali na položky vlastného kapitálu Tier 1 s cieľom rekapitalizovať subjekt, ktorého krízová situácia sa rieši, bez uplatnenia nástrojov riešenia krízových situácií.

▼M15

_____

▼M8

Článok 92b

Požiadavka na vlastné zdroje a oprávnené záväzky pre G-SII mimo EÚ

1. Inštitúcie, ktoré sú významnými dcérskymi spoločnosťami G-SII mimo EÚ a ktoré nie sú subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, musia nepretržite spĺňať požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky, ktoré sa rovnajú 90 % požiadaviek na vlastné zdroje a oprávnené záväzky uvedených v článku 92a.

▼M8

2. Na účel dodržiavania súladu s odsekom 1 sa nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, kapitálu Tier 2 a nástroje oprávnených záväzkov zohľadňujú len vtedy, ak uvedené nástroje vlastní konečná materská spoločnosť globálne systémovo významnej inštitúcie mimo EÚ a ak boli emitované priamo alebo nepriamo prostredníctvom iných subjektov v rámci tej istej skupiny za predpokladu, že všetky takéto subjekty sú usadené v tej istej tretej krajine ako konečná materská spoločnosť alebo v niektorom členskom štáte.

3. Nástroj oprávnených záväzkov sa na účely dodržiavania súladu s odsekom 1 zohľadňuje len vtedy, ak spĺňa všetky tieto dodatočné podmienky:

a) v prípade bežného konkurzného konania v zmysle vymedzenia v článku 2 ods. 1 bode 47 smernice 2014/59/EÚ je nárok vyplývajúci zo záväzku podriadený nárokom vyplývajúcim zo záväzkov, ktoré nespĺňajú podmienky stanovené v odseku 2 tohto článku a ktoré sa nekvalifikujú ako vlastné zdroje;

b) podlieha právomoci odpísať alebo vykonať konverziu v súlade s článkami 59 až 62 smernice 2014/59/EÚ.

▼B

Článok 93

Požiadavka na počiatočný kapitál pri bežnej činnosti

1. Vlastné zdroje inštitúcie nesmú klesnúť pod úroveň počiatočného kapitálu požadovanú v čase, keď jej bolo udelené povolenie.

2. Úverové inštitúcie, ktoré existovali už k 1. januáru 1993 a ktorých výška vlastných zdrojov nedosahuje požadovanú výšku počiatočného kapitálu, môžu naďalej vykonávať svoje činnosti. V tomto prípade nesmie výška ich vlastných zdrojov klesnúť pod najvyššiu úroveň dosiahnutú po 22. decembri 1989.

▼M9

_____

4. Ak nad inštitúciou, ktorá patrí do kategórie uvedenej v odseku 2, získa kontrolu iná fyzická alebo právnická osoba než osoba, ktorá mala kontrolu nad inštitúciou predtým, výška vlastných zdrojov tejto inštitúcie musí dosiahnuť požadovanú úroveň počiatočného kapitálu.

5. Ak dôjde k splynutiu/zlúčeniu dvoch alebo viacerých inštitúcií, ktoré patria do kategórie uvedenej v odseku 2, nesmie výška vlastných zdrojov inštitúcie, ktorá vznikla splynutím/zlúčením, klesnúť pod úroveň rovnajúcu sa súčtu vlastných zdrojov zlúčených inštitúcií v čase splynutia/zlúčenia, až kým sa nedosiahne požadovaná úroveň počiatočného kapitálu.

6. Ak sa príslušné orgány domnievajú, že na zabezpečenie platobnej schopnosti inštitúcie je potrebné splnenie požiadavky stanovenej v odseku 1, ustanovenia odsekov 2, 4 a 5 sa neuplatňujú.

▼M8

Článok 94

Výnimka pre činnosti v obchodnej knihe s menším rozsahom

1. ►M17 Odchylne od článku 92 ods. 4 písm. b) a článku 92 ods. 5 písm. b) môžu inštitúcie vypočítavať požiadavku na vlastné zdroje pre svoje činnosti v obchodnej knihe v súlade s odsekom 2 tohto článku, a to za predpokladu, že rozsah súvahových a podsúvahových činností inštitúcií v obchodnej knihe neprevyšuje na základe posúdenia uskutočňovaného každý mesiac s použitím údajov k poslednému dňu mesiaca žiadnu z týchto prahových hodnôt: ◄

a) 5 % celkových aktív inštitúcie;

b) 50 miliónov EUR.

2. Ak sú splnené obe podmienky uvedené v odseku 1 písm. a) a b), inštitúcie môžu vypočítavať požiadavku na vlastné zdroje pre svoje činnosti v obchodnej knihe takto:

▼M17

a) pre zmluvy uvedené v prílohe II bode 1, zmluvy súvisiace s kapitálovými cennými papiermi, ktoré sú uvedené v bode 3 uvedenej prílohy, a kreditné deriváty môžu inštitúcie uvedené pozície oslobodiť od požiadavky na vlastné zdroje uvedenej v článku 92 ods. 4 písm. b) a článku 92 ods. 5 písm. b);

b) pre pozície v obchodnej knihe iné než pozície uvedené v písmene a) tohto odseku môžu inštitúcie nahradiť požiadavku na vlastné zdroje uvedenú v článku 92 ods. 4 písm. b) a článku 92 ods. 5 písm. b) požiadavkou vypočítanou v súlade s článkom 92 ods. 4 písm. a) a článkom 92 ods. 5 písm. a).

▼M8

3. Na účely odseku 1 vypočítavajú inštitúcie rozsah svojich súvahových a podsúvahových činností v obchodnej knihe na základe údajov k poslednému dňu každého mesiaca podľa týchto požiadaviek:

a) do výpočtu sa zahrnú všetky pozície zaradené do obchodnej knihy v súlade s článkom 104, s výnimkou nasledovného:

   i) pozície týkajúce sa devíz a komodít;

   ii) pozície v kreditných derivátoch, ktoré sú uznané za interný hedžing proti expozíciám voči kreditnému riziku neobchodnej knihy alebo expozíciám voči riziku protistrany, a transakcie s kreditnými derivátmi, ktoré dokonale kompenzujú trhové riziko týchto interných hedžingov, ako sa uvádza v článku 106 ods. 3;

b) všetky pozície zahrnuté do výpočtu v súlade s písmenom a) sa oceňujú ich trhovou hodnotou k danému dátumu; ak trhová hodnota pozície nie je k danému dátumu k dispozícii, inštitúcie použijú k danému dátumu pre túto pozíciu reálnu hodnotu; ak trhová hodnota a reálna hodnota pozície nie je k danému dátumu k dispozícii, inštitúcie uvedenú pozíciu ocenia poslednou trhovou hodnotou alebo reálnou hodnotou;

▼M17

c) absolútna hodnota agregovanej dlhej pozície sa sčíta s absolútnou hodnotou agregovanej krátkej pozície.

Na účely prvého pododseku je dlhá pozícia, ktorej trhová hodnota sa zvýši, keď sa zvýši hodnota jej hlavného rizikového faktora, a krátka pozícia je pozícia, ktorej trhová hodnota sa zníži, keď sa zvýši hodnota jej hlavného rizikového faktora.

Na účely prvého pododseku sa hodnota agregovanej dlhej (krátkej) pozície rovná súčtu hodnôt jednotlivých dlhých (krátkych) pozícií zahrnutých do výpočtu v súlade s písmenom a).

▼M8

4. Ak sú splnené obe podmienky stanovené v tomto článku odseku 1 písm. a) a b), bez ohľadu na povinnosti uvedené v článkoch 74 a 83 smernice 2013/36/EÚ, článok 102 ods. 3 a 4, články 103 a 104b tohto nariadenia sa neuplatňujú.

5. Inštitúcie informujú príslušné orgány, keď vypočítavajú alebo prestávajú vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje svojich činností v obchodnej knihe v súlade s odsekom 2.

6. Inštitúcia, ktorá už nespĺňa jednu alebo viacero podmienok stanovených v odseku 1, túto skutočnosť bezodkladne oznámi príslušnému orgánu.

7. Inštitúcia prestane vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje svojich činností v obchodnej knihe v súlade s odsekom 2 do troch mesiacov, od kedy nastane jeden z týchto prípadov:

a) inštitúcia nespĺňa podmienky uvedené v odseku 1 písm. a) alebo b) počas troch po sebe nasledujúcich mesiacov;

b) inštitúcia nespĺňa podmienky uvedené v odseku 1 písm. a) alebo b) počas viac než šiestich z posledných dvanástich mesiacov.

8. Ak inštitúcia prestala vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje svojich činností v obchodnej knihe v súlade s týmto článkom, vypočítať požiadavky na vlastné zdroje svojich činností v obchodnej knihe v súlade s týmto článkom môže len vtedy, keď príslušnému orgánu preukáže, že všetky podmienky uvedené v odseku 1 boli splnené za nepretržité obdobie jedného roka.

9. Inštitúcie počas každomesačného posudzovania nesmú vstupovať do pozícií v obchodnej knihe, kupovať alebo predávať takéto pozície výlučne na účely splnenia ktorejkoľvek z podmienok uvedených v odseku 1.

▼M17

10. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť metódu na určenie hlavného rizikového faktora pozície a určiť, či transakcia predstavuje dlhú alebo krátku pozíciu, ako sa uvádza v odseku 3 tohto článku a v článku 273a ods. 3 a článku 325a ods. 2.

▼M17

Pri vypracúvaní tohto návrhu regulačných technických predpisov EBA zohľadní metódu vypracovanú pre regulačné technické predpisy, ktorých vypracovaním je poverený v súlade s článkom 279a ods. 3 písm. b).

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Oddiel 2

Požiadavky na vlastné zdroje pre investičné spoločnosti s obmedzeným povolením na poskytovanie investičných služieb

Článok 95

Požiadavky na vlastné zdroje pre investičné spoločnosti s obmedzeným povolením na poskytovanie investičných služieb

1. Investičné spoločnosti, ktoré nemajú povolenie na poskytovanie investičných služieb a činností uvedených v bodoch 3 a 6 oddielu A prílohy I k smernici 2004/39/ES, postupujú pri výpočte celkovej hodnoty rizikovej expozície na účely článku 92 ods. 3 podľa odseku 2.

2. Investičné spoločnosti uvedené v odseku 1 tohto článku a spoločnosti uvedené v článku 4 ods. 1 bode 2 písm. c), ktoré poskytujú investičné služby a vykonávajú investičné činnosti uvedené v bodoch 2 a 4 oddielu A prílohy I smernice 2004/39/ES, stanovia celkovú hodnotu rizikovej expozície tak, že použijú vyššiu hodnotu z nasledujúcich výpočtov:

▼M17

a) súčet položiek uvedených v článku 92 ods. 4 písm. a) až e) a písm. g) po uplatnení článku 92 ods. 6;

▼B

b) 12,5-násobok hodnoty uvedenej v článku 97.

Spoločnosti uvedené v článku 4 ods. 1 bode 2 písm. c), ktoré poskytujú investičné služby a vykonávajú investičné činnosti uvedené v bodoch 2 a 4 oddielu A prílohy I k smernici 2004/39/ES, musia spĺňať požiadavky uvedené v článku 92 ods. 1 a 2 založené na celkovej hodnote rizikovej expozície uvedenej v prvom pododseku.

Príslušné orgány môžu stanoviť požiadavky na vlastné zdroje pre spoločnosti uvedené v článku 4 ods. 1 bode 2 písm. c), ktoré poskytujú investičné služby a vykonávajú investičné činnosti uvedené v bodoch 2 a 4 oddielu A prílohy I smernice 2004/39/ES, a to ako požiadavky na vlastné zdroje, ktoré by boli záväzné pre uvedené spoločnosti na základe vnútroštátnych opatrení na transpozíciu smerníc 2006/49/ES a 2006/48/ES, účinných k 31. decembru 2013.

▼C2

3. Investičné spoločnosti uvedené v odseku 1 podliehajú všetkým ostatným ustanoveniam o operačnom riziku uvedeným v hlave VII kapitole 2 oddiele II pododdiele 2 smernice 2013/36/EÚ.

▼B

Článok 96

Požiadavky na vlastné zdroje voči investičným spoločnostiam, ktoré majú počiatočný kapitál, ako sa ustanovuje v článku 28 ods. 2 smernice 2013/36/EÚ

1. Na účely článku 92 ods. 3 uplatňujú výpočet celkovej výšky rizikovej expozície stanovený v odseku 2 tohto článku tieto kategórie investičných spoločností, ktoré majú počiatočný kapitál v súlade s článkom 28 ods. 2 smernice 2013/36/EÚ:

a) investičné spoločnosti, ktoré obchodujú na vlastný účet výhradne s cieľom splniť alebo vykonať príkaz klienta alebo na účely získania prístupu do systému zúčtovania a vyrovnania alebo na uznanú burzu, keď pôsobia ako sprostredkovatelia alebo vykonávajú príkaz klienta;

b) investičné spoločnosti, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

   i) ktoré nedržia peniaze alebo cenné papiere klientov;

   ii) ktoré obchodujú len na vlastný účet;

   iii) ktoré nemajú externých klientov;

   iv) ktorých transakcie sa vykonávajú a vyrovnávajú v rámci zodpovednosti zúčtovacej inštitúcie a sú touto zúčtovacou inštitúciou zaručené.

2. V prípade investičných spoločností uvedených v odseku 1 sa celková hodnota rizikovej expozície vypočíta ako súčet:

▼M17

a) článku 92 ods. 4 písm. a) až e) a g) po uplatnení článku 92 ods. 6;

▼B

b) hodnoty uvedenej v článku 97 vynásobenej koeficientom 12,5.

3. Investičné spoločnosti uvedené v odseku 1 podliehajú všetkým ostatným ustanoveniam o operačnom riziku v hlave VII kapitole 3 oddiele II pododdiele 1 smernice 2013/36/EÚ.

Článok 97

Vlastné zdroje založené na fixných režijných nákladoch

1. V súlade s článkami 95 a 96 drží investičná spoločnosť a spoločnosti uvedené v článku 4 ods. 1 bode 2 písm. c), ktoré poskytujú investičné služby a vykonávajú investičné činnosti uvedené v bodoch 2 a 4 oddielu A prílohy I smernice 2004/39/ES, prípustný kapitál, ktorý sa rovná najmenej jednej štvrtine fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok.

▼B

2. Ak od predchádzajúceho roka došlo k zmene obchodnej činnosti investičnej spoločnosti, ktorú príslušný orgán považuje za podstatnú, môže príslušný orgán upraviť požiadavku stanovenú v odseku 1.

3. Investičná spoločnosť, ktorá vykonáva svoju obchodnú činnosť menej ako jeden rok počnúc dňom, keď ju začala vykonávať, musí mať prípustný kapitál vo výške najmenej jednej štvrtiny fixných režijných nákladov plánovaných v jej obchodnom pláne, pokiaľ príslušný orgán nepožaduje jeho úpravu.

4. EBA po porade s ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom podrobnejšie stanoviť:

a) výpočet požiadavky na držbu prípustného kapitálu vo výške aspoň jednej štvrtiny fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok;

b) podmienky, za ktorých príslušný orgán upraví požiadavku na držbu prípustného kapitálu vo výške aspoň jednej štvrtiny fixných režijných nákladov za predchádzajúci rok;

c) výpočet plánovaných fixných režijných nákladov v prípade investičnej spoločnosti, ktorá nevykonávala činnosť jeden rok.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 1. marca 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 98

Vlastné zdroje v prípade investičných spoločností na konsolidovanom základe

1. V prípade investičných spoločností uvedených v článku 95 ods. 1, ktoré patria k skupine, ktorá nezahŕňa úverové inštitúcie, uplatňuje materská investičná spoločnosť v členskom štáte článok 92 na konsolidovanom základe takto:

a) použije výpočet celkovej hodnoty rizikovej expozície uvedený v článku 95 ods. 2;

b) použije výpočet vlastných zdrojov na základe konsolidovanej situácie materskej investičnej spoločnosti, finančnej holdingovej spoločnosti prípadne zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti.

2. V prípade investičných spoločností uvedených v článku 96 ods. 1, ktoré patria k skupine, ktorá nezahŕňa úverové inštitúcie, uplatňuje materská investičná spoločnosť v členskom štáte a investičná spoločnosť kontrolovaná finančnou holdingovou spoločnosťou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou článok 92 na konsolidovanom základe takto:

a) použije výpočet celkovej hodnoty rizikovej expozície uvedený v článku 96 ods. 2;

▼B

b) použije výpočet vlastných zdrojov na základe konsolidovanej situácie materskej investičnej spoločnosti, finančnej holdingovej spoločnosti prípadne zmiešanej finančnej holdingovej spoločnosti, a to v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2.

▼M8

_____

▼B

KAPITOLA 3

Obchodná kniha

Článok 102

Požiadavky na obchodnú knihu

1. Pozície v obchodnej knihe sú buď bez akýchkoľvek obmedzení, pokiaľ ide o ich obchodovateľnosť, alebo ich možno hedžovať.

▼M8

2. Úmysel obchodovania sa preukazuje na základe stratégií, politík a postupov stanovených inštitúciou na účely riadenia pozície alebo portfólia v súlade s článkami 103, 104 a 104a.

3. Inštitúcie zriadia a udržiavajú systémy a kontroly riadenia svojej obchodnej knihy v súlade s článkom 103.

▼M17

4. Na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s prístupom uvedeným v článku 325 ods. 1 písm. b) sa pozície v obchodnej knihe priraďujú k trading deskom.

▼M8

5. Pozície v obchodnej knihe podliehajú požiadavkám na obozretné oceňovanie vymedzeným v článku 105.

6. Inštitúcie zaobchádzajú s interným hedžingom v súlade s článkom 106.

Článok 103

Riadenie obchodnej knihy

1. Inštitúcie majú zavedené presne vymedzené politiky a postupy na celkové riadenie obchodnej knihy. Uvedené politiky a postupy sa zameriavajú prinajmenšom na:

a) činnosti, ktoré inštitúcia pokladá za činnosti obchodovania a za súčasť obchodnej knihy na účely požiadavky na vlastné zdroje;

b) mieru, do akej možno pozíciu denne oceňovať trhovou cenou so zreteľom na aktívny, likvidný obojsmerný trh;

c) pokiaľ ide o pozície oceňované na základe modelu, mieru, do akej môže inštitúcia:

i) identifikovať všetky významné riziká pozície;

▼M8

ii) hedžovať pozície proti všetkým významným rizikám pomocou nástrojov, pre ktoré existuje aktívny, likvidný obojsmerný trh;

iii) spoľahlivo odhadnúť kľúčové predpoklady a parametre použité v modeli;

d) mieru, do akej môže a musí inštitúcia oceňovať pozície, ktoré môžu byť validované externe konzistentným spôsobom;

e) mieru, do akej by zákonné obmedzenia alebo iné prevádzkové požiadavky obmedzili schopnosť inštitúcie zatvoriť alebo hedžovať pozíciu v krátkej lehote;

f) mieru, do akej môže a musí inštitúcia aktívne riadiť riziká pozícií v rámci svojej obchodnej činnosti;

g) mieru, do akej môže inštitúcia reklasifikovať riziko alebo pozície medzi neobchodnou a obchodnou knihou a požiadavky takejto reklasifikácie podľa článku 104a.

2. Pri riadení svojich pozícií alebo portfólií pozícií v obchodnej knihe musí inštitúcia spĺňať všetky tieto požiadavky:

a) inštitúcia musí mať zavedenú presne zdokumentovanú obchodnú stratégiu pre pozície alebo portfóliá v obchodnej knihe, ktorá musí byť schválená vrcholovým manažmentom a ktorá zahŕňa očakávané obdobie držby;

b) inštitúcia musí mať zavedené presne vymedzené politiky a postupy aktívneho riadenia pozícií alebo portfólií v obchodnej knihe; uvedené politiky a postupy zahŕňajú:

i) do ktorých pozícií alebo portfólií pozícií môže vstupovať každý trading desk alebo prípadne určení obchodníci;

ii) stanovenie pozičných limitov a monitorovanie ich primeranosti;

iii) zabezpečenie toho, aby obchodníci mohli samostatne vstúpiť do pozície a riadiť ju v rámci dohodnutých limitov a podľa schválenej stratégie;

iv) zabezpečenie toho, aby sa pozície oznamovali vrcholovému manažmentu ako neoddeliteľná súčasť procesu riadenia rizík inštitúcie;

v) zabezpečenie toho, aby sa pozície aktívne monitorovali na základe zdrojov trhových informácií a aby sa vykonalo posúdenie obchodovateľnosti alebo možnosti hedžingu pozície alebo jej čiastkových rizík vrátane posúdenia, kvality a dostupnosti trhových vstupov pre proces oceňovania, úrovne obratu na trhu a objemu pozícií obchodovaných na trhu;

▼M8

vi) aktívne postupy a kontrolné mechanizmy v oblasti boja proti podvodom;

c) inštitúcia musí mať zavedené presne vymedzené politiky a postupy monitorovania pozícií vzhľadom na obchodnú stratégiu inštitúcie vrátane monitorovania obratu a pozícií, v prípade ktorých bolo pôvodne plánované obdobie držby prekročené.

▼M17

Článok 104

Zahrnutie do obchodnej knihy

1. Inštitúcia musí mať zavedené presne vymedzené stratégie a postupy na určovanie pozícií, ktoré sa majú zahrnúť do obchodnej knihy na výpočet jej požiadaviek na vlastné zdroje v súlade s článkom 102 a týmto článkom, berúc do úvahy svoje schopnosti a prax riadenia rizík. Inštitúcia plne dokumentuje dodržiavanie uvedených stratégií a postupov, minimálne raz ročne ich podrobuje internému auditu a výsledky uvedeného auditu dáva k dispozícii príslušným orgánom.

Inštitúcia má zavedenú nezávislú funkciu kontroly rizika, ktorý priebežne vyhodnocuje, či sú jej nástroje riadne zaradené do obchodnej knihy alebo neobchodnej knihy.

2. Inštitúcie priraďujú do obchodnej knihy pozície v týchto nástrojoch:

a) nástrojoch, ktoré spĺňajú kritériá stanovené v článku 325 ods. 6, 7 a 8 na zahrnutie do alternatívneho korelačného obchodného portfólia (ďalej len „ACTP“);

b) nástrojoch, ktoré by viedli k čistej krátkej kreditnej alebo čistej krátkej akciovej pozícii v neobchodnej knihe, s výnimkou vlastných záväzkov inštitúcie, pokiaľ takéto pozície nespĺňajú kritériá uvedené v písmene e);

c) nástrojoch vyplývajúcich z prísľubov na upisovanie cenných papierov, ak sa tieto upisovacie prísľuby týkajú len cenných papierov, pri ktorých sa očakáva, že ich inštitúcia kúpi k dátumu vyrovnania;

d) nástrojoch, ktoré sú jednoznačne klasifikované ako nástroje na účely obchodovania podľa účtovného rámca uplatniteľného na inštitúciu;

e) nástrojoch, ktoré vyplývajú z činnosti tvorby trhu;

f) pozíciách v PKI držaných s úmyslom obchodovania za predpokladu, že tieto PKI spĺňajú aspoň jednu z podmienok uvedených v odseku 8;

g) kótovaných kapitálových cenných papieroch;

h) transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov súvisiacich s obchodovaním;

i) opciách alebo iných derivátoch vložených do vlastných záväzkov inštitúcie v neobchodnej knihe, ktoré súvisia s kreditným rizikom alebo akciovým rizikom.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. b) má inštitúcia čistú krátku akciovú pozíciu vtedy, keď zníženie ceny akcií prinesie inštitúcii zisk. Inštitúcia má čistú krátku kreditnú pozíciu vtedy, keď zvýšenie kreditného rozpätia alebo zhoršenie úverovej bonity emitenta alebo skupiny emitentov prinesie inštitúcii zisk. Inštitúcie priebežne monitorujú, či nástroje vedú k vzniku čistej krátkej kreditnej alebo čistej krátkej akciovej pozície v neobchodnej knihe.

Inštitúcia na účely prvého pododseku písm. i) oddelí od svojho vlastného záväzku v neobchodnej knihe vloženú opciu alebo iný derivát, ktorý súvisí s kreditným rizikom alebo akciovým rizikom. Vloženú opciu alebo iný derivát priradí do obchodnej knihy a vlastný záväzok ponechá v neobchodnej knihe. Ak nástroj vzhľadom na jeho povahu nie je možné rozdeliť, inštitúcia priradí celý nástroj do obchodnej knihy. V takom prípade riadne zdokumentuje dôvod uplatnenia tohto zaobchádzania.

3. Inštitúcie nesmú priraďovať do obchodnej knihy pozície v týchto nástrojoch:

a) nástrojoch určených na sekuritizačné skladovanie;

b) nástrojoch súvisiacich s držbou nehnuteľného majetku;

c) nekótovaných akciách;

d) nástrojoch súvisiacich s retailovými úvermi a úvermi pre MSP;

e) pozíciách v iných PKI než v tých, ktoré sú uvedené v odseku 2 písm. f);

f) zmluvách o derivátoch a v PKI s jedným alebo viacerými podkladovými nástrojmi uvedenými v písmenách a) až d) tohto odseku;

g) nástrojoch držaných na hedžovanie konkrétneho rizika jednej alebo viacerých pozícií v nástroji uvedenom v písmenách a) až f), h) a i) tohto odseku;

h) vlastných záväzkoch inštitúcie, pokiaľ takéto nástroje nespĺňajú kritériá uvedené v odseku 2 písm. e) alebo kritériá uvedené v odseku 2 treťom pododseku;

i) nástrojoch v hedžových fondoch.

4. Odchylne od odseku 2 môže inštitúcia priradiť do neobchodnej knihy pozíciu v nástroji uvedenom v písmenách d) až i) uvedeného odseku za predpokladu súhlasu jej príslušného orgánu. Príslušný orgán udelí svoj súhlas, ak inštitúcia k spokojnosti svojho príslušného orgánu preukáže, že pozícia nie je držaná s úmyslom obchodovania ani nehedžuje pozície držané s úmyslom obchodovania.

▼M17

5. Odchylne od odseku 3 môže inštitúcia priradiť do obchodnej knihy pozíciu v nástroji uvedenom v písmene i) uvedeného odseku za predpokladu súhlasu svojho príslušného orgánu. Príslušný orgán udelí svoj súhlas, ak inštitúcia k spokojnosti svojho príslušného orgánu preukáže, že pozícia je držaná s úmyslom obchodovania alebo hedžuje pozície držané s úmyslom obchodovania a že inštitúcia vo vzťahu k tejto pozícii spĺňa aspoň jednu z podmienok uvedených v odseku 8.

6. Ak inštitúcia priradila do obchodnej knihy pozíciu v inom nástroji, ako sú nástroje uvedené v odseku 2 písm. a), b) alebo c), jej príslušný orgán ju môže požiadať, aby poskytla dôkazy na odôvodnenie takéhoto priradenia. Ak inštitúcia neposkytne vhodné dôkazy, jej príslušný orgán ju môže požiadať, aby takúto pozíciu preradila do neobchodnej knihy.

7. Ak inštitúcia priradila do neobchodnej knihy pozíciu v inom nástroji, ako sú nástroje uvedené v odseku 3, jej príslušný orgán ju môže požiadať, aby poskytla dôkazy na odôvodnenie takéhoto priradenia. Ak inštitúcia neposkytne vhodné dôkazy, jej príslušný orgán ju môže požiadať, aby takúto pozíciu preradila do obchodnej knihy.

8. Inštitúcia priraďuje do obchodnej knihy pozíciu v PKI, okrem pozícií uvedených v odseku 3 písm. f), ktorá je držaná s úmyslom obchodovania, ak inštitúcia spĺňa niektorú z týchto podmienok:

a) inštitúcia je schopná získať dostatočné informácie o jednotlivých podkladových expozíciách PKI;

b) inštitúcia nie je schopná získať dostatočné informácie o jednotlivých podkladových expozíciách PKI, ale má vedomosť o obsahu mandátu PKI a je schopná získavať pre PKI denné cenové kotácie.

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presnejšie stanoviť postup, ktorý majú inštitúcie používať na výpočet a monitorovanie čistých krátkych kreditných alebo čistých krátkych akciových pozícií v neobchodnej knihe podľa odseku 2 písm. b).

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 104a

Reklasifikácia pozície

1. Inštitúcie musia mať k spokojnosti príslušných orgánov zavedené presne vymedzené politiky na identifikáciu mimoriadnych okolností, ktoré opodstatňujú reklasifikáciu pozície v obchodnej knihe na pozíciu v neobchodnej knihe alebo naopak, reklasifikáciu pozície v neobchodnej knihe na pozíciu v obchodnej knihe na účely určenia svojich požiadaviek na vlastné zdroje. Inštitúcie uvedené politiky preskúmavajú minimálne raz ročne.

▼M17

EBA monitoruje rozsah postupov dohľadu a do 10. júla 2027 vydá v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 usmernenia o tom, čo znamenajú mimoriadne okolnosti na účely prvého pododseku tohto odseku a odseku 5 tohto článku. Kým EBA nevydá uvedené usmernenia, príslušné orgány informujú EBA o svojich rozhodnutiach týkajúcich sa otázky, či povoliť alebo nepovoliť inštitúcii reklasifikáciu pozície, ako sa uvádza v odseku 2 tohto článku, pričom EBA poskytnú odôvodnenie takýchto rozhodnutí.

▼M8

2. Príslušné orgány udelia povolenie na reklasifikáciu pozície v obchodnej knihe na pozíciu v neobchodnej knihe alebo naopak, reklasifikáciu pozície v neobchodnej knihe na pozíciu v obchodnej knihe na účel určenia požiadaviek na vlastné zdroje len vtedy, keď inštitúcia poskytla príslušným orgánom písomné dôkazy, že jej rozhodnutie reklasifikovať uvedenú pozíciu je výsledkom mimoriadnych okolností, čo je v súlade s politikami, ktoré má inštitúcia zavedené v súlade s odsekom 1 tohto článku. Na daný účel inštitúcia poskytne dostatočné dôkazy, že pozícia už nespĺňa podmienku toho, aby bola klasifikovaná ako pozícia v obchodnej, resp. neobchodnej knihe podľa článku 104.

Rozhodnutie uvedené v prvom pododseku schvaľuje riadiaci orgán.

3. Ak príslušný orgán udelil povolenie na reklasifikáciu pozície v súlade s odsekom 2, inštitúcia, ktorej sa toto povolenie udelilo:

a) bezodkladne zverejní,

   i) informáciu, že jej pozícia bola reklasifikovaná, a

   ii) v prípade, že dôsledkom tejto reklasifikácie je zníženie požiadaviek na vlastné zdroje inštitúcie, rozsah tohto zníženia a

b) v prípade, že dôsledkom tejto reklasifikácie je zníženie požiadaviek na vlastné zdroje inštitúcie, tento dôsledok neuzná dovtedy, kým daná pozícia nedosiahne splatnosť, s výnimkou prípadu, keď príslušný orgán inštitúcie inštitúcii povolí, aby tento dôsledok uznala k skoršiemu dátumu.

▼M8

4. Inštitúcia vypočíta čistú zmenu hodnoty požiadaviek na svoje vlastné zdroje, ktorá vyplýva z reklasifikácie pozície, ako rozdiel medzi požiadavkami na vlastné zdroje bezprostredne po reklasifikácii a požiadavkami na vlastné zdroje bezprostredne pred reklasifikáciou, pričom sa každá z týchto požiadaviek vypočíta podľa článku 92. Pri výpočte sa nezohľadnia účinky žiadnych iných faktorov ako reklasifikácie.

▼M17

5. Reklasifikácia pozície podľa tohto článku je neodvolateľná s výnimkou mimoriadnych okolností uvedených v odseku 1.

6. Odchylne od odseku 1 tohto článku môže inštitúcia reklasifikovať pozíciu v neobchodnej knihe na pozíciu v obchodnej knihe v súlade s článkom 104 ods. 2 písm. d) bez toho, aby požiadala o povolenie svoj príslušný orgán. V takom prípade sa na inštitúciu naďalej vzťahujú požiadavky stanovené v odsekoch 3 a 4 tohto článku. Ak došlo k takejto reklasifikácii, inštitúcia bezodkladne informuje svoj príslušný orgán.

▼M8

Článok 104b

Požiadavky na trading desk

▼M17

1. Na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s prístupom uvedeným v článku 325 ods. 1 písm. b) inštitúcie zriaďujú trading desky a priraďujú každú zo svojich pozícií v obchodnej knihe a pozícií v neobchodnej knihe uvedených v odsekoch 5 a 6 tohto článku k jednému z týchto trading deskov. Pozície v obchodnej knihe sa priraďujú k rovnakému trading desku len v prípade, keď sú tieto pozície v súlade s dohodnutou obchodnou stratégiou daného trading desku a keď sú konzistentne riadené a monitorované v súlade odsekom 2 tohto článku.

▼M8

2. Trading desky inštitúcií musia nepretržite spĺňať všetky tieto požiadavky:

a) každý trading desk musí mať jasnú a presne vymedzenú obchodnú stratégiu a štruktúru riadenia rizík, ktorá je primeraná jeho obchodnej stratégii;

b) každý trading desk musí mať jasnú organizačnú štruktúru; pozície v danom trading desku musia riadiť obchodníci, ktorí boli v rámci inštitúcie na to určení; každý obchodník musí mať v danom trading desku vymedzené funkcie; každý z obchodníkov musí byť pridelený len k jednému trading desku;

c) pozičné limity sa v rámci každého trading desku stanovujú v súlade s obchodnou stratégiou konkrétneho trading desku;

d) správy o činnostiach, ziskovosti, riadení rizík a regulatórnych požiadavkách na úrovni trading desku sa vypracúvajú minimálne raz za týždeň a pravidelne sa oznamujú riadiacemu orgánu;

▼M8

e) každý trading desk musí mať jasný ročný obchodný plán vrátane dobre vymedzenej politiky odmeňovania vychádzajúcej z vhodných kritérií merania výkonnosti;

f) správy o pozíciách s blížiacou sa splatnosťou, porušeniach limitov vnútrodenného obchodovania, porušeniach limitov denného obchodovania a o opatreniach, ktoré inštitúcia prijala na riešenie týchto porušení, ako aj posúdenia trhovej likvidity sa pripravujú za každý trading desk mesačne a sprístupňujú sa príslušným orgánom.

3. Odchylne od odseku 2 písm. b) môže inštitúcia priradiť obchodníka k viac ako jednému trading desku za predpokladu, že inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že priradenie sa vykonalo na základe zvážení obchodných aspektov alebo zdrojov a sa ním spĺňajú iné kvalitatívne požiadavky stanovené v tomto článku, ktoré sa vzťahujú na obchodníkov a trading desky.

4. Inštitúcie oznámia príslušným orgánom spôsob, akým dosiahli súlad s odsekom 2. Príslušné orgány môžu od inštitúcie požadovať, aby zmenila štruktúru alebo organizáciu svojich trading deskov tak, aby boli v súlade s týmto článkom.

▼M17

5. Na výpočet svojich požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko inštitúcie priraďujú každú zo svojich pozícií v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, k trading deskom zriadeným v súlade s odsekom 1, ktoré riadia riziká podobné rizikám uvedených pozícií.

6. Odchylne od odseku 5 môžu inštitúcie pri výpočte svojich požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko zriadiť jeden alebo viacero trading deskov, ku ktorým priraďujú výlučne pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku. Na tieto trading desky sa nevzťahujú požiadavky stanovené v odsekoch 1, 2 a 3.

Článok 104c

Zaobchádzanie s hedžingom devízového rizika podielov kapitálu

1. Inštitúcia, ktorá zámerne prijala rizikovú pozíciu s cieľom aspoň čiastočne hedžovať voči nepriaznivým pohybom devízových kurzov ktoréhokoľvek zo svojich podielov kapitálu uvedených v článku 92 ods. 1 písm. a), b) a c), môže s povolením svojho príslušného orgánu túto rizikovú pozíciu vylúčiť z požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie devízového rizika uvedených v článku 325 ods. 1 za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) maximálna výška rizikovej pozície, ktorá je vylúčená z požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko, je obmedzená do výšky rizikovej pozície, ktorá neutralizuje citlivosť ktoréhokoľvek z podielov kapitálu na nepriaznivé pohyby devízových kurzov;

b) riziková pozícia je vylúčená z požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko na obdobie najmenej šesť mesiacov;

▼M17

c) inštitúcia zriadila primeraný rámec riadenia rizík pre hedžing nepriaznivých pohybov devízových kurzov na ktorýkoľvek zo svojich podielov kapitálu vrátane jasnej hedžingovej stratégie a štruktúry riadenia;

d) inštitúcia poskytla príslušnému orgánu odôvodnenie vylúčenia rizikovej pozície z požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika, podrobnosti o tejto rizikovej pozícii a výšku sumy, ktorá sa má vylúčiť.

2. Každé vylúčenie rizikových pozícií z požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v súlade s odsekom 1 sa musí uplatňovať konzistentne.

3. Príslušný orgán schvaľuje všetky zmeny rámca riadenia rizík uvedeného v odseku 1 písm. c) vykonané inštitúciou a podrobností rizikových pozícií uvedených v odseku 1 písm. d).

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) rizikové pozície, ktoré inštitúcia môže zámerne prijať s cieľom aspoň čiastočne hedžovať voči nepriaznivým pohybom devízových kurzov ktoréhokoľvek z jej podielov kapitálu uvedených v odseku 1;

b) ako určiť maximálnu výšku uvedenú v odseku 1 písm. a) tohto článku a spôsob, akým má inštitúcia danú sumu vylúčiť, pre každý z prístupov uvedených v článku 325 ods. 1;

c) kritériá, ktoré musí spĺňať rámec riadenia rizík inštitúcie uvedený v odseku 1 písm. c), aby sa mohol na účely tohto článku považovať za primeraný.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 105

Požiadavky na obozretné oceňovanie

▼M8

1. Všetky pozície v obchodnej knihe a v neobchodnej knihe vyjadrené v reálnej hodnote podliehajú zásadám obozretného oceňovania, ktoré sa podrobnejšie uvádzajú v tomto článku. Inštitúcie predovšetkým zabezpečia, aby obozretné oceňovanie ich pozícií v obchodnej knihe dosiahlo primeraný stupeň istoty vzhľadom na dynamickú povahu pozícií v obchodnej knihe a v neobchodnej knihe uvedených v reálnej hodnote, požiadavky prudenciálnej primeranosti, ako aj spôsob fungovania a účel kapitálových požiadaviek vo vzťahu k pozíciám v obchodnej knihe a v neobchodnej knihe uvedeným v reálnej hodnote.

▼B

2. Inštitúcie zavedú a udržiavajú systémy a kontroly, ktoré sú dostatočné na zabezpečenie obozretných a spoľahlivých odhadov ocenenia. Tieto systémy a kontroly zahŕňajú prinajmenšom tieto prvky:

a) zdokumentované stratégie a postupy procesu oceňovania vrátane presného vymedzenia zodpovednosti jednotlivých oblastí zapojených do oceňovania, zdrojov informácií o trhu a preskúmania ich primeranosti, usmernení pre používanie nepozorovateľných parametrov odzrkadľujúcich predpoklady inštitúcie v súvislosti s otázkou, čo budú účastníci trhu používať pri oceňovaní pozície, frekvencie nezávislého oceňovania, načasovania uzatváracích cien, postupov pre úpravu oceňovaní, postupov overovania na konci mesiaca a ad hoc;

▼C2

b) jasne vymedzený spôsob predkladania správ útvaru zodpovednému za oceňovanie, ktoré sa uskutočňuje nezávisle od front office, a ktorého poslednou inštanciou je riadiaci orgán.

▼M8

3. Inštitúcie preceňujú pozície v obchodnej knihe v reálnej hodnote aspoň raz za deň. Zmeny v hodnote uvedených pozícií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát inštitúcie.

4. Inštitúcie oceňujú svoje pozície v obchodnej knihe a pozície v neobchodnej knihe uvedené v reálnej hodnote na základe trhu kedykoľvek je to možné, a to aj vtedy, keď na uvedené pozície uplatňujú príslušné kapitálové zaobchádzanie.

▼B

5. Pri oceňovaní trhovou cenou použije inštitúcia obozretnejšiu stranu nákupu/predaja, okrem prípadu, keď inštitúcia môže zatvoriť pozíciu za strednú trhovú cenu. Ak inštitúcie postupujú týmto odchylným spôsobom, každých šesť mesiacov informujú príslušné orgány o dotknutých pozíciách a predložia dôkazy o tom, že môžu zatvoriť pozíciu za strednú trhovú cenu.

▼M8

6. Ak oceňovanie trhovou cenou nie je možné, inštitúcie oceňujú svoje pozície a portfóliá na základe modelu konzervatívne, a to aj pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre pozície v obchodnej knihe a pozície uvedené v reálnej hodnote v neobchodnej knihe.

▼B

7. Pri oceňovaní na základe modelu dodržiavajú inštitúcie tieto požiadavky:

a) vrcholový manažment pozná položky obchodnej knihy alebo iné reálne ocenené pozície, ktoré sú predmetom oceňovania na základe modelu, a uvedomuje si závažnosť neistoty, ktorá tak vzniká pri predkladaní správ o rizikách/výkonnosti obchodnej činnosti;

b) ak je to možné, inštitúcie získavajú trhové vstupy v súlade s trhovými cenami a pravidelne posudzujú primeranosť trhových vstupov konkrétnej oceňovanej pozície a parametre modelu;

▼B

c) inštitúcie používajú dostupné metodiky oceňovania, ktoré sú na trhu akceptovanou praxou pre konkrétne finančné nástroje alebo komodity;

d) ak model vypracuje samotná inštitúcia, zakladá sa na primeraných predpokladoch, posúdených a kriticky preskúmaných náležite kvalifikovanými stranami, ktoré sa nezúčastnili na jeho vypracovaní;

e) inštitúcie majú zavedené formálne postupy kontroly zmien a uchovávajú záložnú kópiu modelu, ktorá sa pravidelne používa na kontrolu oceňovania;

f) útvar zodpovedný za riadenie rizík pozná slabé stránky použitých modelov a vie, ako ich najlepšie zohľadniť vo výstupoch oceňovania; a

g) modely inštitúcií sú predmetom pravidelnej kontroly, ktorej cieľom je stanoviť presnosť ich výkonnosti (čo zahŕňa posúdenie pretrvávajúcej primeranosti predpokladov, analýzu ziskov a strát vzhľadom na rizikové faktory a porovnanie skutočných zatváracích cien s výstupmi modelu).

▼M8

Na účely prvého pododseku písm. d) sa model vypracuje alebo schváli nezávisle od trading deskov a nezávisle sa otestuje, čo zahŕňa validáciu matematických základov, predpokladov a implementáciu softvéru.

▼B

8. Okrem denného oceňovania trhovou cenou alebo oceňovania na základe modelu vykonávajú inštitúcie aj nezávislé overovanie cien. Overovanie trhových cien a vstupov modelu vykonávajú osoby alebo útvary nezávislé od osôb alebo útvarov, ktoré využívajú výhody obchodnej knihy, a to aspoň raz mesačne alebo častejšie v závislosti od charakteru trhu alebo obchodnej činnosti. Ak nie sú k dispozícii nezávislé zdroje ocenenia alebo sú zdroje ocenenia viac subjektívne, môže byť primerané prijať opatrenia obozretnosti, akými sú napríklad úpravy ocenenia.

9. Inštitúcie zavedú a udržiavajú postupy na posudzovanie úprav ocenenia.

10. Inštitúcie formálne posúdia tieto úpravy ocenenia: nezískané kreditné rozpätia, náklady na zatvorenie pozícií, operačné riziká, neistotu trhovej ceny, predčasné ukončenie, náklady na investovanie a financovanie, budúce administratívne náklady a v prípade potreby aj riziko modelu.

11. Inštitúcie zavedú a udržiavajú postupy na výpočet úpravy aktuálneho ocenenia akýchkoľvek menej likvidných pozícií, ktoré môžu vyplynúť najmä z udalostí na trhu alebo zo situácií týkajúcich sa inštitúcie, akými sú napríklad koncentrované pozície a/alebo pozície, v prípade ktorých bolo prekročené pôvodne plánované trvanie držby. Inštitúcie vykonajú takéto úpravy v prípade potreby popri akýchkoľvek zmenách hodnoty pozície, ktoré sú potrebné na účely predkladania finančných správ, a navrhnú ich tak, aby sa v nich odzrkadľovala nelikvidnosť pozície. Pri rozhodovaní, či je pre menej likvidné pozície potrebná úprava ocenenia, zohľadňujú inštitúcie v rámci týchto postupov viaceré faktory. Tieto faktory zahŕňajú:

▼M8

a) dodatočný čas, ktorý by bol potrebný na hedžovanie pozície alebo rizík v rámci pozície nad rámec horizontov likvidity, ktoré boli priradené rizikovým faktorom pozície v súlade s článkom 325bd;

▼B

b) volatilitu a priemerné rozpätie nákup/predaj;

c) dostupnosť trhových kotácií (počet a totožnosť tvorcov trhu) a volatilitu a priemerné objemy obchodovania vrátane objemov obchodovaných počas období stresu na trhu;

d) trhové koncentrácie;

e) starnutie pozícií;

f) mieru závislosti oceňovania od oceňovania na základe modelu;

g) vplyv iných rizík modelu.

12. Pri použití oceňovania tretej strany alebo oceňovania na základe modelu inštitúcie zvážia, či uplatnia úpravu ocenenia. Okrem toho inštitúcie zvážia potrebu úprav pre menej likvidné pozície a priebežne kontrolujú, či sú aj naďalej vhodné. Inštitúcie tiež explicitne posúdia potrebu úpravy ocenenia vzhľadom na neistotu vstupných parametrov, ktoré sa využívajú v modeloch.

13. Pokiaľ ide o komplexné produkty, ktoré zahŕňajú sekuritizačné expozície a kreditné deriváty pre n-té zlyhanie, inštitúcie explicitne posúdia potrebu úprav ocenenia, aby sa zohľadnilo riziko modelu spojené s použitím potenciálne nesprávnej metodiky oceňovania a riziko modelu spojené s použitím nepozorovateľných (a možno nesprávnych) kalibračných parametrov v modeli oceňovania.

14. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, na základe ktorých sa majú uplatňovať požiadavky článku 105 na účely odseku 1 tohto článku.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 106

Interný hedžing

1. Interný hedžing spĺňa najmä tieto požiadavky:

a) jeho hlavným cieľom nie je vyhnúť sa požiadavkám na vlastné zdroje ani ich znížiť;

b) je riadne zdokumentované a podlieha osobitným interným postupom schvaľovania a auditu;

▼B

c) realizuje sa v trhových podmienkach;

d) trhové riziko vyplývajúce z interného hedžingu sa dynamicky riadi v obchodnej knihe v rámci povolených limitov;

▼C2

e) dôsledne sa monitoruje v súlade s primeranými postupmi.

▼M8

2. Požiadavky stanovené v odseku 1 sa uplatňujú bez toho, aby boli dotknuté požiadavky uplatniteľné na hedžovanú pozíciu v neobchodnej knihe alebo prípadne v obchodnej knihe.

▼M17

3. Ak inštitúcia hedžuje expozíciu voči kreditnému riziku alebo expozíciu voči riziku protistrany v neobchodnej knihe použitím kreditného derivátu, ktorý je zahrnutý do jej obchodnej knihy, pozícia v uvedenom kreditnom deriváte sa uzná za interný hedžing expozície voči kreditnému riziku alebo expozície voči riziku protistrany v neobchodnej knihe na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií uvedených v článku 92 ods. 4 písm. a), ak inštitúcia vstúpi do inej transakcie s kreditnými derivátmi s poskytovateľom zabezpečenia, ktorý je oprávnenou treťou stranou a ktorý spĺňa požiadavky na nefinancované kreditné zabezpečenie v neobchodnej knihe a dokonale kompenzuje trhové riziko interného hedžingu.

Interný hedžing uznaný v súlade s prvým pododsekom i kreditný derivát uzavretý s poskytovateľom zabezpečenia, ktorý je oprávnenou treťou stranou, sa zahŕňajú do obchodnej knihy na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko pomocou prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. b) sa obe pozície priraďujú k tomu istému trading desku, ktorý riadi podobné riziká.

4. Ak inštitúcia hedžuje expozíciu voči akciovému riziku v neobchodnej knihe použitím akciového derivátu, ktorý je zahrnutý do jej obchodnej knihy, uvedená pozícia v akciovom deriváte sa uzná za interný hedžing expozície voči akciovému riziku v neobchodnej knihe na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií uvedených v článku 92 ods. 4 písm. a), ak inštitúcia vstúpi do inej transakcie s akciovými derivátmi s poskytovateľom zabezpečenia, ktorý je oprávnenou treťou stranou a ktorý spĺňa požiadavky na nefinancované kreditné zabezpečenie v neobchodnej knihe a dokonale kompenzuje trhové riziko interného hedžingu.

Interný hedžing uznaný v súlade s prvým pododsekom tohto odseku i akciový derivát uzavretý s poskytovateľom zabezpečenia, ktorý je oprávnenou treťou stranou, sa zahŕňajú do obchodnej knihy na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko pomocou prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. b) sa obe pozície priraďujú k tomu istému trading desku, ktorý riadi podobné riziká.

4a. Na účely odsekov 3 a 4 sa transakcia s kreditnými alebo akciovými derivátmi, ktorú uzatvorila inštitúcia, môže skladať z viacerých transakcií s viacerými poskytovateľmi zabezpečenia, ktorí sú oprávnenými tretími stranami, za predpokladu, že výsledná súhrnná transakcia spĺňa podmienky stanovené v uvedených odsekoch.

▼M17

5. Ak inštitúcia hedžuje expozície voči úrokovému riziku v neobchodnej knihe použitím pozície úrokového rizika, ktorá je zahrnutá do jej obchodnej knihy, uvedená pozícia úrokového rizika sa uzná za interný hedžing na posúdenie úrokového rizika vyplývajúceho z pozícií v neobchodnej knihe v súlade s článkami 84 a 98 smernice 2013/36/EÚ, ak sú splnené tieto podmienky:

a) na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko pomocou prístupov uvedených v článku 325 ods. 1 písm. a), b) a c) bola pozícia priradená portfóliu oddelenému od ostatných pozícií v obchodnej knihe, ktorých obchodná stratégia je zameraná výlučne na riadenie a zmierňovanie trhového rizika interných hedžingov expozície voči úrokovému riziku;

b) na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko pomocou prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. b) bola pozícia priradená k trading desku, ktorého obchodná stratégia je zameraná výlučne na riadenie a zmierňovanie trhového rizika interných hedžingov expozície voči úrokovému riziku;

c) inštitúcia má plne zdokumentované, ako sa pozíciou zmierňuje úrokové riziko vyplývajúce z pozícií v neobchodnej knihe na účely požiadaviek uvedených v článkoch 84 a 98 smernice 2013/36/EÚ.

5a. Inštitúcia môže na účely odseku 5 písm. a) priradiť uvedenému portfóliu iné pozície úrokového rizika, do ktorých vstúpila s tretími stranami alebo voči svojej vlastnej obchodnej knihe, pokiaľ inštitúcia dokonale kompenzuje trhové riziko týchto pozícií úrokového rizika, do ktorých vstúpila voči vlastnej obchodnej knihe, a to tak, že vstúpi do opačných pozícií úrokového rizika s tretími stranami.

5b. Na trading desk uvedený v odseku 5 písm. b) tohto článku sa vzťahujú tieto požiadavky:

a) uvedený trading desk môže vstupovať do iných pozícií úrokového rizika s tretími stranami alebo inými trading deskmi inštitúcie, pokiaľ uvedené pozície spĺňajú požiadavky na zahrnutie do obchodnej knihy uvedené v článku 104 a tieto iné trading desky dokonale kompenzujú trhové riziko uvedených iných pozícií úrokového rizika tak, že vstupujú do opačných pozícií úrokového rizika s tretími stranami;

b) k tomuto trading desku neboli priradené žiadne iné pozície v obchodnej knihe ako tie, ktoré sú uvedené v písmene a) tohto odseku;

c) odchylne od článku 104b sa na tento trading desk nevzťahujú požiadavky stanovené v odsekoch 1, 2 a 3 uvedeného článku.

6. Požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko všetkých pozícií, ktoré boli priradené k samostatnému portfóliu uvedenému v odseku 5 písm. a) alebo k trading desku uvedenému v písmene b) uvedeného odseku, sa vypočítavajú na individuálnom základe popri požiadavkách na vlastné zdroje pre ostatné pozície v obchodnej knihe.

▼M17

7. Ak inštitúcia hedžuje expozíciu voči riziku úpravy ocenenia pohľadávky pomocou derivátového nástroja, do ktorého vstúpila voči svojej obchodnej knihe, pozícia v tomto derivátovom nástroji sa na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávky v súlade s prístupmi stanovenými v článku 383 alebo 384 uznáva ako interný hedžing pre expozíciu voči riziku úpravy ocenenia pohľadávky, ak sú splnené tieto podmienky:

a) derivátová pozícia sa uznáva ako prípustný hedžing v súlade s článkom 386;

b) ak sa na derivátovú pozíciu vzťahuje ktorákoľvek z požiadaviek stanovených v článku 325c ods. 2 písm. b) alebo c) alebo v článku 325e ods. 1 písm. c), inštitúcia dokonale kompenzuje trhové riziko tejto derivátovej pozície tak, že vstúpi do opačných pozícií s tretími stranami.

Opačná pozícia interného hedžingu v obchodnej knihe uznaná v súlade s prvým pododsekom sa zahŕňa do obchodnej knihy inštitúcie na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko.

▼B

HLAVA II

KAPITÁLOVÉ POŽIADAVKY NA KREDITNÉ RIZIKO

KAPITOLA 1

Všeobecné zásady

Článok 107

Prístupy ku kreditnému riziku

▼M17

1. Inštitúcie uplatňujú štandardizovaný prístup stanovený v kapitole 2 alebo, keď to povoľujú príslušné orgány v súlade s článkom 143, prístup interných ratingov stanovený v kapitole 3, aby vypočítali svoje hodnoty rizikovo vážených expozícií na účely článku 92 ods. 4 písm. a) a g).

2. Pre obchodné expozície voči centrálnej protistrane a pre príspevky do fondu centrálnej protistrany pre prípad zlyhania uplatňujú inštitúcie na výpočet hodnôt svojich rizikovo vážených expozícií na účely článku 92 ods. 4 písm. a) a g) rovnaké zaobchádzanie, ako sa uvádza v kapitole 6 oddiele 9. V prípade všetkých ostatných druhov expozícií voči centrálnej protistrane inštitúcie zaobchádzajú s týmito expozíciami takto:

a) v prípade ostatných druhov expozícií voči kvalifikovaným CCP ako s expozíciami voči inštitúcii;

b) v prípade ostatných druhov expozícií voči nekvalifikovaným CCP ako s expozíciami voči podnikateľským subjektom.

▼M17

3. Na účely tohto nariadenia sa s expozíciami voči investičným spoločnostiam z tretích krajín, úverovým inštitúciám z tretích krajín a burzám z tretích krajín, ako aj s expozíciami voči finančným inštitúciám z tretích krajín, ktorým bolo udelené povolenie a nad ktorými vykonávajú dohľad orgány tretej krajiny a ktoré podliehajú prudenciálnym požiadavkám porovnateľným s požiadavkami uplatňovanými na inštitúcie z hľadiska náročnosti, zaobchádza ako s expozíciami voči inštitúcii len vtedy, ak tretia krajina na tento subjekt uplatňuje prudenciálne požiadavky a požiadavky v oblasti dohľadu, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné s požiadavkami uplatňovanými v Únii.

▼B

4. Na účely odseku 3 môže Komisia prijať prostredníctvom vykonávacích aktov a po uplatnení postupu preskúmania, na ktorý sa odkazuje v článku 464 ods. 2, rozhodnutie o tom, či tretia krajina uplatňuje požiadavky prudenciálneho dohľadu a regulácie, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii. Ak takéto rozhodnutie neexistuje, inštitúcie môžu až do 1. januára 2015 naďalej zaobchádzať s expozíciami voči subjektom uvedeným v odseku 3 ako s expozíciami voči inštitúciám za predpokladu, že relevantné príslušné orgány schválili danú tretiu krajinu ako oprávnenú na toto zaobchádzanie pred 1. januárom 2014.

▼M17

Článok 108

Použitie postupov na zmierňovanie kreditného rizika podľa štandardizovaného prístupu a prístupu IRB pre kreditné riziko a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov

1. V prípade expozície, na ktorú inštitúcia uplatňuje štandardizovaný prístup podľa kapitoly 2 alebo uplatňuje prístup IRB podľa kapitoly 3, ale bez použitia svojich vlastných odhadov LGD podľa článku 143, môže inštitúcia zohľadniť účinok financovaného kreditného zabezpečenia v súlade s kapitolou 4 pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií na účely článku 92 ods. 4 písm. a) a g) a v relevantných prípadoch výšky očakávaných strát na účely výpočtu uvedeného v článku 36 ods. 1 písm. d) a v článku 62 písm. d).

2. V prípade expozície, na ktorú inštitúcia uplatňuje prístup IRB pomocou svojich vlastných odhadov LGD podľa článku 143, môže inštitúcia zohľadniť účinok financovaného kreditného zabezpečenia v súlade s kapitolou 3 pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií na účely článku 92 ods. 4 písm. a) a g) a v relevantných prípadoch výšky očakávaných strát na účely výpočtu uvedeného v článku 36 ods. 1 písm. d) a v článku 62 písm. d).

3. Ak inštitúcia uplatňuje prístup IRB pomocou svojich vlastných odhadov LGD podľa článku 143 na pôvodnú expozíciu aj na porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia, inštitúcia môže zohľadniť účinok nefinancovaného kreditného zabezpečenia v súlade s kapitolou 3 pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií na účely článku 92 ods. 4 písm. a) a g) a v relevantných prípadoch výšky očakávaných strát na účely výpočtu uvedeného v článku 36 ods. 1 písm. d) a článku 62 písm. d). Vo všetkých ostatných prípadoch môže inštitúcia pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát zohľadniť na uvedené účely účinok nefinancovaného kreditného zabezpečenia v súlade s kapitolou 4.

▼M17

4. S výhradou podmienok stanovených v odseku 5 môžu inštitúcie považovať úvery fyzickým osobám za expozície zabezpečené hypotékou na nehnuteľný majetok určený na bývanie namiesto toho, aby sa s nimi na účely hlavy II kapitol 2, 3 a prípadne 4 zaobchádzalo ako so zaručenými expozíciami, ak v členskom štáte boli pre tieto úvery splnené tieto podmienky:

a) väčšina úverov poskytnutých fyzickým osobám na kúpu nehnuteľností určených na bývanie v tomto členskom štáte sa neposkytuje ako hypotekárne úvery v právnej forme;

b) za väčšinu úverov poskytnutých fyzickým osobám na nákup nehnuteľností určených na bývanie v tomto členskom štáte ručí poskytovateľ zabezpečenia s ratingovým hodnotením od nominovanej ECAI zodpovedajúcim stupňu kreditnej kvality 1 alebo 2, ktoré sa vyžaduje na splatenie úveru inštitúcii v plnej výške, ak pôvodný dlžník zlyhá;

c) inštitúcia má zákonné právo zriadiť na nehnuteľný majetok určený na bývanie záložné právo v prípade, že poskytovateľ zabezpečenia uvedený v písmene b) neplní alebo sa stane neschopným plniť svoje záväzky v rámci poskytnutej záruky.

Príslušné orgány informujú EBA, ak sú podmienky stanovené v prvom pododseku písm. a), b) a c) tohto odseku splnené na štátnych územiach ich jurisdikcií, a poskytujú názvy poskytovateľov zabezpečenia oprávnených na toto zaobchádzanie, ktorí spĺňajú podmienky tohto odseku a odseku 5.

EBA uverejňuje zoznam všetkých takýchto oprávnených poskytovateľov zabezpečenia na svojom webovom sídle a tento zoznam každoročne aktualizuje.

5. Na účely odseku 4 sa s úvermi uvedenými v danom odseku môže zaobchádzať ako s expozíciami zabezpečenými hypotékou na nehnuteľný majetok určený na bývanie namiesto toho, aby sa s nimi zaobchádzalo ako so zaručenými expozíciami, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) v prípade expozície, s ktorou sa zaobchádza podľa štandardizovaného prístupu, expozícia spĺňa všetky požiadavky na zaradenie do triedy „expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie“ podľa štandardizovaného prístupu podľa článkov 124 a 125 s tou výnimkou, že inštitúcia poskytujúca úver nedrží na nehnuteľný majetok určený na bývanie hypotéku;

b) v prípade expozície, s ktorou sa zaobchádza podľa prístupu IRB, expozícia spĺňa všetky požiadavky na zaradenie do triedy expozícií IRB „retailové expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie“ uvedených v článku 147 ods. 2 písm. d) bode ii) s tou výnimkou, že inštitúcia poskytujúca úver nedrží na nehnuteľný majetok určený na bývanie hypotéku;

c) pri poskytnutí úveru sa na nehnuteľný majetok určený na bývanie nevzťahuje žiadne hypotekárne záložné právo a pri úveroch poskytnutých od 1. januára 2014 je dlžník zmluvne zaviazaný neposkytnúť žiadne hypotekárne záložné právo bez súhlasu inštitúcie, ktorá úver pôvodne poskytla;

▼M17

d) poskytovateľ zabezpečenia je oprávneným poskytovateľom zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 201, a má ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI zodpovedajúce stupňu kreditnej kvality 1 alebo 2;

e) poskytovateľ zabezpečenia je inštitúciou alebo subjektom finančného sektora, na ktorý sa vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje, ktoré sú porovnateľné s požiadavkami uplatňovanými na inštitúcie alebo poisťovne;

f) poskytovateľ zabezpečenia zriadil plne financovaný fond vzájomného ručenia alebo rovnocenné zabezpečenie pre poisťovne na absorbovanie strát spojených s kreditným rizikom, ktorých kalibráciu pravidelne prehodnocuje jeho príslušný orgán, a podlieha pravidelnému stresovému testovaniu, a to aspoň každé dva roky;

g) inštitúcia má zmluvný a právny nárok zriadiť na nehnuteľný majetok určený na bývanie záložné právo v prípade, že poskytovateľ zabezpečenia neplní alebo sa stane neschopným plniť svoje záväzky v rámci poskytnutej záruky.

6. Inštitúcie, ktoré využijú možnosť stanovenú v odseku 4 pre určitého oprávneného poskytovateľa zabezpečenia v rámci mechanizmu uvedeného v danom odseku, tak urobia v prípade všetkých svojich expozícií voči fyzickým osobám, za ktoré tento poskytovateľ zabezpečenia ručí v rámci uvedeného mechanizmu.

▼M5

Článok 109

Zaobchádzanie so sekuritizačnými pozíciami

Inštitúcie vypočítavajú rizikovo váženú hodnotu expozície pre pozíciu, ktorú držia v rámci sekuritizácie, v súlade s kapitolou 5.

▼B

Článok 110

Zaobchádzanie s úpravou kreditného rizika

1. Inštitúcie, ktoré uplatňujú štandardizovaný prístup, zaobchádzajú so všeobecnými úpravami kreditného rizika v súlade s článkom 62 písm. c).

2. Inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup IRB, zaobchádzajú so všeobecnými úpravami kreditného rizika v súlade s článkom 159, článkom 62 písm. d) a článkom 36 ods. 1 písm. d).

Na účely tohto článku a kapitol 2 a 3 všeobecné a špecifické úpravy kreditného rizika nezahŕňajú fondy pre všeobecné bankové riziká.

3. Inštitúcie, ktoré používajú prístup IRB a ktoré na časť svojich expozícií uplatňujú štandardizovaný prístup na konsolidovanom alebo individuálnom základe v súlade s článkami 148 a 150, určia časť všeobecnej úpravy kreditného rizika, ktorá bude zaradená do všeobecnej úpravy kreditného rizika podľa štandardizovaného prístupu a do všeobecnej úpravy kreditného rizika podľa prístupu IRB, takto:

▼B

a) ak je to vhodné, keď inštitúcia zahrnutá do konsolidácie uplatňuje výlučne prístup IRB, všeobecné úpravy kreditného rizika tejto inštitúcie sa zaradia do zaobchádzania uvedeného v odseku 2;

b) ak je to vhodné, keď inštitúcia zahrnutá do konsolidácie uplatňuje výlučne štandardizovaný prístup, úprava kreditného rizika tejto inštitúcie sa zaradí do zaobchádzania uvedeného v odseku 1;

c) zostávajúca časť úpravy kreditného rizika sa zaradí na pomernom základe podľa podielu hodnôt rizikovo vážených expozícií podliehajúcich štandardizovanému prístupu a podielu hodnôt rizikovo vážených expozícií podliehajúcich prístupu IRB.

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť výpočet špecifických úprav kreditného rizika a všeobecných úprav kreditného rizika podľa uplatniteľného účtovného rámca pre tieto údaje:

a) hodnota expozície podľa štandardizovaného prístupu uvedeného v článku 111;

b) hodnota expozície podľa prístupu IRB uvedeného v článkoch 166 až 168;

c) zaobchádzanie s výškou očakávaných strát uvedenou v článku 159;

d) hodnota expozície na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií pre sekuritizačné pozície uvedené v článkoch 246 a 266;

e) vymedzenie pojmu zlyhanie podľa článku 178.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

Článok 110a

Monitorovanie zmluvných dojednaní, ktoré nie sú prísľubmi

Inštitúcie monitorujú zmluvné dojednania, ktoré spĺňajú všetky podmienky stanovené v článku 5 bode 10 písm. a) až e), a k spokojnosti svojich príslušných orgánov dokumentujú, či spĺňajú všetky uvedené podmienky.

▼B

KAPITOLA 2

Štandardizovaný prístup

Oddiel 1

Všeobecné zásady

▼M17

Článok 111

Hodnota expozície

1. Hodnotou expozície položky aktív je jej účtovná hodnota zostávajúca po uplatnení špecifických úprav kreditného rizika v súlade s článkom 110, dodatočných úprav ocenenia v súlade s článkom 34 týkajúcich sa činností v neobchodnej knihe inštitúcie, súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m) a iných znížení vlastných zdrojov súvisiacich s touto položkou aktív.

2. Hodnota expozície podsúvahovej položky uvedenej v prílohe I sa rovná týmto percentuálnym hodnotám nominálnej hodnoty položky po odpočítaní špecifických úprav kreditného rizika v súlade s článkom 110 a súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m):

a) 100 % pre položky v skupine 1;

b) 50 % pre položky v skupine 2;

c) 40 % pre položky v skupine 3;

d) 20 % pre položky v skupine 4;

e) 10 % pre položky v skupine 5.

3. Hodnota expozície prísľubu na podsúvahovú položku, ako sa uvádza v odseku 2 tohto článku, je nižšia z nasledujúcich percentuálnych hodnôt nominálnej hodnoty prísľubu po odpočítaní špecifických úprav kreditného rizika a súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m):

a) percentuálna hodnota uvedená v odseku 2 tohto článku, ktorá sa vzťahuje na položku, na ktorú sa viaže prísľub;

b) percentuálna hodnota uvedená v odseku 2 tohto článku, ktorá sa vzťahuje na daný druh prísľubu.

4. So zmluvnými dojednaniami, ktoré inštitúcia ponúka, ale ktoré ešte klient neprijal, a ktoré by sa v prípade, ak by ich klient prijal, stali prísľubmi, sa zaobchádza ako s prísľubmi a uplatniteľnou percentuálnou hodnotou je percentuálna hodnota, ktorá je stanovená v súlade s odsekom 2.

V prípade zmluvných dojednaní, ktoré spĺňajú podmienky uvedené v článku 5 bode 10 písm. a) až e), je príslušnou percentuálnou hodnotou 0 %.

▼M17

5. Ak inštitúcia používa súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom uvedenú v článku 223, hodnota expozície cenných papierov alebo komodít predaných, poskytnutých alebo požičaných v rámci transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov sa zvyšuje o úpravu z dôvodu volatility primeranú pre takéto cenné papiere alebo komodity v súlade s článkami 223 a 224.

6. Hodnota expozície derivátového nástroja uvedeného v prílohe II sa určuje v súlade s kapitolou 6 pri zohľadnení účinkov zmlúv o novácii a iných dohôd o vzájomnom započítavaní, ako sa stanovuje v uvedenej kapitole. Hodnota expozície transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov a transakcií s dlhou dobou vyrovnania sa môže určovať v súlade s kapitolou 4 alebo 6.

7. Ak je expozícia krytá financovaným kreditným zabezpečením, hodnota expozície sa môže zmeniť v súlade s kapitolou 4.

8. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) kritériá, ktoré majú inštitúcie používať na priradenie podsúvahových položiek, s výnimkou položiek, ktoré sú už zahrnuté v prílohe I, do skupín 1 až 5 uvedených v prílohe I;

b) faktory, ktoré by mohli obmedziť schopnosť inštitúcií zrušiť bezpodmienečne zrušiteľné prísľuby uvedené v prílohe I;

c) postup informovania orgánu EBA o klasifikácii ostatných podsúvahových položiek inštitúcií s podobnými rizikami, ako sú tie, ktoré sú uvedené v prílohe I.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 112

Triedy expozícií

Každá expozícia sa zaradí do jednej z týchto tried expozícií:

a) expozície voči ústredným vládam alebo centrálnym bankám;

b) expozície voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom;

c) expozície voči subjektom verejného sektora;

d) expozície voči multilaterálnym rozvojovým bankám;

e) expozície voči medzinárodným organizáciám;

f) expozície voči inštitúciám;

g) expozície voči podnikateľským subjektom;

h) retailové expozície;

▼M17

i) expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok a expozície ADC;

▼B

j) expozície v stave zlyhania;

▼M17

k) expozície voči podriadenému dlhu;

▼B

l) expozície vo forme krytých dlhopisov;

m) položky predstavujúce sekuritizačné pozície;

n) expozície voči inštitúciám a podnikateľským subjektom s krátkodobým ratingovým hodnotením;

o) expozície vo forme podielov na majetku v podnikoch kolektívneho investovania (PKI);

p) kapitálové expozície;

q) iné položky.

Článok 113

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií

▼M17

1. Na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií sa rizikové váhy uplatňujú na všetky expozície v súlade s ustanoveniami oddielu 2, ak sa tieto expozície neodpočítajú od vlastných zdrojov alebo sa na ne nevzťahuje zaobchádzanie stanovené v článku 72e ods. 5 prvom pododseku. Uplatňovanie rizikových váh je založené na triede expozícií, do ktorej je expozícia zaradená, a na jej kreditnej kvalite v rozsahu stanovenom v oddiele 2 tohto nariadenia. Kreditná kvalita sa môže určiť odkazom na ratingové hodnotenia ECAI alebo na ratingové hodnotenia agentúr na podporu exportu v súlade s oddielom 3. S výnimkou expozícií zaradených do tried expozícií stanovených v článku 112 písm. a), b), c) a e) tohto nariadenia, ak posúdenie v súlade s článkom 79 písm. b) smernice 2013/36/EÚ odzrkadľuje vyššie rizikové charakteristiky než tie, ktoré vyplývajú zo stupňa kreditnej kvality, do ktorého by bola expozícia zaradená na základe príslušného ratingového hodnotenia nominovanej ECAI alebo agentúry na podporu exportu, inštitúcia priradí rizikovú váhu aspoň o jeden stupeň kreditnej kvality vyššiu, než je riziková váha vyplývajúca z ratingového hodnotenia nominovanej ECAI alebo agentúry na podporu exportu.

▼B

2. Na účely uplatňovania rizikovej váhy, ako sa uvádza v odseku 1, sa hodnota expozície vynásobí rizikovou váhou stanovenou alebo určenou v súlade s oddielom 2.

▼M17

3. Ak expozícia podlieha kreditnému zabezpečeniu, hodnota expozície alebo prípadne riziková váha uplatniteľná na túto expozíciu sa môžu zmeniť v súlade s touto kapitolou a kapitolou 4.

▼B

4. Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre sekuritizované expozície sa vypočítajú v súlade s kapitolou 5.

▼M17

5. Hodnote expozície každej položky, pre ktorú sa v tejto kapitole nestanovuje žiadna riziková váha, sa priraďuje riziková váha 100 %.

▼B

6. ►M17 S výnimkou expozícií, na základe ktorých vzniknú položky vlastného kapitálu Tier 1, dodatočné položky Tier 1 alebo Tier 2, sa inštitúcia s výhradou predchádzajúceho súhlasu príslušných orgánov môže rozhodnúť, že nebude uplatňovať požiadavky odseku 1 tohto článku na expozície tejto inštitúcie voči protistrane, ktorá je jej materskou spoločnosťou, jej dcérskou spoločnosťou, dcérskou spoločnosťou jej materskej spoločnosti alebo podnikom, ktorý s touto inštitúciou spája vzťah v zmysle článku 22 ods. 7 smernice 2013/34/EÚ. Príslušné orgány sú oprávnené udeliť súhlas, ak sú splnené tieto podmienky: ◄

▼M17

a) protistrana je inštitúciou alebo finančnou inštitúciou podliehajúcou primeraným prudenciálnym požiadavkám;

▼B

b) protistrana je v plnom rozsahu zahrnutá do rovnakej konsolidácie ako inštitúcia;

c) protistrana podlieha rovnakým postupom hodnotenia, merania a kontroly rizika ako inštitúcia;

d) protistrana je založená v rovnakom členskom štáte ako inštitúcia;

e) v súčasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splneniu záväzkov protistrany voči inštitúcii.

Ak inštitúcia v súlade s týmto odsekom dostala súhlas neuplatňovať požiadavky odseku 1, môže priradiť rizikovú váhu 0 %.

7. S výnimkou expozícií, na základe ktorých vzniknú položky vlastného kapitálu Tier 1, dodatočné položky Tier 1 alebo Tier 2, môžu inštitúcie s výhradou vopred udeleného povolenia príslušných orgánov neuplatniť požiadavky odseku 1 tohto článku na expozície voči protistranám, s ktorými inštitúcia vstúpila do schémy inštitucionálneho zabezpečenia, to znamená uzatvorila dohodu o zmluvnej alebo štatutárnej zodpovednosti, ktorá chráni tieto inštitúcie, a najmä zabezpečuje ich likviditu a platobnú schopnosť na to, aby sa v prípade potreby vyhli konkurzu. Príslušné orgány sú oprávnené udeliť povolenie, ak sú splnené tieto podmienky:

a) požiadavky stanovené v odseku 6 písm. a), d) a e) sú splnené;

b) dohodami sa zaisťuje, aby schéma inštitucionálneho zabezpečenia dokázala poskytnúť podporu potrebnú v rámci svojho prísľubu z finančných prostriedkov, ktoré má priamo k dispozícii;

▼B

c) schéma inštitucionálneho zabezpečenia disponuje vhodne a jednotne stanovenými systémami monitorovania a klasifikácie rizika, ktoré poskytujú úplný prehľad o rizikovej situácii všetkých jej jednotlivých členov a schémy inštitucionálneho zabezpečenia ako celku s príslušnými možnosťami na uplatňovanie vplyvu; tieto systémy vhodným spôsobom monitorujú expozície v stave zlyhania v súlade s článkom 178 ods. 1;

d) schéma inštitucionálneho zabezpečenia vykonáva vlastné preskúmanie rizika, ktoré sa oznámi jeho jednotlivým členom;

e) schéma inštitucionálneho zabezpečenia každoročne vypracuje a uverejní konsolidovanú správu o schéme inštitucionálneho zabezpečenia ako celku pozostávajúcu zo súvahy, výkazov ziskov a strát, situačnej správy a správy o rizikách alebo správu o schéme inštitucionálneho zabezpečenia ako celku pozostávajúcu z agregovanej súvahy, agregovaných výkazov ziskov a strát, situačnej správy a správy o rizikách;

f) členovia schémy inštitucionálneho zabezpečenia sú povinní oznámiť aspoň 24 mesiacov vopred svoj úmysel ukončiť svoju účasť v schéme inštitucionálneho zabezpečenia;

g) viacnásobné využitie položiek prípustných pre výpočet vlastných zdrojov (ďalej len „viacnásobné využitie“), ako aj akékoľvek neprimerané vytváranie vlastných zdrojov medzi členmi schémy inštitucionálneho zabezpečenia je vylúčené;

h) schéma inštitucionálneho zabezpečenia sa zakladá na širokej členskej základni úverových inštitúcií s prevažne homogénnym profilom činnosti;

i) primeranosť systémov uvedených v písmene c) a d) v pravidelných intervaloch schvaľujú a monitorujú relevantné príslušné orgány.

Pokiaľ sa inštitúcia v súlade s týmto odsekom rozhodne, že neuplatní požiadavky odseku 1, môže priradiť rizikovú váhu 0 %.

Oddiel 2

Rizikové váhy

Článok 114

Expozície voči ústredným vládam alebo centrálnym bankám

1. Expozíciám voči ústredným vládam a centrálnym bankám sa priradí riziková váha 100 %, ak sa neuplatňuje zaobchádzanie stanovené v odsekoch 2 až 7.

2. Expozíciám voči ústredným vládam a centrálnym bankám, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha podľa tabuľky 1, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136.

▼B

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %

3. Expozíciám voči ECB sa priradí riziková váha 0 %.

4. Expozíciám voči ústredným vládam členských štátov a ich centrálnym bankám, denominovaným a financovaným v domácej mene tejto ústrednej vlády a centrálnej banky, sa priradí riziková váha 0 %.

▼C2

_____

▼M11

_____

▼C2

7. Ak príslušné orgány tretej krajiny, ktorá uplatňuje také postupy/režimy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom/režimom uplatňovaným v Únii, priradia expozíciám voči svojej ústrednej vláde a centrálnej banke denominovaným a financovaným v domácej mene rizikovú váhu nižšiu, než sa uvádza v odsekoch 1 a 2, inštitúcie môžu takýmto expozíciám priradiť rizikovú váhu rovnakým spôsobom.

▼B

Na účely tohto odseku môže Komisia prostredníctvom vykonávacích aktov a s výhradou postupu preskúmania uvedeného v článku 464 ods. 2 prijať rozhodnutie o tom, či tretia krajina uplatňuje také postupy/režimy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom/režimom uplatňovaným v Únii. Ak sa takéto rozhodnutie neprijme do 1. januára 2015, inštitúcie môžu aj naďalej na expozície voči ústrednej vláde alebo centrálnej banke tretej krajiny uplatňovať zaobchádzanie stanovené v tomto odseku, ak relevantné príslušné orgány schválili túto tretiu krajinu ako oprávnenú na takéto zaobchádzanie do 1. januára 2014.

Článok 115

Expozície voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom

▼M17

-1. Expozíciám voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha podľa tabuľky 1, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136.

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	50 %	100 %	100 %	150 %

1. Expozíciám voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom, pre ktoré nie je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha podľa stupňa kreditnej kvality, do ktorého sú zaradené expozície voči ústrednej vláde, v ktorej jurisdikcii majú tieto regionálne vlády alebo miestne orgány sídlo, v súlade s tabuľkou 2.

▼M17

Tabuľka 2

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

Expozíciám uvedeným v prvom pododseku sa priraďuje riziková váha 100 %, ak ústredná vláda jurisdikcie, v ktorej majú regionálne vlády alebo miestne orgány sídlo, nemá rating.

▼B

2. ►M17 Odchylne od odsekov - 1 a 1 sa s expozíciami voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom zaobchádza rovnako ako s expozíciami voči ústrednej vláde, v ktorej jurisdikcii sú tieto regionálne vlády a miestne orgány zriadené, ak neexistuje rozdiel v riziku medzi týmito expozíciami z dôvodu osobitných právomocí regionálnych vlád a miestnych orgánov získavať príjmy a z dôvodu existencie osobitných inštitucionálnych opatrení, ktorých účinkom sa znižuje ich riziko zlyhania. ◄

EBA vedie verejne prístupnú databázu všetkých regionálnych vlád a miestnych orgánov v Únii, s ktorými relevantné príslušné orgány zaobchádzajú ako s expozíciami voči ich centrálnym vládam.

▼M17

3. S expozíciami voči cirkvám alebo náboženským komunitám založeným vo forme právnickej osoby podľa verejného práva, pokiaľ vyberajú dane v súlade s právnymi aktmi, ktoré ich k tomu oprávňujú, sa zaobchádza ako s expozíciami voči regionálnym vládam a miestnym orgánom. V tomto prípade sa neuplatňuje odsek 2.

▼B

4. ►M17 Odchylne od odsekov - 1 a 1, ak príslušné orgány tretej krajiny, ktorá uplatňuje také postupy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom uplatňovaným v Únii, zaobchádzajú s expozíciami voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom rovnako ako s expozíciami voči svojej ústrednej vláde a ak neexistuje rozdiel v riziku medzi týmito expozíciami z dôvodu osobitných právomocí regionálnych vlád alebo miestnych orgánov získavať príjmy a z dôvodu existencie osobitných inštitucionálnych opatrení na zníženie rizika zlyhania, inštitúcie môžu expozíciám voči takýmto regionálnym vládam a miestnym orgánom priradiť rizikovú váhu rovnakým spôsobom. ◄

Na účely tohto odseku môže Komisia prostredníctvom vykonávacích aktov a s výhradou postupu preskúmania uvedeného v článku 464 ods. 2 prijať rozhodnutie o tom, či tretia krajina uplatňuje také postupy/režimy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom/režimom uplatňovaným v Únii. Ak sa takéto rozhodnutie neprijme do 1. januára 2015, inštitúcie môžu aj naďalej voči tejto tretej krajine uplatňovať zaobchádzanie stanovené v tomto odseku, ak relevantné príslušné orgány schválili túto tretiu krajinu ako oprávnenú na toto zaobchádzanie do 1. januára 2014.

▼M17

5. Odchylne od odsekov - 1 a 1 sa expozíciám voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom členských štátov, ktoré nie sú uvedené v odsekoch 2, 3 a 4 a sú denominované a financované v domácej mene tejto regionálnej vlády alebo miestneho orgánu, priraďuje riziková váha 20 %.

▼B

Článok 116

Expozície voči subjektom verejného sektora

1. Expozíciám voči subjektom verejného sektora, pre ktoré nie je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha podľa stupňa kreditnej kvality, do ktorého sú zaradené expozície voči ústrednej vláde, v ktorej jurisdikcii má subjekt verejného sektora sídlo v súlade s touto tabuľkou 2:

Tabuľka 2

Stupeň kreditnej kvality, ktorý je priradený ústrednej vláde	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

Expozíciám voči subjektom verejného sektora so sídlom v krajinách s ústrednou vládou bez ratingu sa priradí riziková váha 100 %.

▼M17

2. S expozíciami voči subjektom verejného sektora, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa zaobchádza v súlade s článkom 115 ods. - 1.

▼B

3. Expozíciám voči subjektom verejného sektora s pôvodnou splatnosťou tri mesiace alebo menej sa priradí riziková váha 20 %.

4. Vo výnimočných situáciách sa s expozíciami voči subjektom verejného sektora môže zaobchádzať ako s expozíciami voči ústrednej vláde, regionálnej vláde alebo miestnym orgánom, v ktorých jurisdikcii boli zriadené, ak podľa stanoviska príslušných orgánov v tejto jurisdikcii neexistuje rozdiel v riziku medzi takýmito expozíciami vzhľadom na existenciu primeranej záruky zo strany ústrednej vlády, regionálnej vlády alebo miestneho orgánu.

▼M17

EBA vedie verejne dostupnú databázu všetkých subjektov verejného sektora v rámci Únie uvedených v prvom pododseku.

▼B

5. Ak príslušné orgány jurisdikcie tretej krajiny, ktorá uplatňuje také postupy/režimy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom/režimom uplatňovaným v Únii, zaobchádzajú s expozíciami voči subjektom verejného sektora v súlade s odsekmi 1 alebo 2, môžu inštitúcie expozíciám voči subjektom verejného sektora priradiť rizikovú váhu rovnakým spôsobom. Inak inštitúcie uplatňujú rizikovú váhu 100 %.

Na účely tohto odseku môže Komisia prostredníctvom vykonávacích aktov a s výhradou postupu preskúmania uvedeného v článku 464 ods. 2 prijať rozhodnutie o tom, či tretia krajina uplatňuje také postupy/režimy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom/režimom uplatňovaným v Únii. Ak sa takéto rozhodnutie neprijme do 1. januára 2015, inštitúcie môžu aj naďalej voči tejto tretej krajine uplatňovať zaobchádzanie stanovené v tomto odseku, ak relevantné príslušné orgány schválili túto tretiu krajinu ako oprávnenú na toto zaobchádzanie do 1. januára 2014.

▼B

Článok 117

Expozície voči multilaterálnym rozvojovým bankám

▼M17

1. Expozíciám voči multilaterálnym rozvojovým bankám, ktoré nie sú uvedené v odseku 2 a pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha v súlade s tabuľkou 1. Expozíciám voči multilaterálnym rozvojovým bankám, ktoré nie sú uvedené v odseku 2 a pre ktoré nie je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha 50 %.

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

▼B

Medziamerické investičné združenie (Inter-American Investment Corporation), Čiernomorská obchodná a rozvojová banka (Black Sea Trade and Development Bank), Stredoamerická banka pre hospodársku integráciu (Central American Bank for Economic Integration) a CAF – Rozvojová banka Latinskej Ameriky (CAF-Development Bank of Latin America) sa považujú za multilaterálne rozvojové banky.

2. Riziková váha 0 % sa priradí expozíciám voči týmto multilaterálnym rozvojovým bankám:

a) Medzinárodná banka pre obnovu a rozvoj;

b) Medzinárodná finančná korporácia;

c) Medziamerická rozvojová banka;

d) Ázijská rozvojová banka;

e) Africká rozvojová banka;

f) Rozvojová banka Rady Európy;

g) Severská investičná banka;

h) Karibská rozvojová banka;

i) Európska banka pre obnovu a rozvoj;

j) Európska investičná banka;

k) Európsky investičný fond;

l) Multilaterálna agentúra pre investičné záruky;

m) Medzinárodný finančný nástroj na imunizáciu;

n) Islamská rozvojová banka;

▼M8

o) Medzinárodné združenie pre rozvoj;

p) Ázijská banka pre investície do infraštruktúry.

▼M8

Komisia sa splnomocňuje zmeniť toto nariadenie prijatím delegovaných aktov v súlade s článkom 462, ktorým zmení v súlade s medzinárodnými normami zoznam multilaterálnych rozvojových bánk uvedených v prvom pododseku.

▼B

3. Riziková váha 20 % sa priradí na nesplatenú časť kapitálu upísaného Európskemu investičnému fondu.

Článok 118

Expozície voči medzinárodným organizáciám

Riziková váha 0 % sa priradí expozíciám voči týmto medzinárodným organizáciám:

▼M8

a) Európska únia a Európske spoločenstvo pre atómovú energiu;

▼B

b) Medzinárodný menový fond;

c) Banka pre medzinárodné zúčtovanie;

d) Európsky nástroj finančnej stability;

e) Európsky mechanizmus pre stabilitu;

f) medzinárodná finančná inštitúcia zriadená dvoma alebo viacerými členskými štátmi, ktorej účelom je mobilizovať finančné prostriedky a poskytovať finančnú pomoc v prospech svojich členov, ktorí majú závažné finančné problémy alebo ktorým takéto problémy hrozia.

Článok 119

Expozície voči inštitúciám

1. Expozíciám voči inštitúciám, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha v súlade s článkom 120. Expozíciám voči inštitúciám, pre ktoré nie je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha v súlade s článkom 121.

▼M17

_____

▼B

4. Expozícii voči inštitúcii vo forme minimálnych rezerv, ktoré má mať v držbe inštitúcia na základe požiadavky ECB alebo centrálnej banky členského štátu, sa môže priradiť riziková váha ako expozíciám voči centrálnej banke príslušného členského štátu za predpokladu, že:

a) sú rezervy držané v súlade s nariadením Európskej centrálnej banky (ES) č. 1745/2003 z 12. septembra 2003 o povinných minimálnych rezervách ([1]), alebo v súlade s vnútroštátnymi požiadavkami, ktoré sú vo všetkých významných aspektoch rovnocenné s požiadavkami daného nariadenia;

([1]) Ú. v. ES L 250, 2.10.2003, s. 10.

▼B

b) v prípade konkurzu alebo platobnej neschopnosti inštitúcie, ktorá má rezervy v držbe, sa rezervy včas a v plnej výške splatia inštitúcii a nebude možné ich použiť na plnenie iných záväzkov inštitúcie.

▼M9

5. S expozíciami voči finančným inštitúciám, ktorým udelili povolenie a nad ktorými vykonávajú dohľad príslušné orgány, podliehajúcim prudenciálnym požiadavkám porovnateľným z hľadiska náročnosti s tými, ktoré sa uplatňujú voči inštitúciám, sa zaobchádza ako s expozíciami voči inštitúciám.

Na účely tohto odseku sa prudenciálne požiadavky stanovené v nariadení (EÚ) 2019/2033 považujú za porovnateľné z hľadiska náročnosti s požiadavkami uplatňovanými na inštitúcie.

▼B

Článok 120

Expozície voči inštitúciám s ratingovým hodnotením

▼M17

1. Expozíciám voči inštitúciám, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha podľa tabuľky 1, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136.

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Expozíciám voči inštitúciám s pôvodnou splatnosťou tri mesiace alebo menej, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, a expozíciám, ktoré vyplývajú z pohybu tovaru cez štátne hranice s pôvodnou splatnosťou šesť mesiacov alebo menej a pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha v súlade s tabuľkou 2, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136.

Tabuľka 2

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

▼B

3. Medzi krátkodobým ratingovým hodnotením podľa článku 131 a všeobecným preferenčným zaobchádzaním pre krátkodobé expozície stanoveným v odseku 2 je takéto vzájomné pôsobenie:

a) ak nie je k dispozícii krátkodobé ratingové hodnotenie expozície, uplatní sa na všetky expozície voči inštitúciám so zostatkovou splatnosťou maximálne tri mesiace všeobecné preferenčné zaobchádzanie pre krátkodobé expozície, ako sa uvádza v odseku 2;

▼B

b) ak je k dispozícii krátkodobé ratingové hodnotenie a podľa tohto ratingového hodnotenia sa použije priaznivejšia alebo identická riziková váha ako v prípade všeobecného preferenčného zaobchádzania pre krátkodobé expozície, ako sa uvádza v odseku 2, potom sa krátkodobé ratingové hodnotenie použije len pre túto konkrétnu expozíciu. V prípade ostatných krátkodobých expozícií sa použije všeobecné preferenčné zaobchádzanie pre krátkodobé expozície, ako sa uvádza v odseku 2;

c) ak je k dispozícii krátkodobé ratingové hodnotenie a podľa tohto ratingového hodnotenia sa použije menej priaznivá riziková váha ako v prípade všeobecného preferenčného zaobchádzania pre krátkodobé expozície, ako sa uvádza v odseku 2, potom sa všeobecné preferenčné zaobchádzanie na krátkodobé expozície nepoužije a všetkým krátkodobým pohľadávkam bez ratingového hodnotenia sa priradí rovnaká riziková váha, aká sa uplatnila v prípade špecifického krátkodobého ratingového hodnotenia.

▼M17

Článok 121

Expozície voči inštitúciám bez ratingového hodnotenia

1. Expozície voči inštitúciám, pre ktoré nie je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa zaraďujú do jednej z týchto tried:

a) ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky, expozície voči inštitúciám sa zaradia do triedy A:

i) inštitúcia má primeranú kapacitu na včasné splnenie svojich finančných prísľubov vrátane splátok istiny a úrokov počas predpokladanej životnosti aktív alebo expozícií a bez ohľadu na hospodárske cykly a obchodné podmienky;

ii) inštitúcia spĺňa alebo prekračuje požiadavku stanovenú v článku 92 ods. 1 tohto nariadenia, v príslušných prípadoch s prihliadnutím na článok 458 ods. 2 písm. d) body i) a vi) a článok 459 písm. a) tohto nariadenia, osobitné požiadavky na vlastné zdroje uvedené v článku 104 smernice 2013/36/EÚ, požiadavku na kombinovaný vankúš vymedzenú v článku 128 bode 6 smernice 2013/36/EÚ alebo akékoľvek rovnocenné a dodatočné miestne požiadavky v oblasti dohľadu alebo regulácie v tretích krajinách, pokiaľ sú tieto požiadavky uverejnené a majú byť podľa konkrétneho prípadu splnené vlastným kapitálom Tier 1, kapitálom Tier 1 alebo vlastnými zdrojmi;

iii) informácie o tom, či inštitúcia spĺňa alebo prekračuje požiadavky uvedené v bode ii) tohto písmena, sa zverejňujú alebo inak sprístupňujú požičiavajúcej inštitúcii;

iv) v posúdení vykonanom požičiavajúcou inštitúciou v súlade s článkom 79 smernice 2013/36/EÚ sa nezistilo, že inštitúcia nespĺňa podmienky stanovené v bodoch i) a ii) tohto písmena;

▼M17

b) ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky a nie je splnená aspoň jedna z podmienok uvedených v písmene a) tohto odseku, expozície voči inštitúciám sa zaradia do triedy B:

i) inštitúcia je vystavená značnému kreditnému riziku, a to aj pokiaľ ide o schopnosť splácať, ktorá závisí od stabilných alebo priaznivých hospodárskych alebo obchodných podmienok;

ii) inštitúcia spĺňa alebo prekračuje požiadavku stanovenú v článku 92 ods. 1 tohto nariadenia, v príslušných prípadoch s prihliadnutím na článok 458 ods. 2 písm. d) bod i) a článok 459 písm. a) tohto nariadenia, osobitné požiadavky na vlastné zdroje uvedené v článku 104 smernice 2013/36/EÚ alebo akékoľvek rovnocenné a dodatočné miestne požiadavky v oblasti dohľadu alebo regulácie v tretích krajinách, pokiaľ sú tieto požiadavky uverejnené a majú byť podľa konkrétneho prípadu splnené vlastným kapitálom Tier 1, kapitálom Tier 1 alebo vlastnými zdrojmi;

iii) informácie o tom, či inštitúcia spĺňa alebo prekračuje požiadavky uvedené v bode ii) tohto písmena, sa zverejňujú alebo inak sprístupňujú požičiavajúcej inštitúcii;

iv) v posúdení vykonanom požičiavajúcou inštitúciou v súlade s článkom 79 smernice 2013/36/EÚ sa nezistilo, že inštitúcia nespĺňa podmienky stanovené v bodoch i) a ii) tohto písmena;

c) ak expozície voči inštitúciám nie sú zaradené do triedy A ani B alebo ak je splnená ktorákoľvek z nasledujúcich podmienok, expozície voči inštitúciám sa zaradia do triedy C:

i) inštitúcia má významné riziká zlyhania a obmedzené miery bezpečnosti;

ii) nepriaznivé obchodné, finančné alebo hospodárske podmienky s veľkou pravdepodobnosťou povedú alebo viedli k neschopnosti inštitúcie plniť svoje finančné prísľuby;

iii) ak sa podľa zákona od inštitúcie vyžaduje auditovaná účtovná závierka, externý audítor vydal záporné audítorské stanovisko alebo vo svojej auditovanej účtovnej závierke alebo auditovaných správach počas predchádzajúcich 12 mesiacov vyjadril závažné pochybnosti o schopnosti inštitúcie pokračovať v nepretržitej činnosti.

Na účely prvého pododseku písm. b) bodu ii) tohto odseku rovnocenné a dodatočné miestne požiadavky v oblasti dohľadu alebo regulácie nezahŕňajú kapitálové vankúše rovnocenné s tými, ktoré sú vymedzené v článku 128 smernice 2013/36/EÚ.

2. V prípade expozícií voči finančným inštitúciám, s ktorými sa zaobchádza ako s expozíciami voči inštitúciám v súlade s článkom 119 ods. 5, inštitúcie na účely posúdenia, či tieto finančné inštitúcie spĺňajú podmienky stanovené v odseku 1 písm. a) bode ii) a písm. b) bode ii) tohto článku, posúdia, či tieto finančné inštitúcie spĺňajú alebo prekračujú akékoľvek porovnateľné prudenciálne požiadavky.

▼M17

3. Expozíciám zaradeným do tried A, B alebo C v súlade s odsekom 1 sa priraďuje riziková váha takto:

a) expozíciám zaradeným do tried A, B alebo C, ktoré spĺňajú ktorúkoľvek z nasledujúcich podmienok, sa priraďuje riziková váha pre krátkodobé expozície v súlade s tabuľkou 1:

i) expozícia má pôvodnú splatnosť tri mesiace alebo menej;

ii) expozícia má pôvodnú splatnosť šesť mesiacov alebo menej a vyplýva z pohybu tovaru cez štátne hranice;

b) expozíciám zaradeným do triedy A, ktoré nie sú krátkodobé, sa priraďuje riziková váha 30 %, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

i) expozícia nespĺňa žiadnu z podmienok stanovených v písmene a);

ii) podiel vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie sa rovná alebo je vyšší ako 14 %;

iii) ukazovateľ finančnej páky inštitúcie sa rovná alebo je vyšší ako 5 %;

c) expozíciám zaradeným do tried A, B alebo C, ktoré nespĺňajú podmienky uvedené v písmene a) alebo b), sa priraďuje riziková váha v súlade s tabuľkou 1.

Ak expozícia voči inštitúcii nie je denominovaná v domácej mene jurisdikcie, v ktorej má táto inštitúcia sídlo, alebo ak táto inštitúcia zahrnula kreditný záväzok do pobočky v inej jurisdikcii a expozícia nie je v domácej mene jurisdikcie, v ktorej pobočka pôsobí, riziková váha priradená v súlade s písm. a), b) alebo c) iným expozíciám, než sú expozície so splatnosťou jeden rok alebo menej, vyplývajúcim zo samolikvidujúcich sa podmienených položiek týkajúcich sa obchodu, ktoré vyplývajú z pohybu tovaru cez štátne hranice, nesmie byť nižšia než riziková váha expozície voči ústrednej vláde krajiny, kde má inštitúcia sídlo.

Tabuľka 1

Posúdenie kreditného rizika	Trieda A	Trieda B	Trieda C
Riziková váha pre krátkodobé expozície	20 %	50 %	150 %
Riziková váha	40 %	75 %	150 %

▼B

Článok 122

Expozície voči podnikateľským subjektom

1. Expozíciám, pre ktoré je k dispozícii ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha podľa tabuľky 6, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136.

▼M17

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

2. Expozíciám, pre ktoré nie je k dispozícii takéto kreditné hodnotenie, sa priraďuje riziková váha 100 %.

Článok 122a

Expozícia vo forme špecializovaného financovania

1. V rámci triedy expozícií voči podnikateľským subjektom uvedenej v článku 112 písm. g) určujú inštitúcie oddelene ako expozície vo forme špecializovaného financovania expozície so všetkými týmito vlastnosťami:

a) ide o expozíciu voči subjektu, ktorý bol vytvorený výhradne na financovanie alebo prevádzkovanie hmotného majetku, alebo o expozíciu, ktorá je ekonomicky porovnateľná s takouto expozíciou;

b) expozícia nesúvisí s financovaním nehnuteľného majetku určeného na bývanie alebo nehnuteľného majetku určeného na podnikanie a zodpovedá vymedzeniam expozícií spojených s financovaním predmetov, financovaním projektov alebo financovaním komodít stanoveným v odseku 3;

c) zmluvné dojednania upravujúce záväzok súvisiaci s expozíciou poskytujú inštitúcii značný stupeň kontroly nad aktívami a príjmom, ktorý produkujú;

d) primárny zdroj splatenia záväzku súvisiaceho s expozíciou je príjem vyprodukovaný aktívami, ktoré sú financované, a nie nezávislá kapacita širšej obchodnej spoločnosti.

2. Expozíciám vo forme špecializovaného financovania, pre ktoré je k dispozícii priamo použiteľné ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha v súlade s tabuľkou 1.

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

3. Expozíciám vo forme špecializovaného financovania, pre ktoré nie je k dispozícii priamo uplatniteľné ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priraďuje riziková váha takto:

a) ak je účelom expozície vo forme špecializovaného financovania financovanie nadobudnutia hmotného majetku vrátane lodí, lietadiel, satelitov, železničných vozňov a flotíl a príjmy, ktoré má tento majetok generovať, sa nadobúdajú v podobe peňažných tokov generovaných konkrétnym hmotným majetkom, ktorý bol financovaný a založený alebo priradený k veriteľovi („expozície spojené s financovaním predmetov“), inštitúcie uplatňujú rizikovú váhu 100 %;

▼M17

b) ak je účelom expozície vo forme špecializovaného financovania poskytovať zabezpečenie krátkodobého financovania rezerv, zásob alebo pohľadávok v prípade komodít obchodovaných na burze vrátane surovej ropy, kovov alebo plodín a príjem z týchto rezerv, zásob alebo pohľadávok má byť výnosom z predaja komodity („expozície spojené s financovaním komodít“), inštitúcie uplatňujú rizikovú váhu 100 %;

c) ak je účelom expozície vo forme špecializovaného financovania financovanie individuálneho projektu, či už vo forme výstavby nového kapitálového zariadenia, alebo refinancovania existujúceho zariadenia, s vylepšeniami alebo bez nich, na rozvoj alebo nadobudnutie veľkých, komplexných a drahých zariadení vrátane elektrární, chemických spracovateľských závodov, baní, dopravnej infraštruktúry, environmentálnej a telekomunikačnej infraštruktúry, pri ktorom požičiavajúca inštitúcia berie výnos generovaný financovaným projektom ako zdroj splácania aj ako zábezpeku úveru („expozície spojené s financovaním projektov“), inštitúcie uplatňujú tieto rizikové váhy:

i) 130 %, ak je projekt, s ktorým expozícia súvisí, vo fáze pred začatím prevádzky;

ii) za predpokladu, že sa neuplatňuje úprava požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné riziko uvedená v článku 501a, 80 %, ak je projekt, s ktorým expozícia súvisí, v prevádzkovej fáze a expozícia spĺňa všetky tieto kritériá:

1. existujú zmluvné obmedzenia schopnosti dlžníka vykonávať činnosti, ktoré by mohli poškodzovať veriteľov, vrátane obmedzenia, že nový dlh nemožno vydať bez súhlasu existujúcich veriteľov;

2. dlžník má dostatočné rezervné fondy plne financované v hotovosti alebo iné finančné mechanizmy s určitým subjektom na krytie potrieb pohotovostného financovania a prevádzkového kapitálu počas celej existencie financovaného projektu, za predpokladu, že uznaná ECAI tomuto subjektu pridelí rating ECAI so stupňom kreditnej kvality najmenej 3, alebo v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát v súlade s kapitolou 3, ak subjekt nemá ratingové hodnotenie od uznanej ECAI, inštitúcia tomuto subjektu pridelí interný rating rovnocenný stupňu kreditnej kvality najmenej 3 za predpokladu, že tento subjekt je interne hodnotený inštitúciou v súlade s ustanoveniami kapitoly 3 oddielu 6;

3. projekt, s ktorým expozícia súvisí, generuje peňažné toky, ktoré sú predvídateľné a pokrývajú všetky budúce splátky úverov,

4. ak príjmy dlžníka nie sú financované platbami od veľkého počtu používateľov, zdroj splatenia záväzku závisí od jednej hlavnej protistrany a táto hlavná protistrana je jedným z týchto subjektov:

▼M17

— centrálna banka, ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán za predpokladu, že sa im priradí riziková váha 0 % podľa článkov 114 a 115 alebo im uznaná ECAI pridelí rating ECAI so stupňom kreditnej kvality minimálne 3; alebo v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát v súlade s kapitolou 3, ak centrálna banka, ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán nemajú ratingové hodnotenie od uznanej ECAI, inštitúcia im pridelí interný rating rovnocenný stupňu kreditnej kvality najmenej 3 za predpokladu, že sú interne hodnotené inštitúciou v súlade s ustanoveniami kapitoly 3 oddielu 6,

— subjekt verejného sektora za predpokladu, že sa mu priradí riziková váha 20 % alebo menej podľa článku 116 alebo mu uznaná ECAI pridelí rating ECAI so stupňom kreditnej kvality najmenej 3, alebo v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát v súlade s kapitolou 3, ak subjekt verejného sektora nemá ratingové hodnotenie od uznanej ECAI, inštitúcia tomuto subjektu verejného sektora pridelí interný rating rovnocenný stupňu kreditnej kvality najmenej 3 za predpokladu, že tento subjekt verejného sektora je interne hodnotený inštitúciou v súlade s kapitolou 3 oddielom 6,

— podnikateľský subjekt, ktorému uznaná ECAI udelila rating ECAI so stupňom kreditnej kvality najmenej 3, alebo v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát v súlade s kapitolou 3, ak podnikateľský subjekt nemá ratingové hodnotenie od uznanej ECAI, inštitúcia tomuto podnikateľskému subjektu pridelí interný rating rovnocenný stupňu kreditnej kvality najmenej 3 za predpokladu, že tento podnikateľský subjekt je interne hodnotený inštitúciou v súlade s ustanoveniami kapitoly 3 oddielu 6;

5. zmluvné ustanovenia upravujúce expozíciu voči dlžníkovi poskytujú požičiavajúcej inštitúcii v prípade zlyhania dlžníka vysoký stupeň ochrany;

6. hlavná protistrana alebo iné protistrany, ktoré podobne spĺňajú kritériá prípustnosti pre hlavnú protistranu, účinne chránia požičiavajúcu inštitúciu pred stratami vyplývajúcimi z ukončenia projektu;

7. všetky aktíva a zmluvy potrebné na prevádzku projektu boli založené v prospech požičiavajúcej inštitúcie v rozsahu povolenom uplatniteľným právom;

8. požičiavajúca inštitúcia je schopná prevziať kontrolu nad subjektom dlžníka v prípade zlyhania;

▼M17

iii) 100 %, ak je projekt, s ktorým expozícia súvisí, v prevádzkovej fáze a expozícia nespĺňa podmienky stanovené v bode ii);

d) na účely písmena c) bodu ii) bodu 3 sa generované peňažné toky nepovažujú za predvídateľné, pokiaľ podstatná časť príjmov nespĺňa jednu alebo viac týchto podmienok:

i) príjmy sú založené na dostupnosti, čo znamená, že po dokončení výstavby má dlžník nárok, pokiaľ sú splnené zmluvné podmienky, na platby od svojich zmluvných protistrán, ktoré pokrývajú prevádzkové náklady a náklady na údržbu, náklady na dlhovú službu a kapitálové výnosy počas toho, ako dlžník projekt prevádzkuje, a tieto platby nepodliehajú kolísaniu dopytu, ako je úroveň prevádzky, a zvyčajne sa upravujú len z dôvodu nedostatočnej výkonnosti alebo nedostatočnej dostupnosti aktíva pre verejnosť;

ii) príjmy podliehajú regulovaniu miery návratnosti;

iii) na príjmy sa vzťahuje zmluva typu zober alebo zaplať;

e) na účely písmena c) je prevádzková fáza fázou, v ktorej subjekt, ktorý bol osobitne vytvorený na financovanie projektu alebo ktorý je ekonomicky porovnateľný, spĺňa obe tieto podmienky:

i) subjekt má kladný čistý peňažný tok, ktorý je dostatočný na pokrytie všetkých zostávajúcich zmluvných záväzkov;

ii) subjekt má klesajúci dlhodobý dlh.

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presnejšie stanoviť podmienky, za ktorých sú kritériá stanovené v odseku 3 písm. c) bode ii) splnené.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 123

Retailové expozície

1. Za retailové expozície sa považujú expozície, ktoré spĺňajú všetky tieto kritériá:

a) expozícia je voči jednej alebo viacerým fyzickým osobám alebo voči malému alebo strednému podniku;

b) celková suma, ktorú dlžník alebo skupina prepojených klientov dlhuje inštitúcii, jej materským spoločnostiam a jej dcérskym spoločnostiam, vrátane akejkoľvek expozície v stave zlyhania, ale s výnimkou expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie až do výšky hodnoty majetku, nesmie podľa vedomia inštitúcie, ktorá prijme primerané kroky na potvrdenie tejto situácie, presiahnuť 1 milión EUR;

▼M17

c) expozícia predstavuje jednu z významného počtu expozícií s podobnými vlastnosťami, vzhľadom na ktoré sú riziká spojené s takouto expozíciou podstatne znížené;

d) dotknutá inštitúcia zaobchádza s expozíciou vo svojom rámci riadenia rizík a riadi expozíciu interne ako retailovú expozíciu v priebehu času konzistentne a spôsobom, ktorý je podobný zaobchádzaniu inštitúcie s inými retailovými expozíciami.

Súčasná hodnota retailových minimálnych platieb z prenájmu musí byť prípustná pre zaradenie do triedy retailových expozícií.

▼B

Expozície, ktoré nespĺňajú kritériá uvedené v prvom pododseku písmenách a) až c), nie sú oprávnené na zaradenie do triedy retailových expozícií.

▼M17

EBA do 10. júla 2025 vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 s cieľom presne stanoviť primerané metódy diverzifikácie, podľa ktorých sa má expozícia považovať za jednu z významného počtu podobných expozícií, ako sa uvádza v prvom pododseku písm. c) tohto odseku.

2. Za retailové expozície sa nepovažujú tieto expozície:

a) nedlhové expozície vyjadrujúce podriadenú, zostatkovú pohľadávku voči aktívam alebo príjmu emitenta;

b) dlhové expozície a iné cenné papiere, partnerstvá, deriváty alebo iné prostriedky, ktorých ekonomická podstata je podobná expozíciám uvedeným v písmene a);

c) všetky ostatné expozície vo forme cenných papierov.

3. Retailovým expozíciám uvedeným v odseku 1 sa priraďuje riziková váha 75 % s výnimkou expozícií voči transakčnému partnerovi, ktorým sa priraďuje riziková váha 45 %.

4. Ak pre expozíciu voči jednej alebo viacerým fyzickým osobám nie je splnené niektoré z kritérií uvedených v odseku 1, expozícia sa považuje za retailovú expozíciu a priradí sa jej riziková váha 100 %.

5. Odchylne od odseku 3 sa expozíciám v dôsledku úverov, ktoré inštitúcia poskytla dôchodcom alebo zamestnancom s trvalou pracovnou zmluvou výmenou za bezpodmienečný prevod časti dôchodku dlžníka alebo platu uvedenej inštitúcii, priraďuje riziková váha 35 % za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) dlžník na to, aby splatil úver, bezpodmienečne povolí dôchodkovému fondu alebo zamestnávateľovi vykonávať priame platby inštitúcii odpočítaním mesačných splátok úveru od mesačného dôchodku alebo platu dlžníka;

▼M17

b) riziká úmrtia, práceneschopnosti, nezamestnanosti alebo zníženia čistého mesačného dôchodku alebo platu dlžníka sú riadne kryté prostredníctvom poistnej zmluvy v prospech inštitúcie;

c) mesačné platby, ktoré má dlžník zaplatiť, týkajúce sa všetkých úverov, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v písmenách a) a b), v súhrnnej hodnote nepresahujú 20 % čistého mesačného dôchodku alebo platu dlžníka;

d) maximálna pôvodná splatnosť úveru sa rovná desiatim rokom alebo je kratšia ako 10 rokov.

Článok 123a

Expozície s nesúladom mien

1. V prípade expozícií voči fyzickým osobám, ktoré sú zaradené do triedy expozícií uvedenej v článku 112 písm. h), alebo expozícií voči fyzickým osobám, ktoré sa kvalifikujú ako expozície zabezpečené hypotékou na nehnuteľný majetok určený na bývanie, ktoré sú zaradené do triedy expozícií uvedenej v článku 112 písm. i), riziková váha priradená v súlade s touto kapitolou sa násobí koeficientom 1,5, pričom výsledná riziková váha nesmie byť vyššia ako 150 %, ak sú splnené tieto podmienky:

a) expozícia je denominovaná v mene, ktorá sa líši od meny zdroja príjmu dlžníka;

b) dlžník nemá hedžing svojho platobného rizika z dôvodu nesúladu mien, a to ani prostredníctvom finančného nástroja ani príjmu v cudzej mene, ktorý zodpovedá mene expozície, alebo celková hodnota takýchto hedžingov, ktoré má dlžník k dispozícii, pokrýva menej ako 90 % každej splátky pre túto expozíciu.

Ak inštitúcia nie je schopná rozlíšiť tieto expozície s nesúladom mien, na všetky nehedžované expozície sa uplatňuje multiplikátor rizikovej váhy 1,5, ak je mena expozícií odlišná od domácej meny krajiny bydliska dlžníka.

2. Na účely tohto článku sa zdrojom príjmu rozumie každý zdroj, ktorý generuje peňažné toky dlžníkovi, a to aj z remitencií, príjmov z prenájmu alebo miezd, pričom sa vylučujú výnosy z predaja aktív alebo podobných opatrení s regresom zo strany inštitúcie.

3. Odchylne od odseku 1, ak dvojicu mien uvedených v odseku 1 písm. a) tvorí euro a mena členského štátu, ktorý sa zúčastňuje na druhej etape hospodárskej a menovej únie (ERM II), multiplikátor rizikovej váhy 1,5 sa neuplatňuje.

Článok 124

Expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok

1. S expozíciou, ktorá nie je ADC a ktorá nespĺňa všetky podmienky stanovené v odseku 3, alebo s akoukoľvek časťou expozície, ktorá nie je ADC a ktorá presahuje nominálnu hodnotu záložného práva k majetku, sa zaobchádza takto:

▼M17

a) expozícii, ktorá nie je IPRE, sa priraďuje riziková váha ako expozícii voči protistrane, ktorá nie je zabezpečená dotknutým nehnuteľným majetkom;

b) expozícii IPRE sa priraďuje riziková váha 150 %.

2. S expozíciou, ktorá nie je ADC, až do nominálnej hodnoty záložného práva na majetok, ak sú splnené všetky podmienky stanovené v odseku 3 tohto článku, sa zaobchádza takto:

a) ak je expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie:

i) s expozíciou, ktorá nie je IPRE, sa zaobchádza v súlade s článkom 125 ods. 1;

ii) s expozíciou IPRE sa zaobchádza v súlade s článkom 125 ods. 1, ak spĺňa ktorúkoľvek z týchto podmienok:

1. nehnuteľný majetok zabezpečujúci expozíciu je hlavným bydliskom dlžníka, a to buď vtedy, keď nehnuteľný majetok ako celok tvorí jednu obytnú jednotku, alebo keď je nehnuteľným majetkom zabezpečujúcim expozíciu obytná jednotka, ktorá je oddelenou časťou v rámci nehnuteľného majetku;

2. expozícia je voči fyzickej osobe a je zabezpečená obytnou jednotkou určenou na bývanie generujúcou príjem, a to buď vtedy, keď nehnuteľný majetok ako celok predstavuje jednu obytnú jednotku, alebo keď je obytná jednotka oddelenou časťou v rámci nehnuteľného majetku, a celkové expozície inštitúcie voči tejto fyzickej osobe nie sú zabezpečené viac než štyrmi nehnuteľnosťami vrátane tých, ktoré nie sú nehnuteľnosťami určenými na bývanie alebo ktoré nespĺňajú žiadne z kritérií uvedených v tomto bode, alebo samostatnými obytnými jednotkami v rámci nehnuteľností;

3. expozícia je voči združeniam alebo družstvám fyzických osôb, ktoré sú regulované podľa vnútroštátneho práva a existujú výlučne s účelom umožniť svojim členom využívať nehnuteľný majetok, ktorým je úver zabezpečený, ako hlavné bydlisko;

4. expozícia je voči verejným bytovým podnikom alebo neziskovým združeniam, ktoré sú regulované zákonom a ktoré existujú na sociálne účely a na to, aby nájomníkom ponúkali dlhodobé bývanie;

iii) s expozíciou IPRE, ktorá nespĺňa žiadnu z podmienok stanovených v bode ii) tohto písmena sa zaobchádza v súlade s článkom 125 ods. 2;

b) ak je expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, zaobchádza sa s ňou takto:

i) s expozíciou, ktorá nie je IPRE, sa zaobchádza v súlade s článkom 126 ods. 1;

ii) s expozíciou IPRE sa zaobchádza v súlade s článkom 126 ods. 2.

▼M17

3. Na to, aby expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom bola prípustná na zaobchádzanie uvedené v odseku 2, musí spĺňať všetky tieto podmienky:

a) nehnuteľný majetok zabezpečujúci expozíciu spĺňa ktorúkoľvek z týchto podmienok:

i) nehnuteľný majetok bol úplne dokončený;

ii) nehnuteľný majetok tvorí lesná alebo poľnohospodárska pôda;

iii) úver je pre fyzickú osobu a nehnuteľný majetok je buď nehnuteľný majetok určený na bývanie vo výstavbe, alebo pozemok, na ktorom sa plánuje výstavba nehnuteľného majetku určeného na bývanie, ak tento plán v uplatniteľných prípadoch zákonne schválili všetky relevantné orgány a ak je splnená ktorákoľvek z týchto podmienok:

1. nehnuteľný majetok nemá viac než štyri obytné jednotky a bude hlavným bydliskom dlžníka a úver pre fyzickú osobu nepriamo nefinancuje expozície ADC;

2. je zapojená ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán, alebo subjekt verejného sektora, s expozíciami voči ktorým sa zaobchádza v súlade s článkom 115 ods. 2 alebo článkom 116 ods. 4, a má zákonné právomoci a schopnosť zabezpečiť, aby sa nehnuteľný majetok vo výstavbe dokončil v primeranom časovom rámci, a je povinný alebo sa už právne záväzným spôsobom zaviazal zabezpečiť ukončenie, ak by výstavba inak v takomto primeranom časovom rámci nebola dokončená; prípadne existuje rovnocenný právny mechanizmus, ktorým sa zabezpečí, že sa nehnuteľný majetok vo výstavbe dokončí v primeranej lehote;

b) expozícia je zabezpečená prednostným záložným právom, ktoré inštitúcia drží na nehnuteľný majetok, alebo inštitúcia drží prvé záložné právo a akékoľvek záložné právo nižšieho stupňa v danej postupnosti na tento nehnuteľný majetok;

c) hodnota majetku nie je podstatne závislá od kreditnej kvality dlžníka;

d) všetky informácie požadované pri vzniku expozície a na účely monitorovania sú riadne zdokumentované vrátane informácií o schopnosti dlžníka splácať a o oceňovaní majetku;

e) sú splnené požiadavky stanovené v článku 208 a pravidlá oceňovania stanovené v článku 229 ods. 1.

Na účely prvého pododseku písm. c) môžu inštitúcie vylúčiť situácie, keď hodnotu majetku aj výkonnosť dlžníka ovplyvňujú čisto makroekonomické faktory.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. d) inštitúcie zavedú koncepcie upisovania v súvislosti so vznikom expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom, ktoré zahŕňajú posúdenie schopnosti dlžníka splácať. Koncepcie upisovania zahŕňajú relevantné metriky pre uvedené posúdenie a ich príslušné maximálne úrovne.

4. Odchylne od odseku 3 písm. b) sa v jurisdikciách, v ktorých na základe podriadených záložných práv vzniká držiteľovi nárok na kolaterál, ktorý je právne vymožiteľný a predstavuje účinný faktor zmierňujúci kreditné riziko, môžu uznať aj podriadené záložné práva, ktoré má v držbe iná inštitúcia než tá, ktorá má v držbe prednostné záložné právo, vrátane prípadov, keď inštitúcia nemá v držbe prednostné záložné právo alebo nemá v držbe záložné právo, ktoré má postavenie medzi prednostnejším záložným právom a podriadenejším záložným právom, ktoré má inštitúcia obe v držbe.

Na účely prvého pododseku sa pravidlami, ktorými sa riadia záložné práva, zabezpečuje:

a) že každá inštitúcia, ktorá má v držbe záložné právo na majetok, môže iniciovať predaj majetku nezávisle od iných subjektov, ktoré majú v držbe záložné právo na majetok;

b) ak sa predaj nehnuteľnosti neuskutoční prostredníctvom verejnej dražby, subjekty, ktoré majú v držbe prednostné záložné právo, podniknú primerané kroky na získanie reálnej trhovej hodnoty alebo najlepšej ceny, ktorú môžu za daných okolností získať pri samostatnom výkone právomoci predaja.

5. Na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií pre nevyčerpané facility sa záložné práva, ktoré spĺňajú všetky požiadavky prípustnosti stanovené v odseku 3 a príslušných prípadoch v odseku 4, môžu uznať, ak je čerpanie v rámci facility podmienené predchádzajúcim alebo súbežným podaním o záložné právo v rozsahu práv inštitúcie zo záložného práva po čerpaní facility tak, že inštitúcia nemá zo záložného práva žiadne právo, pokiaľ facilita nie je čerpaná.

6. Na účely článku 125 ods. 2 a článku 126 ods. 2 sa pomer expozície k hodnote (ďalej len „ETV“) vypočítava vydelením hrubej hodnoty expozície hodnotou majetku za týchto podmienok:

a) hrubá hodnota expozície sa vypočítava ako účtovná hodnota položky aktív súvisiacej s expozíciou zabezpečenou nehnuteľným majetkom a akákoľvek nevyčerpaná suma, ktorá by po čerpaní zvýšila hodnotu expozície, ktorá je zabezpečená nehnuteľným majetkom; táto hrubá hodnota expozície sa vypočíta bez zohľadnenia:

   i) špecifických úprav kreditného rizika v súlade s článkom 110;

   ii) dodatočných úprav ocenenia v súlade s článkom 34 v súvislosti s činnosťami inštitúcie v neobchodnej knihe;

   iii) súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m) a

   iv) iných znížení vlastných zdrojov súvisiacich s danou položkou aktív;

▼M17

b) hrubá hodnota expozície sa vypočítava bez zohľadnenia akéhokoľvek druhu financovaného alebo nefinancovaného kreditného zabezpečenia, s výnimkou účtov založených vkladov v požičiavajúcej inštitúcii, ktoré spĺňajú všetky požiadavky na vzájomné započítavanie v súvahe, a to buď na základe rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní v súlade s článkami 196 a 206, alebo na základe iných dohôd o vzájomnom započítavaní v súvahe v súlade s článkami 195 a 205 a boli bezpodmienečne a neodvolateľne založené výhradne na účely splnenia kreditného záväzku súvisiaceho s expozíciou zabezpečenou nehnuteľným majetkom;

c) expozície, v prípade ktorých sa vyžaduje, aby sa s nimi zaobchádzalo v súlade s článkom 125 ods. 2 alebo článkom 126 ods. 2, ak má iná strana než inštitúcia v držbe prednostné záložné právo a podriadené záložné právo v držbe inštitúcie je uznané podľa odseku 4 tohto článku, hrubá hodnota expozície sa vypočítava ako súčet hrubej hodnoty expozície záložného práva v držbe inštitúcie a hrubých hodnôt expozícií pre všetky ostatné záložné práva s rovnocenným alebo vyšším postavením ako záložné právo v držbe inštitúcie.

Na účely prvého pododseku písm. a), ak má inštitúcia viac než jednu expozíciu zabezpečenú tým istým nehnuteľným majetkom a uvedené expozície sú zabezpečené záložnými právami na uvedený nehnuteľný majetok, ktoré sú postupne v poradí bez akéhokoľvek záložného práva v držbe tretej strany s postavením medzi nimi, s expozíciami sa zaobchádza ako s jednou kombinovanou expozíciou a na účely výpočtu hrubej hodnoty expozície pre jednu kombinovanú expozíciu sa sčítavajú hrubé hodnoty expozícií pre jednotlivé expozície.

Na účely prvého pododseku písm. c), keď nie sú k dispozícii dostatočné informácie na to, aby bolo možné určiť postavenie ostatných záložných práv, inštitúcia s týmito záložnými právami zaobchádza tak, ako keby mali rovnocenné postavenie ako podriadené záložné právo v držbe inštitúcie. Inštitúcia najprv určuje rizikovú váhu v súlade s článkom 125 ods. 2 alebo prípadne článkom 126 ods. 2 (ďalej len „základná riziková váha“). Potom upraví túto rizikovú váhu multiplikátorom 1,25 na účely výpočtu rizikovo vážených hodnôt podriadených záložných práv. Ak základná riziková váha zodpovedá najnižšej skupine pomeru expozície k hodnote, multiplikátor sa nepoužije. Riziková váha vyplývajúca z vynásobenia základnej rizikovej váhy hodnotou 1,25 musí byť zhora obmedzená na rizikovú váhu, ktorá by sa uplatnila na expozíciu, ak by neboli splnené požiadavky uvedené v odseku 3.

7. Expozície voči nájomcovi v rámci transakcie prenájmu nehnuteľného majetku, v rámci ktorej je inštitúcia prenajímateľom a nájomca má právo kúpy, sa kvalifikujú ako expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom a zaobchádza sa s nimi v súlade so zaobchádzaním stanoveným v článku 125 alebo 126, ak sú splnené príslušné podmienky stanovené v tomto článku za predpokladu, že expozícia inštitúcie je zabezpečená jej vlastníckym právom k tomuto majetku.

8. Členské štáty určujú orgán zodpovedný za uplatňovanie odseku 9. Uvedený orgán je príslušným orgánom alebo určeným orgánom.

▼M17

Ak je orgán, ktorý členský štát určil na uplatňovanie tohto článku, príslušným orgánom, tento orgán zabezpečí, aby boli zodpovedné vnútroštátne úrady a orgány, ktoré majú makroprudenciálny mandát, riadne informované o úmysle príslušného orgánu uplatniť tento článok a boli primerane zapojené do posudzovania obáv týkajúcich sa finančnej stability vo svojom členskom štáte v súlade s odsekom 9.

Ak je orgán, ktorý členský štát určil na uplatňovanie tohto článku, iný ako príslušný orgán, členský štát prijme potrebné opatrenia, aby na účely správneho uplatňovania tohto článku zabezpečil riadnu koordináciu a výmenu informácií medzi príslušným orgánom a určeným orgánom. Od orgánov sa predovšetkým vyžaduje, aby úzko spolupracovali a vymieňali si všetky informácie, ktoré by mohli byť potrebné na primerané plnenie povinností uložených určeným orgánom podľa tohto článku. Uvedená spolupráca má za cieľ zabraňovať tomu, aby medzi príslušným orgánom a určeným orgánom dochádzalo k akejkoľvek forme duplicitných alebo nesúladných opatrení, ako aj zabezpečovať riadne zohľadnenie interakcie s inými opatreniami, najmä opatreniami prijatými podľa článku 458 tohto nariadenia a článku 133 smernice 2013/36/EÚ.

9. Na základe údajov zozbieraných podľa článku 430a a akýchkoľvek ďalších relevantných ukazovateľov orgán určený v súlade s odsekom 8 tohto článku pravidelne a aspoň raz ročne posudzuje, či rizikové váhy stanovené v článkoch 125 a 126 pre expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom nachádzajúcim sa na území členského štátu uvedeného orgánu sú primerane založené na:

a) zaznamenanej strate v prípade expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom;

b) budúcom vývoji trhu s nehnuteľným majetkom.

Ak na základe posúdenia uvedeného v prvom pododseku tohto odseku orgán určený v súlade s odsekom 8 tohto článku dospeje k záveru, že rizikové váhy stanovené v článku 125 alebo 126 primerane neodrážajú skutočné riziká súvisiace s jedným alebo viacerými majetkovými segmentmi expozícií, ktoré sú zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo na nehnuteľný majetok určený na podnikanie nachádzajúcimi sa na jednej alebo viacerých častiach územia členského štátu uvedeného orgánu, a ak usúdi, že neprimeranosť rizikových váh by mohla mať nepriaznivý vplyv na súčasnú alebo budúcu finančnú stabilitu v jeho členskom štáte, môže zvýšiť rizikové váhy uplatniteľné na takéto expozície v rozpätiach stanovených vo štvrtom pododseku tohto odseku alebo uplatniť prísnejšie kritériá, než sú stanovené v odseku 3 tohto článku.

Orgán určený v súlade s odsekom 8 tohto článku oznamuje EBA a ESRB akékoľvek úpravy rizikových váh a kritérií uplatnených podľa tohto odseku. EBA a ESRB poskytnú dotknutému členskému štátu svoje stanovisko v lehote jedného mesiaca od doručenia takéhoto oznámenia, pričom v tomto stanovisku môžu v prípade potreby uviesť, či sa domnievajú, že úpravy rizikových váh a kritérií sa odporúčajú aj pre ďalšie členské štáty. EBA a ESRB zverejňujú rizikové váhy a kritériá pre expozície uvedené v článkoch 125 a 126 a článku 199 ods. 1 písm. a) tak, ako ich implementoval relevantný orgán.

▼M17

Na účely druhého pododseku tohto odseku môže orgán určený v súlade s odsekom 8 tohto článku zvýšiť rizikové váhy stanovené v článku 125 ods. 1 prvom pododseku, článku 125 ods. 2 prvom pododseku, článku 126 ods. 1 prvom pododseku alebo článku 126 ods. 2 prvom pododseku alebo stanoviť prísnejšie kritériá, než sú kritériá stanovené v odseku 3 tohto článku, pre expozície voči jednému alebo viacerým majetkovým segmentom zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok nachádzajúci sa na jednej alebo viacerých častiach územia členského štátu uvedeného orgánu. Uvedený orgán nesmie tieto rizikové váhy zvýšiť na viac než 150 %.

Na účely druhého pododseku tohto odseku môže tiež orgán určený v súlade s odsekom 8 tohto článku znížiť percentuálne podiely hodnoty majetku uvedené v článku 125 ods. 1 alebo v článku 126 ods. 1 alebo percentuálne vyjadrenia pomeru expozície k hodnote, ktorými sa vymedzuje skupina rizikovej váhy pomeru expozície k hodnote uvedená v článku 125 ods. 2 tabuľke 1 alebo v článku 126 ods. 2 tabuľke 1. Relevantný orgán zabezpečí súlad medzi všetkými skupinami rizikovej váhy pomeru expozície k hodnote tak, aby riziková váha nižšej skupiny rizikovej váhy pomeru expozície k hodnote bola vždy nižšia alebo rovnaká ako riziková váha vyššej skupiny rizikovej váhy pomeru expozície k hodnote.

10. Ak orgán určený v súlade s odsekom 8 stanoví vyššie rizikové váhy alebo prísnejšie kritériá podľa odseku 9, inštitúcie majú šesťmesačné prechodné obdobie na ich uplatnenie.

11. EBA v úzkej spolupráci s ESRB vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť typy faktorov, ktoré sa majú zohľadniť pri posúdení primeranosti rizikových váh uvedených v odseku 9.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

12. ESRB môže prostredníctvom odporúčaní v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1092/2010 a v úzkej spolupráci s EBA poskytnúť orgánom určeným v súlade s odsekom 8 tohto článku usmernenie, pokiaľ ide o:

a) faktory, ktoré by mohli mať „nepriaznivý vplyv na súčasnú alebo budúcu finančnú stabilitu“, ako sa uvádza v odseku 9 druhom pododseku;

b) orientačné referenčné hodnoty, ktoré má orgán určený podľa odseku 8 zohľadniť pri stanovení vyšších rizikových váh.

▼M17

13. Inštitúcie usadené v členskom štáte uplatňujú rizikové váhy a kritériá, ktoré stanovili orgány iného členského štátu v súlade s odsekom 9, na svoje zodpovedajúce expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo nehnuteľný majetok určený na podnikanie, ktorý sa nachádza na časti alebo viacerých častiach toho iného členského štátu.

14. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, čo predstavuje rovnocenný právny mechanizmus, ktorým sa zabezpečí, že sa nehnuteľný majetok vo výstavbe dokončí v primeranom časovom rámci, v súlade s odsekom 3 písm. a) bodom iii) bodom 2.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 125

Expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie

1. V prípade expozície zabezpečenej nehnuteľným majetkom určeným na bývanie, ako sa uvádza v článku 124 ods. 2 písm. a) bode i) alebo ii), sa časti expozície do 55 % hodnoty majetku priradí riziková váha 20 %.

Ak má inštitúcia v držbe podriadené záložné právo a existujú prednostnejšie záložné práva, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 20 %, sa kvóta 55 % hodnoty majetku zníži o hodnotu prednostnejších záložných práv, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe.

Ak sú záložné práva, ktoré inštitúcia nemá v držbe, rovnocenné záložnému právu v držbe inštitúcie, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 20 %, sa kvóta 55 % hodnoty majetku, znížená o hodnotu prednostnejších záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe, zníži o súčin:

a) 55 % hodnoty majetku zníženej o hodnotu prednostnejších záložných práv, ak existujú, a to v držbe inštitúcie aj v držbe iných inštitúcií a

b) hodnoty záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe a ktoré sú rovnocenné so záložným právom v držbe inštitúcie, delenej súčtom všetkých rovnocenných záložných práv.

Ak v súlade s článkom 124 ods. 9 príslušný orgán alebo určený orgán stanovil vyššiu rizikovú váhu alebo nižší percentuálny podiel hodnoty majetku než tie, ktoré sú uvedené v tomto odseku, inštitúcie použijú rizikovú váhu alebo percentuálny podiel stanovené v súlade s článkom 124 ods. 9.

▼M17

Zostávajúcej časti expozície uvedenej v prvom pododseku, ak existuje, sa priraďuje riziková váha ako expozícii voči protistrane, ktorá nie je zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie.

2. Expozícii uvedenej v článku 124 ods. 2 písm. a) bode iii) sa priraďuje riziková váha stanovená v súlade s príslušnou skupinou rizikovej váhy pomeru expozície k hodnote v tabuľke 1.

Na účely tohto odseku, ak v súlade s článkom 124 ods. 9 príslušný orgán alebo určený orgán stanovil vyššiu rizikovú váhu alebo nižšie percentuálne vyjadrenie pomeru expozície k hodnote než tie, ktoré sú uvedené v tomto odseku, inštitúcie použijú rizikovú váhu alebo percentuálny podiel stanovené v súlade s článkom 124 ods. 9.

Tabuľka 1

ETV	ETV ≤ 50 %	50 % < ETV ≤ 60 %	60 % < ETV ≤ 80 %	80 % < ETV ≤ 90 %	90 % < ETV ≤ 100 %	ETV > 100 %
Riziková váha	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	105 %

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku môžu inštitúcie uplatniť zaobchádzanie uvedené v odseku 1 tohto článku na expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie, ktorý sa nachádza na území členského štátu, ak príslušný orgán tohto členského štátu uverejnil v súlade s článkom 430a ods. 3 stratovosť takýchto expozícií, ktorá na základe súhrnných údajov oznámených inštitúciami v tomto členskom štáte pre daný národný trh s nehnuteľným majetkom nepresahuje žiadny z týchto limitov pre súhrnné straty z takýchto expozícií existujúcich v predchádzajúcom roku:

a) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. a) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. c) nepresahuje 0,3 %;

b) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. b) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. c) nepresahuje 0,5 %.

3. Inštitúcie môžu uplatniť výnimku uvedenú v tomto článku ods. 2 treťom pododseku aj v prípadoch, ak príslušný orgán tretej krajiny, ktorá uplatňuje postupy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom uplatňovaným v Únii, ako sa určí v rozhodnutí Komisie prijatom v súlade s článkom 107 ods. 4, uverejní zodpovedajúcu stratovosť pre expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie, ktorý sa nachádza na území tejto tretej krajiny.

Ak príslušný orgán tretej krajiny nezverejní zodpovedajúcu stratovosť pre expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie, ktorý sa nachádza na území tejto tretej krajiny, EBA môže takéto informácie pre túto tretiu krajinu uverejniť za predpokladu, že sú k dispozícii platné štatistické údaje, ktoré sú štatisticky reprezentatívne pre príslušný trh s nehnuteľným majetkom určeným na bývanie.

▼M17

Článok 126

Expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na podnikanie

1. V prípade expozície zabezpečenej nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, ako sa uvádza v článku 124 ods. 2 písm. b) bode i), sa časti expozície do 55 % hodnoty majetku priradí riziková váha 60 %.

Ak má inštitúcia v držbe podriadené záložné právo a existujú prednostnejšie záložné práva, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 60 %, sa kvóta 55 % hodnoty majetku zníži o hodnotu prednostnejších záložných práv, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe.

Ak sú záložné práva, ktoré inštitúcia nemá v držbe, rovnocenné záložnému právu v držbe inštitúcie, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 60 %, sa kvóta 55 % hodnoty majetku, znížená o hodnotu prednostnejších záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe, zníži o súčin:

a) 55 % hodnoty majetku zníženej o hodnotu prednostnejších záložných práv, ak existujú, a to v držbe inštitúcie aj v držbe iných inštitúcií a

b) hodnoty záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe a ktoré sú rovnocenné so záložným právom v držbe inštitúcie, delenej súčtom všetkých rovnocenných záložných práv.

Ak v súlade s článkom 124 ods. 9 príslušný orgán alebo určený orgán stanovil vyššiu rizikovú váhu alebo nižší percentuálny podiel hodnoty majetku než tie, ktoré sú uvedené v tomto odseku, inštitúcie použijú rizikovú váhu alebo percentuálny podiel stanovené v súlade s článkom 124 ods. 9.

Zostávajúcej časti expozície uvedenej v prvom pododseku, ak existuje, sa priraďuje riziková váha ako expozícii voči protistrane, ktorá nie je zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie.

2. Expozícii uvedenej v článku 124 ods. 2 písm. b) bode ii) sa priraďuje riziková váha stanovená v súlade s príslušnou skupinou rizikovej váhy pomeru expozície k hodnote v tabuľke 1.

Na účely tohto odseku, ak v súlade s článkom 124 ods. 9 príslušný orgán alebo určený orgán stanovil vyššiu rizikovú váhu alebo nižšie percentuálne vyjadrenie pomeru expozície k hodnote než tie, ktoré sú uvedené v tomto odseku, inštitúcie použijú rizikovú váhu alebo percentuálny podiel stanovené v súlade s článkom 124 ods. 9.

Tabuľka 1

	ETV ≤ 60 %	60 % < ETV ≤ 80 %	ETV > 80 %
Riziková váha	70 %	90 %	110 %

▼M17

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku môžu inštitúcie uplatniť zaobchádzanie uvedené v odseku 1 tohto článku na expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, ktorý sa nachádza na území členského štátu, ak príslušný orgán tohto členského štátu uverejnil v súlade s článkom 430a ods. 3 stratovosť takýchto expozícií, ktorá na základe súhrnných údajov oznámených inštitúciami v tomto členskom štáte pre daný národný trh s nehnuteľným majetkom nepresahuje žiadny z týchto limitov pre súhrnné straty z takýchto expozícií existujúcich v predchádzajúcom roku:

a) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. d) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. f) nepresahuje 0,3 %;

b) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. e) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. f) nepresahuje 0,5 %.

3. Inštitúcie môžu uplatniť výnimku uvedenú v odseku 2 treťom pododseku tohto článku aj v prípadoch, ak príslušný orgán tretej krajiny, ktorá uplatňuje postupy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom uplatňovaným v Únii, ako sa určí v rozhodnutí Komisie prijatom v súlade s článkom 107 ods. 4, uverejní zodpovedajúcu stratovosť pre expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, ktorý sa nachádza na území tejto tretej krajiny.

Ak príslušný orgán tretej krajiny nezverejní zodpovedajúcu stratovosť pre expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, ktorý sa nachádza na území tejto tretej krajiny, EBA môže takéto informácie pre túto tretiu krajinu uverejniť za predpokladu, že sú k dispozícii platné štatistické údaje, ktoré sú štatisticky reprezentívne pre príslušný trh s nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie.

4. EBA posúdi vhodnosť úpravy zaobchádzania s expozíciami zabezpečenými hypotékami na nehnuteľný majetok určený na podnikanie vrátane expozícií IPRE a expozícií, ktoré nie sú IPRE, pričom zohľadní vhodnosť rizikových váh a relatívne rozdiely v riziku expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie, rozdiely v citlivosti na riziko expozícií IPRE zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie uvedené v článku 125 ods. 2 tabuľke 1 a expozícií IPRE zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie uvedené v tabuľke 1 v tomto článku a odporúčania ESRB týkajúce sa zraniteľností v sektore nehnuteľného majetku určeného na podnikanie v Únii. EBA predloží správu o svojich zisteniach Komisii do 31. decembra 2027.

Komisia na základe správy uvedenej v prvom pododseku a po náležitom zohľadnení súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 31. decembra 2028.

▼M17

Článok 126a

Expozície voči nadobudnutiu pozemku, rozvoju a výstavbe

1. Expozícii ADC sa priraďuje riziková váha 150 %.

2. Expozíciám ADC voči nehnuteľnému majetku určenému na bývanie sa môže priradiť riziková váha 100 % za predpokladu, že inštitúcia uplatňuje spoľahlivé štandardy pre vznik a monitorovanie, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článkoch 74 a 79 smernice 2013/36/EÚ, a ak je splnená aspoň jedna z týchto podmienok:

a) významnú časť celkových zmlúv predstavujú právne záväzné predkúpne alebo prednájomné zmluvy, v súvislosti s ktorými kupujúci alebo nájomca uskutočnil značný hotovostný vklad, ktorý v prípade ukončenia zmluvy prepadne, alebo v ktorých je financovanie zaručené rovnocenným spôsobom, alebo právne záväzné kúpne alebo nájomné zmluvy vrátane prípadov, keď sa platba vykonáva v splátkach v priebehu stavebných prác;

b) dlžník má značný kapitál vystavený riziku, ktorý pozostáva zo sumy vlastného imania, ktorú poskytol dlžník, primeranej vo vzťahu k hodnote nehnuteľného majetku určeného na bývanie po jeho dokončení.

3. EBA do 10. júla 2025 vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, v ktorých sa bližšie určia pojmy „značné hotovostné vklady“, „financovanie zaručené rovnocenným spôsobom“, „významná časť celkových zmlúv“ a „primeraná suma vlastného imania, ktorú poskytol dlžník“, pričom sa zohľadnia osobitosti poskytovania úverov inštitúciami pre verejné bytové podniky alebo neziskové subjekty v celej Únii, ktoré sú regulované zákonom a ktoré slúžia na sociálne účely a ponúkajú nájomcom dlhodobé bývanie.

▼B

Článok 127

Expozície v stave zlyhania

▼M7

1. Nezabezpečenej časti každej pohľadávky, pri ktorej došlo k zlyhaniu dlžníka v súlade s článkom 178, alebo v prípade retailových expozícií nezabezpečenej časti každej kreditnej facility, pri ktorej došlo k zlyhaniu v súlade s článkom 178, sa priradí riziková váha:

a) 150 %, keď súčet špecifických úprav kreditného rizika a súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m) tvorí menej ako 20 % nezabezpečenej časti hodnoty expozície, ak sa tieto špecifické úpravy kreditného rizika a zníženia neuplatnili;

b) 100 %, keď súčet špecifických úprav kreditného rizika a súm odpočítaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m) tvorí aspoň 20 % nezabezpečenej časti hodnoty expozície, ak sa tieto špecifické úpravy kreditného rizika a zníženia neuplatnili.

▼M17

Na účely výpočtu špecifických úprav kreditného rizika uvedených v prvom pododseku inštitúcie v prípade expozície kúpenej v čase, keď už bola v stave zlyhania, zahŕňajú do výpočtu akýkoľvek kladný rozdiel medzi sumou, ktorú dlžník dlhuje v súvislosti s touto expozíciou, a súčtom dodatočného zníženia vlastných zdrojov, ak bola expozícia odpísaná v plnej výške a akýchkoľvek už existujúcich znížení vlastných zdrojov súvisiacich s uvedenou expozíciou.

2. Na účely stanovenia zabezpečenej časti expozície v stave zlyhania sú kolaterál a záruky prípustné na účely zmierňovania kreditného rizika v súlade s kapitolou 4.

3. Ak došlo k zlyhaniu v súlade s článkom 178, hodnote expozície zostávajúcej po špecifických úpravách kreditného rizika expozícií, ktoré nie sú expozíciami IPRE, ktoré sú zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie v súlade s článkom 125 alebo nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie v súlade s článkom 126, sa priraďuje riziková váha 100 %.

_____

Článok 128

Expozície voči podriadenému dlhu

1. S týmito expozíciami sa zaobchádza ako s expozíciami voči podriadenému dlhu:

a) dlhové expozície, ktoré sú podriadené pohľadávkam bežných nezabezpečených veriteľov;

b) nástroje vlastných zdrojov, pokiaľ sa tieto nástroje nepovažujú za kapitálové expozície v súlade s článkom 133 ods. 1, a

c) expozície vyplývajúce z držby nástrojov oprávnených záväzkov inštitúciou, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v článku 72b.

2. Expozíciám podriadeného dlhu sa priraďuje riziková váha 150 %, pokiaľ sa tieto expozície voči podriadenému dlhu neodpočítavajú z vlastných zdrojov alebo nepodliehajú zaobchádzaniu stanovenému v článku 72e ods. 5 prvom pododseku.

▼B

Článok 129

Expozície vo forme krytých dlhopisov

1. ►M10 Aby sa mohlo uplatniť preferenčné zaobchádzanie stanovené v odsekoch 4 a 5 tohto článku, kryté dlhopisy podľa vymedzenia v článku 3 bod 1 smernice Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2162 ([1]) musia spĺňať požiadavky stanovené v odsekoch 3, 3a a 3b tohto článku a musia byť zabezpečené kolaterálom vo forme niektorých z týchto oprávnených aktív: ◄

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2162 z 27. novembra 2019 o emisii krytých dlhopisov a verejnom dohľade nad krytými dlhopismi a ktorou sa menia smernice 2009/65/ES a 2014/59/EÚ (Ú. v. EÚ L 328, 18.12.2019, s.29).

▼B

a) expozíciami voči ústredným vládam, centrálnym bankám ESCB, subjektom verejného sektora, regionálnym vládam alebo miestnym orgánom v Únii, alebo expozíciami, ktoré sú niektorým z uvedených subjektov zaručené;

b) expozíciami voči ústredným vládam tretích krajín, centrálnym bankám tretích krajín, multilaterálnym rozvojovým bankám, medzinárodným organizáciám, ktoré sa kvalifikujú do 1. stupňa kreditnej kvality, ako sa stanovuje v tejto kapitole, alebo expozíciami, ktoré sú niektorým z uvedených subjektov zaručené, a expozíciami voči subjektom verejného sektora tretích krajín, regionálnym vládam a miestnym orgánom tretích krajín, ktoré sú rovnako rizikovo vážené ako expozície voči inštitúciám alebo ústredným vládam a centrálnym bankám v súlade s článkom 115 ods. 1 alebo 2, článkom 116 ods. 1, 2 alebo 4, a ktoré sa kvalifikujú do 1. stupňa kreditnej kvality, ako sa uvádza v tejto kapitole, alebo expozíciami, ktoré sú niektorým z uvedených subjektov zaručené, a expozíciami v zmysle tohto písmena, ktoré sa kvalifikujú minimálne do 2. stupňa kreditnej kvality, ako sa stanovuje v tejto kapitole za predpokladu, že nepresiahnu 20 % nominálnej hodnoty nesplatených krytých dlhopisov emitujúcich inštitúcií;

▼M10

c) expozíciami voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 1. stupňa kreditnej kvality, alebo 2. stupňa kreditnej kvality, alebo expozíciami voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 3. stupňa kreditnej kvality vo forme:

i) krátkodobých vkladov s pôvodnou splatnosťou nepresahujúcou 100 dní, ak sa použili na splnenie požiadavky na vankúš likvidity krycieho súboru stanovenej v článku 16 smernice (EÚ) 2019/2162, alebo

ii) derivátových zmlúv, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článku 11 ods. 1 uvedenej smernice, ak ich príslušné orgány povoľujú;

d) úvermi zabezpečenými nehnuteľným majetkom určeným na bývanie až do výšky nižšej hodnoty spomedzi hodnôt istín záložných práv, ktoré sú kombinované s akýmikoľvek prednostnými záložnými právami a 80 % hodnoty založených nehnuteľností;

▼B

e) úvery na nehnuteľný majetok určený na bývanie plne zaručené oprávneným poskytovateľom zabezpečenia uvedeným v článku 201, ktoré sa kvalifikujú do 2. stupňa kreditnej kvality alebo vyššie, ako sa stanovuje v tejto kapitole, ak časť každého úveru, ktorá sa používa na splnenie požiadavky podľa tohto odseku na kolateralizáciu krytého dlhopisu nepredstavuje viac než 80 % hodnoty príslušného nehnuteľného majetku určeného na bývanie nachádzajúceho sa vo Francúzsku, a ak pomer úveru a príjmu je pri poskytnutí úveru najviac 33 %. Pri poskytnutí úveru sa na nehnuteľný majetok určený na bývanie nevzťahuje žiadne hypotekárne záložné právo a v prípade úverov poskytnutých od 1. januára 2014 sa dlžník zmluvne zaviaže neposkytnúť takéto záložné právo bez súhlasu úverovej inštitúcie, ktorá poskytla úver. Pomer úveru a príjmu predstavuje podiel hrubého príjmu dlžníka, ktorý kryje splácanie úveru vrátane úrokov. Poskytovateľ zabezpečenia je finančná inštitúcia s povolením a pod dohľadom príslušných orgánov a podliehajúca

▼B

prudenciálnym požiadavkám, ktoré sú porovnateľné v zmysle ich náročnosti s požiadavkami, ktoré sa uplatňujú voči inštitúciám, alebo inštitúcia či poisťovňa. Zriadi fond vzájomného ručenia alebo rovnocenné zabezpečenie pre poisťovne na absorbovanie strát spojených s kreditným rizikom, ktorých kalibráciu pravidelne prehodnocujú príslušné orgány. Úverová inštitúcia aj poskytovateľ zabezpečenia vykonávajú posúdenie úverovej bonity dlžníka;

▼M10

f) úvermi zabezpečenými nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie až do výšky nižšej hodnoty spomedzi hodnôt istín záložných práv, ktoré sú kombinované s akýmikoľvek prednostnými záložnými právami a 60 % hodnoty založených nehnuteľností. Úvery zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie sú oprávnené aj v prípade, že pomer hodnoty úveru a nehnuteľnosti prekročí hodnotu 60 %, maximálne však do výšky 70 %, ak hodnota celkových aktív založených ako kolaterál na kryté dlhopisy prekročí nesplatenú nominálnu hodnotu krytých dlhopisov najmenej o 10 % a pohľadávka držiteľa dlhopisu spĺňa požiadavky právnej istoty stanovené v kapitole 4. Pohľadávka držiteľa dlhopisu má prednosť pred všetkými ostatnými pohľadávkami z kolaterálu;

▼B

g) úvermi zabezpečenými námorným záložným právom na lode až do rozdielu medzi 60 % hodnoty založenej lode a hodnotou akýchkoľvek iných prednostných námorných záložných práv.

▼M10

Na účely odseku 1a expozície vzniknuté prevodom a správou platieb dlžníkov z úverov zabezpečených nehnuteľnosťami, ktoré slúžia ako záruka za dlhové cenné papiere, alebo prevodom a správou platieb výnosov z likvidácie, ktoré sa týkajú takýchto úverov, sa nezapočítavajú do limitov uvedených v uvedenom odseku.

_____

▼M17

Bez toho, aby bol dotknutý prvý pododsek písm. c) tohto odseku, sa do 1. júla 2027 s nepriamymi expozíciami voči úverovým inštitúciám bez externého ratingu, ktoré zaručujú hypotekárne úvery až do ich registrácie, zaobchádza na účely uvedeného písmena ako s expozíciami voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do stupňa kreditnej kvality 1, za predpokladu, že ide o krátkodobé expozície zaradené do triedy A podľa článku 121 a že zaručené hypotekárne úvery budú po registrácii oprávnené na preferenčné zaobchádzanie podľa prvého pododseku písm. d), e) a f) tohto odseku.

▼M10

1a. Na účely odseku 1 prvého pododseku písm. c) sa uplatňujú tieto ustanovenia:

a) v prípade expozícií voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 1. stupňa kreditnej kvality, expozícia nesmie presiahnuť 15 % nominálnej hodnoty nesplatených krytých dlhopisov emitujúcej úverovej inštitúcie;

b) v prípade expozícií voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 2. stupňa kreditnej kvality, expozícia nesmie presiahnuť 10 % nominálnej hodnoty nesplatených krytých dlhopisov emitujúcej úverovej inštitúcie;

▼M10

c) v prípade expozícií voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 3. stupňa kreditnej kvality vo forme krátkodobých vkladov ako sa uvádza v odseku 1 prvom pododseku písm. c) bode i) tohto článku alebo vo forme derivátových zmlúv, ako sa uvádza v odseku 1 prvom pododseku písm. c) bode ii) tohto článku, celková expozícia nesmie presiahnuť 8 % nominálnej hodnoty nesplatených krytých dlhopisov emitujúcej úverovej inštitúcie; príslušné orgány určené podľa článku 18 ods. 2 smernice (EÚ) 2019/2162 môžu po porade s EBA povoliť expozície voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 3. stupňa kreditnej kvality vo forme derivátových zmlúv za predpokladu, že je v dotknutých členských štátoch možné zdokumentovať významné prípadné problémy s koncentráciou z dôvodu uplatňovania požiadaviek na 1. a 2. stupeň kreditnej kvality uvedených v tomto odseku;

d) celková expozícia voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 1., 2. alebo 3. stupňa kreditnej kvality, nesmie presiahnuť 15 % nominálnej hodnoty nesplatených krytých dlhopisov emitujúcej úverovej inštitúcie a celková expozícia voči úverovým inštitúciám, ktoré sa kvalifikujú do 2. alebo 3. stupňa kreditnej kvality, nesmie presiahnuť 10 % nominálnej hodnoty nesplatených krytých dlhopisov emitujúcej úverovej inštitúcie.

1b. Odsek 1a tohto článku sa neuplatňuje na používanie krytých dlhopisov ako prípustného kolaterálu, ako sa povoľuje podľa článku 8 smernice (EÚ) 2019/2162.

1c. Na účely odseku 1 prvého pododseku písm. d) limit 80 % uplatňujúci sa jednotlivo na každý úver, určuje časť úveru, ktorá sa podieľa na krytí záväzkov spojených s krytým dlhopisom, a uplatňuje sa počas celého obdobia splatnosti úveru.

1d. Na účely odseku 1 prvého pododseku písm. f) a písm. g) limit 60 % alebo 70 % uplatňujúci sa jednotlivo na každý úver, určuje časť úveru, ktorá sa podieľa na krytí záväzkov spojených s krytým dlhopisom, a uplatňuje sa počas celého obdobia splatnosti úveru.

▼B

2. Situácie v odseku 1 písm. a) až f) zahŕňajú aj kolaterál, ktorý je právnymi predpismi obmedzený výlučne na ochranu držiteľov dlhopisov pred stratami.

▼M10

3. V prípade nehnuteľného majetku a lodí zabezpečujúcich kryté dlhopisy, ktoré sú v súlade s týmto nariadením, musia byť splnené požiadavky stanovené v článku 208. Monitorovanie hodnoty majetku v súlade s článkom 208 ods. 3 písm. a) sa musí vykonávať často a najmenej raz ročne v prípade všetkého nehnuteľného majetku a lodí.

▼M17

Príslušné orgány určené podľa článku 18 ods. 2 smernice (EÚ) 2019/2162 môžu na účel ocenenia nehnuteľného majetku povoliť, aby sa tento nehnuteľný majetok oceňoval na úrovni trhovej hodnoty alebo na nižšej úrovni, alebo v tých členských štátoch, ktoré v štatutárnych alebo regulatórnych ustanoveniach stanovili prísne kritériá na posudzovanie hodnoty poskytnutého hypotekárneho financovania, na úrovni hodnoty poskytnutého hypotekárneho financovania na tento nehnuteľný majetok bez uplatnenia obmedzení stanovených v článku 229 ods. 1 písm. e) tohto nariadenia.

▼M10

3a. Okrem toho, že kryté dlhopisy sú zabezpečené kolaterálom vo forme oprávnených aktív uvedených v odseku 1 tohto článku, sa na ne vzťahuje minimálna úroveň nadmerného zabezpečenia kolaterálom vo výške 5 % v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 14 smernice (EÚ) 2019/2162.

Na účely prvého pododseku tohto odseku celková nominálna hodnota všetkých krycích aktív, v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 4 uvedenej smernice, musí mať prinajmenej rovnakú hodnotu ako celková nominálna hodnota nesplatených krytých dlhopisov („nominálna zásada“) a musí pozostávať z oprávnených aktív, ako sa stanovuje v odseku 1 tohto článku.

Členské štáty môžu stanoviť nižšiu minimálnu úroveň nadmerného zabezpečenia kolaterálom na kryté dlhopisy alebo povoliť svojim príslušným orgánom, aby takúto úroveň stanovili, za predpokladu, že:

a) buď výpočet nadmerného zabezpečenia kolaterálom vychádza z formálneho prístupu, ktorý zohľadňuje podkladové riziko aktív, alebo v rámci ktorého sa ocenenie aktív vzťahuje na záložnú hodnotu; a

b) minimálna úroveň nadmerného zabezpečenia kolaterálom nemôže byť nižšia ako 2 %, pričom sa vychádza z nominálnej zásady uvedenej v článku 15 ods. 6 a 7 smernice (EÚ) 2019/2162.

Na aktíva, ktoré sa podieľajú na minimálnej úrovni nadmerného zabezpečenia kolaterálom, sa nevzťahujú limity na veľkosť expozície, ako sa stanovuje v odseku 1a, a do týchto limitov sa nezapočítavajú.

3b. Oprávnené aktíva uvedené v odseku 1 tohto článku sa môžu zahrnúť do krycieho súboru ako náhradné aktíva v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 13 smernice (EÚ) 2019/2162 s výhradou limitov týkajúcich sa kreditnej kvality a veľkosti expozície stanovených v odsekoch 1 a 1a tohto článku.

▼M17

4. Krytým dlhopisom, pre ktoré je k dispozícii priamo použiteľné ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha v súlade s tabuľkou 1, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136.

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	10 %	20 %	20 %	50 %	50 %	100 %

5. Krytým dlhopisom, pre ktoré nie je k dispozícii priamo použiteľné ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha na základe rizikovej váhy priradenej nezabezpečeným expozíciám vo forme nadriadených pohľadávok voči inštitúcii, ktorá ich emituje. Medzi rizikovými váhami platia takéto vzťahy:

a) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 20 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha10 %;

aa) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 30 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha 15 %;

▼M17

ab) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 40 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha 20 %;

b) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 50 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha 25 %;

ba) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 75 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha 35 %;

c) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 100 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha 50 %;

d) ak sa expozíciám voči inštitúcii priradí riziková váha 150 %, krytému dlhopisu sa priradí riziková váha 100 %.

▼M10

6. Na kryté dlhopisy emitované pred 31. decembrom 2007 sa nevzťahujú požiadavky stanovené v odsekoch 1, 1a, 3, 3a a 3b. Sú oprávnené na preferenčné zaobchádzanie podľa odsekov 4 a 5 až do dátumu svojej splatnosti.

7. Na kryté dlhopisy emitované pred 8. júlom 2022, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v tomto nariadení platné k dátumu ich emisie, sa nevťahujú požiadavky stanovené v odsekoch 3a a 3b. Sú oprávnené na preferenčné zaobchádzanie podľa odsekov 4 a 5 až do dátumu svojej splatnosti.

▼B

Článok 130

Položky predstavujúce sekuritizačné expozície

Hodnoty rizikovo vážených expozícií sa pre sekuritizačné pozície určujú v súlade s kapitolou 5.

Článok 131

Expozície voči inštitúciám a podnikateľským subjektom s krátkodobým ratingovým hodnotením

Expozíciám voči inštitúciám a expozíciám voči podnikateľským subjektom, pre ktoré je k dispozícii krátkodobé ratingové hodnotenie nominovanej ECAI, sa priradí riziková váha podľa tabuľky 7, ktorá zodpovedá ratingovému hodnoteniu od ECAI v súlade s článkom 136:

Tabuľka 7

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	150 %	150 %	150 %

▼M8

Článok 132

Požiadavky na vlastné zdroje pre expozície vo forme podielov na majetku v PKI

1. Inštitúcie vypočítavajú hodnotu rizikovo váženej expozície pre svoje expozície vo forme podielov na majetku v PKI tak, že vynásobia hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI, vypočítanú v súlade s prístupmi uvedenými v odseku 2 prvom pododseku, percentuálnym podielom podielov na majetku v držbe uvedených inštitúcií.

▼M8

2. Ak sú splnené podmienky uvedené v odseku 3 tohto článku, inštitúcie môžu uplatniť prístup založený na prezretí podkladových expozícií podľa článku 132a ods. 1 alebo prístup založený na mandáte podľa článku 132a ods. 2.

S výhradou článku 132b ods. 2 inštitúcie, ktoré neuplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií alebo prístup založený na mandáte, priraďujú svojim expozíciám vo forme podielov na majetku v PKI rizikovú váhu 1 250 % (ďalej len „rezervný prístup“).

Inštitúcie môžu pre svoje expozície vo forme podielov na majetku v PKI vypočítavať hodnotu rizikovo váženej expozície tak, že použijú kombináciu prístupov uvedených v tomto odseku, a to za predpokladu, že sú splnené podmienky na použitie uvedených prístupov.

3. Inštitúcie môžu určiť hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI v súlade s prístupmi uvedenými v článku 132a, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) PKI je jedným z týchto subjektov:

   i) podnik kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP), na ktorý sa vzťahuje smernica 2009/65/ES;

   ii) AIF spravovaný správcom AIF z EÚ registrovaným na základe článku 3 ods. 3 smernice 2011/61/EÚ;

   iii) AIF spravovaný správcom AIF z EÚ povoleným na základe článku 6 smernice 2011/61/EÚ;

   iv) AIF spravovaný správcom AIF z krajiny mimo EÚ povoleným na základe článku 37 smernice 2011/61/EÚ;

   v) AIF z krajiny mimo EÚ spravovaný správcom AIF z krajiny mimo EÚ a uvedený na trh v súlade s článkom 42 smernice 2011/61/EÚ;

   vi) AIF z krajiny mimo EÚ, ktorý nie je uvedený na trh v Únii, a je spravovaný správcom AIF z krajiny mimo EÚ, ktorý je usadený v tretej krajine, na ktorú sa vzťahuje delegovaný akt uvedený v článku 67 ods. 6 smernice 2011/61/EÚ;

b) prospekt PKI alebo rovnocenný dokument obsahuje tieto náležitosti:

   i) kategórie aktív, do ktorých smie PKI investovať;

   ii) ak sa uplatňujú investičné limity, príslušné limity a metodika ich výpočtu;

c) predkladanie správ zo strany PKI alebo jej správcovskej spoločnosti inštitúcii spĺňa tieto požiadavky:

   i) správy o expozíciách PKI sa predkladajú aspoň tak často, ako správy danej inštitúcie;

▼M8

ii) úroveň podrobnosti finančných informácií postačuje na to, aby umožňovala inštitúcii vypočítať hodnotu rizikovo váženej expozície PKI v súlade s prístupom, ktorý si inštitúcia zvolila;

iii) ak inštitúcia uplatňuje prístup založený na prezretí podkladových expozícií, informácie o podkladových expozíciách sú overené nezávislou treťou stranou.

Odchylne od písmena a) prvého pododseku tohto odseku multilaterálne a bilaterálne rozvojové banky a ďalšie inštitúcie, ktoré spoločne s multilaterálnymi alebo bilaterálnymi rozvojovými bankami investujú do PKI, môžu v súlade s prístupmi uvedenými v článku 132a určiť hodnotu rizikovo váženej expozície pre expozície uvedeného PKI za predpokladu, že podmienky uvedené v písmenách b) a c) prvého pododseku tohto odseku sú splnené a že investičným mandátom PKI sú obmedzené typy aktív, ktoré PKI môže investovať do aktív, ktorými sa podporuje udržateľný rozvoj v rozvojových krajinách.

Inštitúcie oznámia svojmu príslušnému orgánu podniky kolektívneho investovania, na ktoré uplatňujú zaobchádzanie uvedené v druhom pododseku.

Odchylne od prvého pododseku písm. c) bodu i), ak inštitúcia stanoví hodnotu rizikovo váženej expozície v rámci expozícií PKI v súlade prístupom založeným na mandáte, predkladanie správ zo strany PKI alebo jej správcovskej spoločnosti inštitúcii môže byť obmedzené na investičný mandát PKI a akékoľvek jeho zmeny a môže sa uskutočňovať len vtedy, ak inštitúcii vznikne expozícia voči PKI po prvýkrát, a vtedy, keď sa zmení investičný mandát PKI.

4. Inštitúcie, ktoré nemajú primerané údaje alebo informácie na výpočet hodnoty rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI v súlade s prístupmi stanovenými v článku 132a, môžu využiť výpočty tretej strany za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) tretia strana je jedným z týchto subjektov:

i) depozitnou inštitúciou alebo depozitnou finančnou inštitúciou PKI za predpokladu, že PKI investuje výlučne do cenných papierov a všetky cenné papiere má uložené v tejto depozitnej inštitúcii alebo depozitnej finančnej inštitúcii;

ii) pri PKI, na ktoré sa nevzťahuje bod i) tohto písmena, správcovskou spoločnosťou PKI za predpokladu, že táto spoločnosť spĺňa podmienku stanovenú v odseku 3 písm. a);

b) tretia strana vykonáva výpočet v súlade s prístupmi uvedenými v článku 132a ods. 1, 2 alebo 3, podľa konkrétneho prípadu;

c) správnosť výpočtu tretej strany potvrdil externý audítor.

▼M8

Inštitúcie, ktoré využívajú výpočty tretích strán, vynásobia hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI, ktorá vyplynula z uvedených výpočtov, koeficientom 1,2.

Odchylne od druhého pododseku, ak má inštitúcia neobmedzený prístup k podrobným výpočtom, ktoré vykonala tretia strana, koeficient 1,2 sa neuplatňuje. Inštitúcia poskytne na požiadanie tieto výpočty svojmu príslušnému orgánu.

5. Ak inštitúcia uplatňuje prístupy uvedené v článku 132a na účely výpočtu hodnoty rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI (ďalej len „PKI úrovne 1“) a ktorákoľvek z podkladových expozícií PKI úrovne 1 je expozíciou vo forme podielov na majetku v inom PKI (ďalej len „PKI úrovne 2“), hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI úrovne 2 možno vypočítať pomocou ktoréhokoľvek z troch prístupov uvedených v odseku 2 tohto článku. Inštitúcia môže na vypočítanie hodnôt rizikovo vážených expozícií v prípade expozícií PKI úrovne 3 a akýchkoľvek nasledujúcich úrovní použiť prístup založený na prezretí podkladových expozícií len v prípade, keď uvedený prístup použila na výpočet pri predchádzajúcej úrovni. Za akýchkoľvek iných okolností použije rezervný prístup.

6. Hodnota rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI vypočítaná v súlade s prístupom založeným na prezretí podkladových expozícií a prístupom založeným na mandáte, uvedenom v článku 132a ods. 1 a 2, musí byť zhora obmedzená rizikovo váženou hodnotou expozícií uvedeného PKI vypočítanou v súlade s rezervným prístupom.

7. Odchylne od odseku 1 tohto článku môžu inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií v súlade s článkom 132a ods. 1, vypočítať hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade svojich expozícií vo forme podielov na majetku v PKI vynásobením hodnôt expozícií v prípade týchto expozícií, vypočítaných v súlade s článkom 111, rizikovou váhou (RW_i^*) vypočítanou v súlade so vzorcom stanoveným v článku 132c, a to za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcie stanovujú hodnotu svojich podielov na majetku v PKI na základe historických nákladov, ale hodnotu podkladových aktív PKI stanovujú ako reálnu hodnotu, ak uplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií;

b) zmena v trhovej hodnote podielov na majetku, ktorých hodnotu inštitúcie stanovujú na základe historických nákladov, nemení hodnotu vlastných zdrojov týchto inštitúcií ani hodnotu expozície súvisiacu s týmito podielmi.

Článok 132a

Prístupy k výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií PKI

1. Ak sú splnené podmienky stanovené v článku 132 ods. 3, inštitúcie, ktoré majú dostatočné informácie o jednotlivých podkladových expozíciách PKI, preskúmajú uvedené expozície s cieľom vypočítať hodnotu rizikovo váženej expozície PKI, pričom všetky podkladové expozície PKI rizikovo vážia, ako keby boli v priamej držbe uvedených inštitúcií.

▼M8

2. Ak sú splnené podmienky stanovené v článku 132 ods. 3, inštitúcie, ktoré nemajú dostatočné informácie o jednotlivých podkladových expozíciách PKI na to, aby použili prístup založený na prezretí podkladových expozícií, môžu hodnotu rizikovo váženej expozície uvedených expozícií vypočítať v súlade s limitmi stanovenými v mandáte PKI a v príslušných právnych predpisoch.

Inštitúcie uskutočňujú výpočty uvedené v prvom pododseku na základe predpokladu, že PKI najprv vzniknú expozície v maximálnom rozsahu povolenom v rámci jeho mandátu alebo v príslušnom práve pri expozíciách, na ktoré sa viaže najvyššia požiadavka na vlastné zdroje, a následne jej vznikajú ďalšie expozície v zostupnom poradí, až kým sa nedosiahne limit maximálnej celkovej expozície, a že PKI v prípad potreby uplatňuje finančnú páku v maximálnom rozsahu povolenom v rámci jeho mandátu alebo v príslušných právnych predpisoch.

Inštitúcie uskutočňujú výpočty uvedené v prvom pododseku v súlade s metódami uvedenými v tejto kapitole, v kapitole 5 a v kapitole 6 oddieloch 3, 4 alebo 5 tejto hlavy.

3. ►M17 Odchylne od článku 92 ods. 4 písm. e) inštitúcie, ktoré vypočítavajú hodnotu rizikovo váženej expozície pre expozície PKI v súlade s odsekom 1 alebo 2 tohto článku, môžu vypočítať požiadavku na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávky derivátových expozícií uvedeného PKI ako sumu, ktorá sa rovná 50 % požiadavky na vlastné zdroje pre uvedené derivátové expozície vypočítané v súlade s kapitolou 6 oddielom 3, 4 alebo 5 tejto hlavy, podľa konkrétneho prípadu. ◄

Odchylne od prvého pododseku môže inštitúcia z výpočtu požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávky vyňať derivátové expozície, na ktoré by sa uvedená požiadavka nevzťahovala, ak by vznikli priamo danej inštitúcii.

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov na presné stanovenie spôsobu, akým inštitúcie vypočítavajú hodnotu rizikovo váženej expozície uvedenú v odseku 2 v prípade, keď nie je k dispozícii jeden alebo viacero vstupov požadovaných na uvedený výpočet.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. marca 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkom 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 132b

Vylúčenia z prístupov k výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií PKI

1. Inštitúcie môžu vylúčiť z výpočtov uvedených v článku 132 nástroje vlastného kapitálu Tier 1, nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, nástroje kapitálu Tier 2 a nástroje oprávnených záväzkov, ktoré má v držbe PKI a ktoré inštitúcie odpočítavajú v súlade s článkom 36 ods. 1 a článkami 56, 66 a 72e.

▼M17

2. Inštitúcie môžu z výpočtov uvedených v článku 132 vylúčiť kapitálové expozície, ktoré sú podkladovými expozíciami pre expozície v podobe podielov na majetku v PKI, voči subjektom, ktorých kreditné záväzky majú podľa tejto kapitoly priradenú rizikovú váhu 0 %, vrátane tých verejne sponzorovaných subjektov, pri ktorých sa môže uplatniť riziková váha 0 %, a kapitálové expozície uvedené v článku 133 ods. 5, a namiesto toho na tieto expozície uplatniť zaobchádzanie stanovené v článku 133.

▼M8

Článok 132c

Zaobchádzanie s podsúvahovými expozíciami voči PKI

1. Inštitúcie vypočítajú hodnotu rizikovo váženej expozície pre svoje podsúvahové položky, ktoré majú potenciál byť konvertované na expozície vo forme podielov na majetku v PKI, vynásobením expozičných hodnôt týchto expozícií vypočítaných v súlade s článkom 111, touto rizikovou váhou:

a) v prípade všetkých expozícií, pre ktoré inštitúcie používajú jeden z prístupov uvedených v článku 132a:

$$RW_i^* = \frac{RWAE_i}{E_i^*} \cdot \frac{A_i}{EQ_i}$$

kde:

RW_i^* = riziková váha;

i = index označujúci PKI:

$RWAE_i$ = suma vypočítaná v súlade s článkom 132a pre PKI_i;

E_i^* = expozičná hodnota expozícií PKI_i;

A_i = účtovná hodnota aktív PKI_i; a

EQ_i = účtovná hodnota vlastného imania PKI_i

b) pre všetky ostatné expozície, $RW_i^* = 1\,250\%$.

2. ►M17 Inštitúcie vypočítajú hodnotu expozície záväzku minimálnej hodnoty, ktorý spĺňa podmienky stanovené v odseku 3 tohto článku, ako diskontovanú súčasnú hodnotu garantovanej sumy s použitím diskontného koeficientu, ktorý je odvodený od bezrizikovej sadzby podľa článku 325l ods. 2 alebo 3. Inštitúcie môžu znížiť hodnotu expozície záväzku minimálnej hodnoty o všetky straty uznané v súvislosti so záväzkom minimálnej hodnoty podľa uplatniteľného účtovného štandardu. ◄

Inštitúcie vypočítavajú hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade podsúvahových expozícií vyplývajúcich zo záväzkov minimálnej hodnoty, ktoré spĺňajú všetky podmienky stanovené v odseku 3 tohto článku, vynásobením hodnoty expozície týchto expozícií konverzným faktorom 20 % a rizikovej váhy odvodenej podľa článku 132 alebo 152.

▼M8

3. Inštitúcie určujú hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade podsúvahových expozícií vyplývajúcich zo záväzkov minimálnej hodnoty v súlade s odsekom 2, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) podsúvahová expozícia inštitúcie je záväzkom minimálnej hodnoty k investícii do podielov na majetku jedného alebo viacerých podnikov kolektívneho investovania, na základe ktorého je inštitúcia povinná vyplácať len podľa záväzku minimálnej hodnoty, ak trhová hodnota podkladových expozícií podniku kolektívneho investovania alebo podnikov kolektívneho investovania je pod vopred určenou prahovou hodnotou jeden alebo viackrát počas obdobia stanoveného v zmluve;

b) PKI je ktorýmkoľvek z týchto subjektov:

i) PKIPCP, ako sa vymedzuje v smernici 2009/65/ES alebo

ii) AIF, ako sa vymedzuje v článku 4 ods. 1 písm. a) smernice 2011/61/EÚ, ktorý výlučne investuje do prevoditeľných cenných papierov alebo do iných likvidných finančných aktív uvedených v článku 50 ods. 1 smernice 2009/65/ES, ak mandát AIF neumožňuje vyššiu finančnú páku, ako finančnú páku povolenú podľa článku 51 ods. 3 smernice 2009/65/ES;

c) súčasná trhová hodnota podkladových expozícií PKI tvoriacich podklad záväzku minimálnej hodnoty bez zohľadnenia účinkov podsúvahových záväzkov minimálnej hodnoty pokrýva alebo prekračuje súčasnú hodnotu prahovej hodnoty, ktorá sa uvádza v záväzku minimálnej hodnoty;

d) ak prebytok trhovej hodnoty podkladových expozícií podniku alebo podnikov kolektívneho investovania, ktorý je nad súčasnou hodnotou záväzku minimálnej hodnoty, klesne, inštitúcia alebo iný podnik v rozsahu, v akom sa naň vzťahuje dohľad na konsolidovanom základe, ktorému podlieha aj sama inštitúcia, v súlade s týmto nariadením a so smernicou 2013/36/EÚ alebo smernicou 2002/87/ES môže ovplyvniť zloženie podkladových expozícií podniku alebo podnikov kolektívneho investovania alebo inými spôsobmi obmedziť potenciál na ďalšie zníženie prebytku;

e) konečný priamy alebo nepriamy príjemca záväzku minimálnej hodnoty je zvyčajne retailový klient, ako sa vymedzuje v článku 4 ods. 1 bode 11 smernice 2014/65/EÚ.

▼M17

Článok 133

Kapitálové expozície

1. Ako kapitálové expozície sa klasifikujú všetky tieto položky:

a) akákoľvek expozícia, ktorá spĺňa všetky tieto podmienky:

i) je nesplatiteľná v tom zmysle, že návratnosť investovaných finančných prostriedkov možno dosiahnuť len predajom investície alebo predajom práv na investíciu, alebo likvidáciou emitenta;

ii) nepredstavuje záväzok na strane emitenta;

iii) vyjadruje zostatkovú pohľadávku voči aktívam alebo príjmu emitenta;

b) nástroje, ktoré by sa kvalifikovali ako položky kapitálu Tier 1, ak by ich emitovala inštitúcia;

▼M17

c) nástroje, ktoré predstavujú záväzok na strane emitenta a spĺňajú ktorúkoľvek z týchto podmienok:

i) emitent je schopný odložiť vyrovnanie záväzku na neurčito;

ii) záväzok si vyžaduje alebo podľa vlastného uváženia emitenta umožňuje vyrovnanie emisiou pevne stanoveného počtu akcií emitenta;

iii) záväzok si vyžaduje alebo podľa vlastného uváženia emitenta umožňuje vyrovnanie emisiou variabilného počtu akcií emitenta a akákoľvek zmena hodnoty záväzku je *ceteris paribus* priraditeľná k zmene hodnoty pevne stanoveného počtu akcií emitenta, je s ňou porovnateľná a má rovnaké smerovanie;

iv) držiteľ nástroja má možnosť požadovať vyrovnanie záväzku v akciách, pokiaľ nie je splnená jedna z týchto podmienok:

1. v prípade obchodovaného nástroja inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že s nástrojom sa na trhu obchoduje viac ako s dlhom emitenta než ako s jeho vlastným imaním;

2. v prípade neobchodovaných nástrojov inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že s nástrojom by sa malo zaobchádzať ako s dlhovou pozíciou;

d) dlhové záväzky a iné cenné papiere, partnerstvá, deriváty alebo iné nástroje štruktúrované takým spôsobom, že ekonomická podstata je podobná expozíciám uvedeným v písmenách a), b) a c), vrátane záväzkov, pri ktorých je výnos spojený s výnosom z kapitálových cenných papierov;

e) kapitálové expozície, ktoré sa zaznamenávajú ako úver, ale vyplývajú zo swapu dlhu za kapitálový podiel uskutočneného v rámci riadnej realizácie alebo reštrukturalizácie dlhu.

Na účely prvého pododseku písm. c) bodu iii) sú zahrnuté záväzky, ktoré si vyžadujú alebo umožňujú vyrovnanie emisiou variabilného počtu akcií emitenta, v prípade ktorých sa zmena peňažnej hodnoty záväzku rovná zmene reálnej hodnoty pevne stanoveného počtu akcií vynásobenej určeným koeficientom, pričom koeficient aj referenčný počet akcií sú pevne stanovené.

Na účely prvého pododseku písm. c) bodu iv), ak je splnená jedna z podmienok stanovených v uvedenom bode, inštitúcia môže rozložiť riziká na regulačné účely, a to s výhradou predchádzajúceho povolenia príslušného orgánu.

2. S kapitálovými investíciami sa nezaobchádza ako s kapitálovými expozíciami v žiadnom z týchto prípadov:

a) kapitálové investície sú štruktúrované takým spôsobom, aby ich ekonomická podstata bola podobná ekonomickej podstate držaných dlhových nástrojov, ktoré nespĺňajú kritériá stanovené v odseku 1;

b) kapitálové investície predstavujú sekuritizačné expozície.

▼M17

3. Kapitálovým expozíciám okrem tých, ktoré sú uvedené v odsekoch 4 až 7, sa priraďuje riziková váha 250 %, pokiaľ sa nevyžaduje, aby sa tieto expozície odpočítali alebo rizikovo vážili v súlade s druhou časťou.

4. Týmto kapitálovým expozíciám voči nekótovaným spoločnostiam sa priraďuje riziková váha 400 %, pokiaľ sa nevyžaduje, aby sa tieto expozície odpočítali alebo rizikovo vážili v súlade s druhou časťou:

a) investície na účely krátkodobého ďalšieho predaja;

b) investície do spoločností s rizikovým kapitálom alebo podobné investície, ktoré sa nadobudnú v očakávaní významných krátkodobých kapitálových ziskov.

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku sa dlhodobým kapitálovým investíciám vrátane investícií do kapitálových cenných papierov podnikových klientov, s ktorými inštitúcia má alebo zamýšľa nadviazať dlhodobý obchodný vzťah a swapom dlhu za kapitálový podiel na účely reštrukturalizácie podnikov priraďuje riziková váha v súlade s odsekom 3 alebo prípadne odsekom 5. Dlhodobá kapitálová investícia je na účely tohto článku taká kapitálová investícia, ktorá je v držbe tri roky alebo dlhšie alebo ktorá vznikla s úmyslom, že bude v držbe tri roky alebo dlhšie, a ktorú schválil vrcholový manažment inštitúcie.

5. Inštitúcie, ktoré získali predchádzajúce povolenie príslušných orgánov, môžu priradiť rizikovú váhu 100 % kapitálovým expozíciám, ktoré vznikli v rámci legislatívnych programov na stimuláciu určených odvetví hospodárstva, a to až do výšky časti takýchto kapitálových expozícií, ktorá súhrnne nepresahuje 10 % vlastných zdrojov inštitúcií, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) legislatívne programy poskytujú inštitúcii významné dotácie alebo záruky na investovanie, a to aj zo strany multilaterálnych rozvojových bánk, verejných rozvojových úverových inštitúcií v zmysle vymedzenia v článku 429a ods. 2 alebo medzinárodných organizácií;

b) legislatívne programy zahŕňajú určitú formu vládneho dozoru;

c) legislatívne programy zahŕňajú obmedzenia pre kapitálové investície, ako sú obmedzenia týkajúce sa veľkosti a druhov podnikov, do ktorých inštitúcia investuje, prípustných súm vlastníckych podielov, zemepisnej polohy a iných relevantných faktorov, ktoré obmedzujú potenciálne riziko investície pre investujúcu inštitúciu.

6. Kapitálovým expozíciám voči centrálnym bankám sa priraďuje riziková váha 0 %.

7. Kapitálovému podielu, ktorý je zaznamenaný ako úver, ale vyplynul zo swapu dlhu za kapitálový podiel uskutočneného v rámci riadnej realizácie alebo reštrukturalizácie dlhu, sa nepriraďuje riziková váha nižšia ako riziková váha, ktorá by sa uplatnila, ak by sa s týmto kapitálovým podielom zaobchádzalo ako s dlhovou expozíciou.

▼B

Článok 134

Iné položky

▼C2

1. Hmotným aktívam v zmysle článku 4 bodu 10 pod záhlavím „Aktíva“ smernice 86/635/EHS sa priradí riziková váha 100 %.

▼B

2. Predbežným platbám a vzniknutému príjmu z úverov, pri ktorých inštitúcia nedokáže určiť protistranu v súlade so smernicou 86/635/EHS, sa priradí riziková váha 100 %.

▼M17

3. Hotovostným prostriedkom na ceste sa priraďuje riziková váha 20 %. Hotovosti vo vlastníctve a držbe inštitúcie alebo v preprave a rovnocenným hotovostným prostriedkom sa priraďuje riziková váha 0 %.

▼B

4. Zásobám zlata držaným vo vlastných trezoroch alebo v spoločnej správe v rozsahu, v akom sú kryté záväzkami v zlate, sa priradí riziková váha 0 %.

5. V prípade zmlúv o predaji a spätnom odkúpení aktív a priamych termínovaných nákupov sa priradí tá riziková váha, ktorá je priradená daným aktívam, a nie riziková váha protistrán transakcií.

▼M5

6. Ak inštitúcia poskytne kreditné zabezpečenie pre určitý počet expozícií pod podmienkou, že n-té zlyhanie medzi expozíciami aktivuje platbu a že sa touto kreditnou udalosťou ukončí zmluva, rizikové váhy expozícií zahrnutých v koši sa s výnimkou n-1 expozícií sčítajú až do výšky maximálne 1 250 % a vynásobia sa nominálnou hodnotou zabezpečenia z úverového derivátu s cieľom získať rizikovo váženú hodnotu expozície. Tie n-1 expozície, ktoré majú byť z uvedeného súčtu vyňaté, sa určia tak, že budú zahŕňať tie expozície, z ktorých každá produkuje nižšiu rizikovo váženú hodnotu expozície, než je rizikovo vážená hodnota expozície ktorejkoľvek expozície zahrnutej do súčtu.

▼B

7. Hodnota expozície z prenájmu zodpovedá diskontovaným minimálnym platbám nájmu. Minimálnymi platbami nájmu sú platby presahujúce dobu nájmu, ktoré sa vyžadujú alebo sa môžu vyžadovať od nájomcu, a akákoľvek výhodná opcia, ktorej uplatnenie je dostatočne isté. Ak od inej protistrany, ako je nájomca, možno vyžadovať, aby uskutočnila platbu týkajúcu sa zostatkovej hodnoty prenajímanej nehnuteľnosti a platobný záväzok spĺňa súbor podmienok uvedených v článku 201 vzťahujúcich sa na oprávnenosť poskytovateľov kreditného zabezpečenia, ako aj na požiadavky na uznanie ostatných druhov záruk uvedených v článkoch 213 až 215, platobný záväzok sa môže vziať do úvahy ako nefinancované kreditné zabezpečenie podľa kapitoly 4. Tieto expozície sa zaradia do príslušných tried expozícií v súlade s článkom 112. Ak expozícia zahŕňa zostatkovú hodnotu prenajatého majetku, hodnoty rizikovo vážených expozícií sa vypočítajú takto: 1/t * 100 % * zostatková hodnota, kde t je väčšie ako 1 a najbližší počet celých rokov zostávajúcej doby nájmu.

▼B

Oddiel 3

Uznávanie a priraďovanie hodnotenia kreditného rizika

Pododdiel 1

Uznávanie ecai

Článok 135

Využívanie ratingových hodnotení ECAI

1. Externé ratingové hodnotenie sa môže použiť na stanovenie rizikovej váhy expozície podľa tejto kapitoly len v prípade, ak ho vydala ECAI alebo ak ho potvrdila ECAI v súlade s nariadením (ES) č. 1060/2009.

2. EBA na svojej webovej stránke zverejní zoznam ECAI v súlade s článkom 2 ods. 4 a článkom 18 ods. 3 nariadenia (ES) č. 1060/2009.

▼M17

3. ESMA do 10. júla 2025 vypracuje správu o tom, či sú riziká ESG primerane zohľadnené v metodikách ratingu kreditného rizika ECAI, a predloží túto správu Komisii.

Na základe tejto správy Komisia vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 10. januára 2026.

▼B

Pododdiel 2

Priraďovanie ratingových hodnotení ecai

Článok 136

Priraďovanie ratingových hodnotení ECAI

1. EBA, EIOPA a ESMA prostredníctvom spoločného výboru vypracujú návrhy vykonávacích technických predpisov s cieľom stanoviť pre všetky ECAI, ktorým stupňom kreditnej kvality uvedeným v oddiele 2 majú zodpovedať príslušné ratingové hodnotenia od ECAI („priraďovanie“). Tieto stanovenia musia byť objektívne a konzistentné.

EBA, EIOPA a ESMA predložia návrhy týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. júla 2014 a v prípade potreby predloží revidované návrhy vykonávacích technických predpisov.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, nariadenia (EÚ) č. 1094/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

▼B

2. Pri určovaní priradenia ratingových hodnotení dodržiavajú EBA, EIOPA a ESMA tieto požiadavky:

a) v záujme diferencovania medzi relatívnymi stupňami rizika vyjadrenými každým ratingovým hodnotením zvážia EBA, EIOPA a ESMA kvantitatívne faktory, ako napríklad dlhodobú mieru zlyhania spojenú so všetkými položkami, ktorým bolo priradené rovnaké ratingové hodnotenie. V prípade nedávno zriadených ECAI a agentúr, ktoré majú zostavené len obmedzené záznamy o zlyhaní, si EBA, EIOPA a ESMA od ECAI vyžiadajú jej odhad dlhodobej miery zlyhania spojenej so všetkými položkami, ktorým bolo priradené rovnaké ratingové hodnotenie;

b) v záujme diferencovania medzi relatívnymi stupňami rizika vyjadrenými každým ratingovým hodnotením zvážia EBA, EIOPA a ESMA kvalitatívne faktory, ako napríklad skupinu emitentov hodnotených ECAI, rozsah ratingových hodnotení, ktoré ECAI priraďuje, význam každého ratingového hodnotenia a definíciu zlyhania, ktorú ECAI používa;

c) EBA, EIOPA a ESMA porovnajú zaznamenané miery zlyhania v prípade každého ratingového hodnotenia konkrétnej ECAI s referenčnou hodnotou stanovenou na základe mier zlyhania zaznamenaných ostatnými ECAI pri skupine emitentov, ktorí predstavujú rovnaký stupeň kreditného rizika;

d) ak sú zaznamenané miery zlyhania v prípade ratingových hodnotení konkrétnej ECAI podstatne a systematicky vyššie ako príslušná referenčná hodnota, EBA, EIOPA a ESMA zaradia ratingové hodnotenie od ECAI do vyššieho stupňa kreditnej kvality stupnice kreditnej kvality;

e) ak EBA, EIOPA a ESMA zvýšia rizikovú váhu spojenú s určitým ratingovým hodnotením od konkrétnej ECAI a ak zaznamenané miery zlyhania v prípade ratingového hodnotenia od tejto ECAI už nie sú podstatne a systematicky vyššie ako referenčná hodnota, EBA, EIOPA a ESMA môžu zaradiť dané ratingové hodnotenie od ECAI do pôvodného stupňa kreditnej kvality stupnice kreditnej kvality.

3. EBA, EIOPA a ESMA vypracujú návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť kvantitatívne faktory uvedené v odseku 2 písm. a), kvalitatívne faktory uvedené v odseku 2 písm. b) a referenčné hodnoty uvedené v odseku 2 písm. c).

EBA, EIOPA a ESMA predložia návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. júla 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, nariadenia (EÚ) č. 1094/2010 a nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

▼B

Pododdiel 3

Použitie ratingových hodnotení agentúr na podporu exportu

Článok 137

Použitie ratingových hodnotení agentúr na podporu exportu

1. Na účely článku 114 môžu inštitúcie použiť ratingové hodnotenia agentúry na podporu exportu, ktorú vymenovala inštitúcia, ak je splnená jedna z týchto podmienok:

a) existuje dohodnuté rizikové skóre od agentúr na podporu exportu zapojených do „Dohody o usmerneniach pre oficiálne podporované exportné úvery“ v rámci OECD;

b) agentúra na podporu exportu uverejňuje svoje ratingové hodnotenia, používa dohodnutú metodiku OECD a ratingové hodnotenie je spojené s jednou z ôsmich minimálnych poistných prémií pre poistenie exportu, ktoré sa stanovujú v odsúhlasenej metodike OECD. Inštitúcia môže zrušiť vymenovanie agentúry na podporu exportu. Ak existujú konkrétne náznaky, že dôvodom zrušenia vymenovania bolo zmiernenie požiadaviek na kapitálovú primeranosť, musí inštitúcia toto zrušenie odôvodniť.

2. Expozíciám, pre ktoré je uznané ratingové hodnotenie agentúry na podporu exportu, sa na účely určenia rizikovej váhy priradí riziková váha podľa tabuľky 9.

Tabuľka 9

MEIP	0	1	2	3	4	5	6	7
Riziková váha	0 %	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

Oddiel 4

Použitie ratingových hodnotení od ecai na určenie rizikových váh

Článok 138

Všeobecné požiadavky

Inštitúcia môže nominovať jednu alebo viac ECAI na určenie rizikových váh, ktoré sa majú priradiť aktívam a podsúvahovým položkám. Inštitúcia môže zrušiť nominovanie ECAI. Ak existujú konkrétne náznaky, že dôvodom zrušenia vymenovania bolo zmiernenie požiadaviek na kapitálovú primeranosť, musí inštitúcia toto zrušenie odôvodniť. Ratingové hodnotenia sa nepoužívajú selektívne. Inštitúcia používa vyžiadané ratingové hodnotenia. Nevyžiadané ratingové hodnotenia však môžu používať v tom prípade, ak EBA potvrdila, že sa nevyžiadané ratingové

▼B

hodnotenia od ECAI svojou kvalitou neodlišujú od vyžiadaných ratingových hodnotení tejto ECAI. EBA odmietne vydať takéto potvrdenie alebo ho zruší predovšetkým vtedy, ak ECAI použila nevyžiadané ratingové hodnotenie s cieľom vyvinúť tlak na hodnotený subjekt, aby si objednal ratingové hodnotenia alebo iné služby. Pri používaní ratingových hodnotení musia inštitúcie dodržiavať tieto požiadavky:

a) inštitúcia, ktorá sa rozhodne použiť ratingové hodnotenia vypracované ECAI pre určitú triedu položiek, musí tieto ratingové hodnotenia konzistentne použiť pre všetky expozície, ktoré do danej triedy patria;

b) inštitúcia, ktorá sa rozhodne použiť ratingové hodnotenia vypracované ECAI, ich musí po celý čas používať konzistentným spôsobom;

c) inštitúcia môže použiť len tie ratingové hodnotenia ECAI, v ktorých sa berú do úvahy všetky jej dlžné sumy istín a úrokov;

d) ak je pre položku s ratingovým hodnotením k dispozícii len jedno ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI, toto ratingové hodnotenie sa použije na určenie rizikovej váhy pre túto položku;

e) ak sú pre položku s ratingovým hodnotením k dispozícii dve ratingové hodnotenia nominovaných ECAI a obidve zodpovedajú rôznym rizikovým váham, priradí sa tá riziková váha, ktorá je vyššia;

f) ak sú pre položku s ratingovým hodnotením k dispozícii viac ako dve ratingové hodnotenia nominovaných ECAI, vychádza sa z tých dvoch ratingových hodnotení, ktoré predstavujú najnižšie rizikové váhy. Ak sa tieto dve najnižšie rizikové váhy navzájom odlišujú, priradí sa tá riziková váha, ktorá je vyššia. Ak sú tieto dve najnižšie rizikové váhy rovnaké, priradí sa táto riziková váha;

▼M17

g) v prípade expozícií voči inštitúciám inštitúcia nepoužíva ratingové hodnotenie od ECAI, ktoré zahŕňa predpoklady implicitnej vládnej podpory, pokiaľ sa príslušné ratingové hodnotenie od ECAI nevzťahuje na inštitúciu, ktorú vlastnia alebo ktorú zriadili a sponzorujú ústredné vlády, regionálne vlády alebo miestne orgány.

Na účely prvého odseku písm. g) sa v prípade inštitúcií, ktoré nie sú inštitúciami vlastnenými alebo zriadenými a sponzorovanými ústrednými vládami, regionálnymi vládami alebo miestnymi orgánmi, pre ktoré existujú len ratingové hodnotenia od ECAI, ktoré zahŕňajú predpoklady implicitnej vládnej podpory, s expozíciami voči takýmto inštitúciám zaobchádza ako s expozíciami voči inštitúciám bez ratingového hodnotenia v súlade s článkom 121.

„Implicitná vládna podpora“ znamená, že ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán by podnikli kroky s cieľom zabrániť tomu, aby veritelia inštitúcie utrpeli straty v prípade zlyhania inštitúcie alebo jej ťažkostí.

▼B

Článok 139

Ratingové hodnotenie emitenta a emisie

1. Ak existuje ratingové hodnotenie pre konkrétny emisný program alebo facilitu, ku ktorej patrí položka predstavujúca expozíciu, toto ratingové hodnotenie sa použije na určenie rizikovej váhy, ktorá sa priradí k danej položke.

2. Ak neexistuje pre určitú položku priamo použiteľné ratingové hodnotenie, existuje však ratingové hodnotenie pre konkrétny emisný program alebo facilitu, ku ktorým nepatrí položka predstavujúca expozíciu, alebo existuje všeobecné ratingové hodnotenie emitenta, potom sa toto ratingové hodnotenie použije v obidvoch týchto prípadoch:

▼M17

a) z ratingového hodnotenia vyplýva vyššia riziková váha, než keby sa s expozíciou zaobchádzalo ako s expozíciou bez ratingového hodnotenia, a príslušná expozícia:

   i) nie je expozíciou vo forme špecializovaného financovania;

   ii) má vo všetkých ohľadoch rovnocenné alebo podriadené postavenie vo vzťahu ku konkrétnemu emisnému programu alebo facilite alebo prípadne vo vzťahu k nadriadeným nezabezpečeným expozíciám daného emitenta;

b) z ratingového hodnotenia vyplýva nižšia riziková váha, než keby sa s expozíciou zaobchádzalo ako s expozíciou bez ratingového hodnotenia, a príslušná expozícia:

   i) nie je expozíciou vo forme špecializovaného financovania;

   ii) má vo všetkých ohľadoch rovnocenné alebo nadriadené postavenie vo vzťahu ku konkrétnemu emisnému programu alebo facilite alebo prípadne vo vzťahu k nadriadeným nezabezpečeným expozíciám daného emitenta.

▼B

Vo všetkých ostatných prípadoch sa s expozíciou zaobchádza ako s expozíciou bez ratingu.

3. Odseky 1 a 2 nevylučujú uplatňovanie článku 129.

4. Ratingové hodnotenia emitentov v rámci skupiny podnikateľských subjektov sa nemôžu použiť ako ratingové hodnotenie iného emitenta v tej istej skupine.

Článok 140

Dlhodobé a krátkodobé ratingové hodnotenia

1. Krátkodobé ratingové hodnotenia sa môžu použiť iba v prípade krátkodobých aktív a podsúvahových položiek, ktoré predstavujú expozície voči inštitúciám a podnikateľským subjektom.

2. Krátkodobé ratingové hodnotenia sa použijú len na položku, na ktorú sa vzťahuje krátkodobé ratingové hodnotenie, a nepoužijú sa na odvodenie rizikových váh pre žiadnu inú položku, okrem týchto prípadov:

a) ak sa krátkodobej facilite s ratingovým hodnotením priradí riziková váha 150 %, potom sa všetkým nezabezpečeným expozíciám bez ratingového hodnotenia voči tomuto dlžníkovi, krátkodobým alebo dlhodobým, takisto priradí riziková váha 150 %;

▼B

b) ak sa krátkodobej facilite s ratingovým hodnotením priradí riziková váha 50 %, žiadnej krátkodobej expozícii bez ratingového hodnotenia sa nepriradí riziková váha nižšia ako 100 %.

▼M17

Článok 141

Položky v domácej a cudzej mene

1. Ratingové hodnotenie, ktoré sa vzťahuje na položku denominovanú v domácej mene dlžníka, sa nepoužíva na odvodenie rizikovej váhy pre expozíciu voči tomu istému dlžníkovi, ktorá je denominovaná v cudzej mene.

2. Odchylne od odseku 1, ak expozícia vzniká v dôsledku účasti inštitúcie na úvere, ktorý poskytla alebo zaručila voči riziku konvertibility a prevodu multilaterálna rozvojová banka uvedená v článku 117 ods. 2, ktorej postavenie prednostného veriteľa je uznané na trhu, možno ratingové hodnotenie položky dlžníka v domácej mene použiť na odvodenie rizikovej váhy pre expozíciu voči tomu istému dlžníkovi, ktorá je denominovaná v cudzej mene.

Na účely prvého pododseku, ak je expozícia denominovaná v cudzej mene zaručená voči riziku konvertibility a prevodu, ratingové hodnotenie položky dlžníka v domácej mene sa môže použiť na účely váženia rizika len v rámci zaručenej časti tejto expozície. Časť tejto expozície, ktorá nie je zaručená, je rizikovo vážená na základe ratingového hodnotenia dlžníka, ktoré sa vzťahuje na položku denominovanú v danej cudzej mene.

▼B

KAPITOLA 3

Prístup interných ratingov

Oddiel 1

Povolenie príslušných orgánov na použitie prístupu irb

Článok 142

Vymedzenia pojmov

1. Na účely tejto kapitoly sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

1) „ratingový systém“ sú všetky metódy, postupy, kontroly, zhromažďovanie údajov a systémy IT, ktoré podporujú hodnotenie kreditného rizika, zaraďovanie expozícií do ratingových stupňov alebo skupín a kvantifikáciu odhadov zlyhaní a strát pri určitých druhoch expozícií;

▼M17

1a) „trieda expozícií“ je ktorákoľvek z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. a), písm. aa) bode i) alebo ii), písm. b), písm. c) bode i), ii) alebo iii), písm. d) bode i), ii), iii) alebo iv), písm. e), ea), f) alebo g);

1b) „expozícia voči podnikateľským subjektom“ je expozícia priradená do ktorejkoľvek z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. c) bode i), ii) alebo iii);

1c) „retailová expozícia“ je expozícia priradená do ktorejkoľvek z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. d) bode i), ii), iii) alebo iv);

1d) „expozícia voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora“ je expozícia priradená do ktorejkoľvek z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. aa) bode i) alebo ii);

2) „druh expozícií“ je skupina homogénne riadených expozícií, ktoré sa môžu obmedzovať na jediný subjekt alebo jediný podsúbor subjektov v rámci skupiny za predpokladu, že ten istý druh expozícií sa v iných subjektoch skupiny riadi odlišne;

▼B

3) „obchodný útvar“ sú akékoľvek samostatné organizačné alebo právne subjekty, obchodné línie, geografické oblasti;

▼M17

4) „veľký regulovaný subjekt finančného sektora“ je subjekt finančného sektora, ktorý spĺňa všetky tieto podmienky:

a) celkové aktíva subjektu – alebo celkové aktíva jeho materskej spoločnosti, ak daný subjekt má materskú spoločnosť – vypočítané na individuálnom alebo konsolidovanom základe sú vyššie alebo rovné 70 miliardám EUR, pričom na stanovenie hodnoty aktív sa použije najnovšia auditovaná účtovná závierka alebo konsolidovaná účtovná závierka;

b) subjekt podlieha prudenciálnym požiadavkám, priamo na individuálnom alebo konsolidovanom základe, alebo nepriamo v rámci prudenciálnej konsolidácie jeho materskej spoločnosti, v súlade s týmto nariadením, nariadením (EÚ) 2019/2033, smernicou 2009/138/ES alebo právnymi prudenciálnymi požiadavkami tretej krajiny, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné s uvedenými aktmi Únie;

5) „neregulovaný subjekt finančného sektora“ je subjekt finančného sektora, ktorý nespĺňa podmienku stanovenú v bode 4 písm. b);

5a) „veľký podnikateľský subjekt“ je akýkoľvek podnikateľský subjekt, ktorého konsolidovaný ročný obrat je viac než 500 miliónov EUR alebo ktorý patrí do skupiny, v rámci ktorej celkový ročný obrat konsolidovanej skupiny je viac než 500 miliónov EUR;

▼B

6) „ratingový stupeň dlžníka“ je kategória rizika v rámci ratingovej stupnice dlžníkov v ratingovom systéme, do ktorej sú dlžníci zaraďovaní na základe súboru konkretizovaných a jasných ratingových kritérií, z ktorých sa odvodzujú odhady pravdepodobnosti zlyhania (PD);

▼B

7) „stupeň facility“ je kategória rizika v rámci stupnice facility v ratingovom systéme, do ktorej sú expozície zaraďované na základe súboru konkretizovaných a jasných ratingových kritérií, z ktorých sa odvodzujú vlastné odhady LGD;

▼M5

_____

▼M17

8a) „prístup modelovania úpravy PD/LGD“ je úprava LGD alebo modelovanie úpravy PD aj LGD podkladovej expozície;

9) „spodná hodnota rizikovej váhy poskytovateľa zabezpečenia“ je riziková váha uplatniteľná na porovnateľnú, priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia;

10) v prípade expozície, na ktorú inštitúcia uplatňuje prístup IRB pomocou vlastných odhadov LGD podľa článku 143, „uznané“ nefinancované kreditné zabezpečenie je nefinancované kreditné zabezpečenie, ktorého vplyv na výpočet hodnôt rizikovo váženej expozície alebo výšky očakávaných strát podkladovej expozície sa v súlade s článkom 108 ods. 3 zohľadňuje prostredníctvom jednej z týchto metód:

a) prístupu modelovania úpravy PD/LGD;

b) prístupu substitúcie parametrov rizika podľa A-IRB v zmysle vymedzenia v článku 192 ods. 5;

11) „SA-CCF“ je percentuálny podiel uplatniteľný podľa kapitoly 2 v súlade s článkom 111 ods. 2;

12) „IRB-CCF“ sú vlastné odhady konverzného faktora úverov.

Na účely prvého pododseku písm. 5a pri posudzovaní prahovej hodnoty predaja sa oznamujú rovnaké sumy ako v auditovanej účtovnej závierke podnikateľských subjektov alebo v prípade podnikateľských subjektov, ktoré sú súčasťou konsolidovaných skupín, ich konsolidovaných skupín v súlade s účtovným štandardom uplatniteľným na konečnú materskú spoločnosť konsolidovanej skupiny. Tieto údaje sa zakladajú na priemerných sumách vypočítaných za predchádzajúce tri roky alebo na najnovších sumách, ktoré inštitúcia aktualizuje každé tri roky.

▼B

2. Komisia môže na účely odseku 1 bodu 4 písm. b) tohto článku formou vykonávacích aktov a s výhradou postupu preskúmania, na ktorý sa odkazuje v článku 464 ods. 2, prijať rozhodnutie o tom, či tretia krajina uplatňuje také postupy/režimy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné postupom/režimom uplatňovaným v Únii. Ak sa takéto rozhodnutie neprijme do 1. januára 2015, inštitúcie môžu naďalej uplatňovať vo vzťahu k tretej krajine zaobchádzanie uvedené v tomto odseku, ak relevantné príslušné orgány schválili dotknutú tretiu krajinu za oprávnenú na takéto zaobchádzanie do 1. januára 2014.

▼B

Článok 143

Povolenie na používanie prístupu IRB

1. Ak sú splnené podmienky uvedené v tejto kapitole, príslušný orgán povolí inštitúciám, aby vypočítali hodnoty rizikovo vážených expozícií s použitím prístupu interných ratingov (ďalej len „prístup IRB“).

▼M17

2. Predchádzajúce povolenie na používanie prístupu IRB vrátane vlastných odhadov LGD a IRB-CCF sa vyžaduje pre každú triedu expozícií a pre každý ratingový systém a pre každý použitý prístup k odhadovaniu LGD a CCF.

▼B

3. Inštitúcie musia získať vopred udelené povolenie príslušných orgánov pre tieto prípady:

▼M17

a) závažné zmeny v rozsahu uplatňovania ratingového systému, na ktorého používanie inštitúcia získala povolenie;

b) závažné zmeny ratingového systému, na ktorého používanie inštitúcia získala povolenie.

▼B

Rozsah uplatňovania ratingového systému zahŕňa všetky expozície príslušného druhu expozície, pre ktorý bol tento ratingový systém vyvinutý.

▼M17

4. Inštitúcie oznamujú príslušným orgánom všetky zmeny ratingových systémov.

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky pre posúdenie relevantnosti používania existujúceho ratingového systému v prípade iných dodatočných expozícií, na ktoré sa tento ratingový systém ešte neuplatňuje, a závažnosti zmien ratingových systémov podľa prístupu IRB.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 144

Posúdenie žiadosti o používanie prístupu IRB zo strany príslušných orgánov

1. Príslušný orgán udelí inštitúcii povolenie na používanie prístupu IRB vrátane vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov v súlade s článkom 143, iba ak je príslušný orgán presvedčený, že požiadavky stanovené v tejto kapitole sú splnené, a to najmä požiadavky stanovené v oddiele 6, a že systémy inštitúcie pre riadenie a rating expozícií kreditného rizika sú správne a dôsledne sa uplatňujú, a najmä, že inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že sú splnené tieto podmienky:

a) ratingové systémy inštitúcie poskytujú zmysluplné hodnotenie charakteristík dlžníka a transakcií, zmysluplné rozdelenie rizika a presné a konzistentné kvantitatívne odhady rizika;

b) interné ratingy a odhady zlyhaní a strát použité vo výpočte požiadaviek na vlastné zdroje a súvisiace systémy a procesy hrajú základnú úlohu v procese riadenia rizík a rozhodovania, pri schvaľovaní úveru, alokácii interného kapitálu a funkciách správy a riadenia inštitúcie;

c) inštitúcia má útvar kontroly kreditného rizika, ktorý je zodpovedný za jej ratingové systémy, a ktorý je primerane nezávislý a nie je nevhodne ovplyvňovaný;

d) inštitúcia zhromažďuje a uchováva všetky príslušné údaje, aby zabezpečila účinnú podporu svojmu procesu merania a riadenia kreditného rizika;

e) inštitúcia dokumentuje svoje ratingové systémy a odôvodnenie ich návrhu a validuje ich;

▼M17

f) inštitúcia zvalidovala každý ratingový systém počas primeraného obdobia pred udelením povolenia na používanie tohto ratingového systému, počas uvedeného obdobia posúdila, či je každý ratingový systém vhodný pre rozsah uplatňovania tohto ratingového systému, a na základe svojho posúdenia vykonala v každom ratingovom systéme potrebné zmeny;

▼M8

g) inštitúcia vypočíta na základe prístupu IRB požiadavky na vlastné zdroje, ktoré vyplývajú z jej odhadov parametrov rizika, a môže predložiť správu, ako sa vyžaduje v článku 430;

▼M17

h) inštitúcia zaradila a naďalej zaraďuje každú expozíciu v rozsahu uplatňovania ratingového systému do ratingového stupňa alebo skupiny tohto ratingového systému.

▼B

Požiadavky, pokiaľ ide o používanie prístupu IRB vrátane vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov sa uplatňujú aj v prípade, ak inštitúcia implementovala ratingový systém alebo model používaný v rámci ratingového systému, ktorý kúpila od dodávateľa tretej strany.

▼M17

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť metodiku posudzovania, ktorú majú príslušné orgány dodržiavať pri posudzovaní toho, či inštitúcia spĺňa požiadavky na používanie prístupu IRB.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 145

Predchádzajúce skúsenosti s používaním prístupov IRB

1. Inštitúcia, ktorá požaduje, aby sa jej umožnilo používanie prístupu IRB, preukáže, že pre príslušné triedy expozícií interných ratingov používala ratingové systémy, ktoré boli vo všeobecnosti v súlade s požiadavkami stanovenými v oddiele 6 na účely merania a riadenia interných rizík počas obdobia najmenej troch rokov predtým, než sa kvalifikuje pre používanie prístupu IRB.

2. Inštitúcia, ktorá požaduje, aby sa jej umožnilo používanie vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov, k spokojnosti príslušných orgánov preukáže, že odhadovala a používala vlastné odhady LGD a konverzných faktorov spôsobom, ktorý bol vo všeobecnosti konzistentný s požiadavkami na používanie vlastných odhadov týchto parametrov stanovených v oddiele 6 počas obdobia najmenej troch rokov predtým, než sa kvalifikuje na používanie vlastných odhadov LGD a konverzných faktorov.

3. Ak inštitúcia dodatočne po udelení pôvodného povolenia rozšíri používanie prístupu IRB, musia byť skúsenosti inštitúcie dostatočné na to, aby spĺňala požiadavky odsekov 1 a 2 v súvislosti s dodatočnými zahrnutými expozíciami. Ak sa používanie ratingových systémov rozšíri na expozície, ktoré sa podstatne líšia od rozsahu existujúceho pokrytia, takže nie je možné odôvodnene predpokladať, že existujúce skúsenosti sú dostatočné na to, aby spĺňali požiadavky týchto ustanovení v súvislosti s dodatočnými expozíciami, potom sa požiadavky odsekov 1 a 2 uplatňujú na dodatočné expozície samostatne.

▼B

Článok 146

Opatrenia, ktoré sa majú prijať, ak požiadavky tejto kapitoly prestanú byť plnené

Ak inštitúcia prestane spĺňať požiadavky stanovené v tejto kapitole, oznámi to príslušnému orgánu a urobí jeden z týchto úkonov:

a) k spokojnosti príslušného orgánu predloží plán opätovného včasného dodržiavania požiadaviek a tento plán splní v lehote dohodnutej s príslušným orgánom;

b) preukáže k spokojnosti príslušných orgánov, že účinok nedodržiavania požiadaviek je nepodstatný.

Článok 147

Metodika zaraďovania expozícií do tried expozícií

1. Metodika, ktorú inštitúcia používa na zaraďovanie expozícií do rôznych tried expozícií, je primeraná a dlhodobo konzistentná.

▼M17

2. Každá expozícia sa zaraďuje do jednej z týchto tried expozícií:

a) expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám;

aa) expozície voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, ktoré sa zaraďujú do týchto tried expozícií:

i) expozície voči regionálnym vládam a miestnym orgánom;

ii) expozície voči subjektom verejného sektora;

b) expozície voči inštitúciám;

c) expozície voči podnikateľským subjektom, ktoré sa zaraďujú do týchto tried expozícií:

i) všeobecné expozície voči podnikateľským subjektom;

ii) expozície vo forme špecializovaného financovania;

iii) podnikové odkúpené pohľadávky;

d) retailové expozície, ktoré sú zaraďujú do týchto tried expozícií:

i) kvalifikované revolvingové retailové expozície („QRRE“);

ii) retailové expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie;

iii) retailové odkúpené pohľadávky;

iv) iné retailové expozície;

▼M17

e) kapitálové expozície;

ea) expozície vo forme podielov na majetku v PKI;

f) položky predstavujúce sekuritizačné pozície;

g) ostatné aktíva, ktoré nemajú povahu kreditného záväzku.

▼B

3. Triede stanovenej v odseku 2 písm. a) sa priradia tieto expozície:

▼M17

_____

▼B

b) expozície voči multilaterálnym rozvojovým bankám uvedeným v článku 117 ods. 2;

c) expozície voči medzinárodným organizáciám, na ktoré sa vzťahuje riziková váha 0 % podľa článku 118.

▼M17

3a. Odchylne od odseku 2 tohto článku sa expozície voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora zaraďujú do triedy expozícií uvedenej v odseku 2 písm. a) tohto článku, ak sa s týmito expozíciami zaobchádza ako s expozíciami voči ústredným vládam v súlade s článkom 115 alebo 116.

▼B

4. Triede stanovenej v odseku 2 písm. b) sa priradia tieto expozície:

▼M17

_____

▼B

c) expozície voči multilaterálnym rozvojovým bankám, ktorým sa nepriraďuje riziková váha 0 % podľa článku 117; a

d) expozície voči finančným inštitúciám, s ktorými sa zaobchádza ako s expozíciami voči inštitúciám v súlade s článkom 119 ods. 5.

5. Aby sa expozície kvalifikovali do triedy retailových expozícií stanovenej v odseku 2 písm. d), musia spĺňať tieto kritériá:

a) sú jednými z týchto expozícií:

i) expozíciami voči jednej alebo viacerým fyzickým osobám;

▼M17

ii) expozíciami voči MSP za predpokladu, že celková suma, ktorú dlhujúci klient alebo skupina prepojených klientov dlží inštitúcii a materským spoločnostiam a jej dcérskym spoločnostiam vrátane akejkoľvek expozície v stave zlyhania, ale okrem expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie do výšky hodnoty majetku, podľa vedomia inštitúcie, ktorá prijme primerané kroky na overenie výšky tejto expozície, nepresahuje 1 milión EUR;

▼M17

iii) expozíciami zabezpečenými nehnuteľným majetkom určeným na bývanie vrátane prvých a následných záložných práv, termínovaných úverov, revolvingových hypotekárnych úverových liniek a expozícií uvedených v článku 108 ods. 4 a 5 bez ohľadu na veľkosť expozície za predpokladu, že expozícia je jednou z týchto expozícií:

1. expozícia voči fyzickej osobe;

2. expozícia voči združeniam alebo družstvám fyzických osôb, ktoré sú regulované podľa vnútroštátneho práva a existujú výlučne s účelom umožniť svojim členom využívať nehnuteľný majetok, ktorým je úver zabezpečený, ako hlavné bydlisko;

▼B

b) inštitúcia s nimi zaobchádza vo svojom riadení rizík dlhodobo konzistentne a podobným spôsobom;

▼M17

c) nie sú riadené rovnako individuálne ako expozície v triedach expozícií uvedených v odseku 2 písm. c) bode i), ii) alebo iii);

▼B

d) každá z nich predstavuje jednu z významného počtu podobne riadených expozícií.

Okrem expozícií uvedených v prvom pododseku sa do triedy retailových expozícií zahrnie súčasná hodnota retailových minimálnych platieb z prenájmu.

▼M17

Expozície, ktoré spĺňajú všetky podmienky stanovené v prvom pododseku písm. a) bode iii), písm. b), c) a d) tohto odseku, sa zaraďujú do triedy expozícií uvedenej v odseku 2 písm. d) bode ii).

Odchylne od tretieho pododseku tohto odseku môžu príslušné orgány z triedy expozícií uvedenej v odseku 2 písm. d) bode ii) vylúčiť úvery fyzickým osobám, ktoré zaťažili hypotékou viac než štyri nehnuteľnosti alebo bytové jednotky, vrátane úverov fyzickým osobám uvedeným v článku 108 ods. 4, a zaradiť tieto úvery do jednej z tried expozícií uvedených v odseku 2 písm. c) bode i), ii) alebo iii).

5a. Do triedy expozícií uvedenej v odseku 2 písm. d) bode i) sa zaraďujú retailové expozície patriace k druhu expozícií, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) expozície tohto druhu expozícií sú voči jednej alebo viacerým fyzickým osobám;

b) expozície tohto druhu expozícií sú revolvingové, nezabezpečené, a, pokiaľ nie sú čerpané okamžite a bez akýchkoľvek podmienok, môže ich inštitúcia zrušiť;

c) maximálna expozícia v tomto druhu expozície voči jednej fyzickej osobe je 100 000 EUR alebo menej;

▼M17

d) tento druh expozícií vykazoval nízku volatilitu stratovosti v pomere k jeho priemernej úrovni stratovosti, a to najmä v rámci nízkych pásiem PD;

e) zaobchádzanie s expozíciami zaradenými do uvedeného druhu expozícií ako s kvalifikovanou revolvingovou retailovou expozíciou je v súlade s podkladovými rizikovými charakteristikami uvedeného druhu expozícií.

Odchylne od prvého pododseku písm. b) sa požiadavka, aby expozícia nebola zabezpečená, neuplatňuje v súvislosti s kreditnými facilitami zabezpečenými kolaterálom, ktoré sú spojené so mzdovým účtom. V takom prípade sa hodnoty realizované z kolaterálu nezohľadňujú v odhadoch LGD.

Inštitúcie identifikujú v rámci triedy expozícií uvedenej v odseku 2 písm. d) bode i) expozície voči transakčnému partnerovi („transakční partneri QRRE“) a expozície, ktoré nie sú expozíciami voči transakčnému partnerovi („revolvingoví dlžníci QRRE“). Najmä QRRE s kratšou ako 12-mesačnou históriou splácania sa identifikujú ako revolvingoví dlžníci QRRE.

6. Pokiaľ nie sú zaradené do triedy expozícií uvedenej v tomto článku ods. 2 písm. ea), expozície uvedené v článku 133 ods. 1 sa zaraďujú do triedy expozícií uvedenej v tomto článku ods. 2 písm. e).

7. Každý kreditný záväzok, ktorý nie je zaradený do tried expozícií uvedených v odseku 2 písm. a), písm. aa) bodoch i) a ii), písm. b), písm. d) bodoch i), ii), iii) alebo iv), písm. e), ea) alebo f), sa zaraďuje do jednej z tried expozícií uvedených v písmene c) bodoch i), ii) alebo iii) uvedeného odseku.

▼B

8. V rámci triedy expozícií voči podnikateľským subjektom stanovenej v odseku 2 písm. c) určia inštitúcie oddelene ako expozície vo forme špecializovaného financovania tie expozície, ktoré majú tieto vlastnosti:

a) expozícia je voči subjektu, ktorý bol vytvorený výhradne na financovanie alebo prevádzkovanie hmotného majetku, alebo je ekonomicky porovnateľnou expozíciou;

b) zmluvné úpravy poskytujú veriteľovi značný stupeň kontroly nad aktívami a príjmom, ktorý produkujú;

c) primárny zdroj splatenia záväzku je príjem vyprodukovaný aktívami, ktoré sú financované, a nie nezávislá kapacita širšej obchodnej spoločnosti.

▼M17

Uvedené expozície sa zaraďujú do triedy expozícií uvedenej v odseku 2 písm. c) bode ii) a kategorizujú sa takto: „projektové financovanie“ (ďalej len „PF“), „financovanie predmetov“ (ďalej len „OF“), „financovanie komodít“ (ďalej len „CF“) a „nehnuteľnosti generujúce príjem“ (ďalej len „IPRE“).

▼B

9. Zostatková hodnota prenajatého majetku sa zaradí do triedy expozícií stanovenej v odseku 2 písm. g) okrem prípadov, keď je zostatková hodnota už zahrnutá do expozície z prenájmu stanovenej v článku 166 ods. 4.

▼B

10. Expozície z poskytovania zabezpečenia v rámci koša kreditných derivátov pre n-té zlyhanie sa zaradia do tej istej triedy stanovenej v odseku 2, do ktorej by sa expozície z koša zaradili s výnimkou situácií, keď by sa jednotlivé expozície zaradili do rozličných tried expozícií, pričom v tomto prípade sa expozície zaradia do triedy expozícií voči podnikateľským subjektom ustanovenej v odseku 2 písm. c).

▼M17

11. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) rozdelenie do kategórií PF, OF a CF v súlade s vymedzenými pojmami uvedenými v kapitole 2;

b) určenie kategórie IPRE, najmä stanovenie toho, ktoré expozície ADC a expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom sa môžu alebo musia kategorizovať ako IPRE.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

12. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presnejšie stanoviť podmienky a kritériá zaraďovania expozícií do tried uvedených v odseku 2 a v prípade potreby bližšie určiť tieto triedy expozícií.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 148

Podmienky implementácie prístupu IRB v rôznych triedach expozícií a obchodných útvaroch

▼M17

1. Inštitúcia, ktorá má povolené uplatňovať prístup IRB v súlade s článkom 107 ods. 1, implementuje prístup IRB spolu s akoukoľvek materskou spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami aspoň pre jednu z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. a), písm. aa) bodoch i) alebo ii), písm. b), písm. c) bode i), ii) alebo iii), písm. d) bode i), ii), iii) alebo iv) alebo písm. g). Po tom, ako inštitúcia implementovala prístup IRB pre určitý druh expozícií v rámci triedy expozícií, implementuje ho pre všetky expozície v rámci danej triedy expozícií, pokiaľ nezískala povolenie príslušného orgánu na trvalé používanie štandardizovaného prístupu v súlade s článkom 150.

▼M17

S výhradou získania predchádzajúceho povolenia príslušných orgánov sa implementácia prístupu IRB môže vykonávať postupne naprieč jednotlivými druhmi expozícií v rámci určitej triedy expozícií a v rámci toho istého obchodného útvaru a medzi rôznymi obchodnými útvarmi v tej istej skupine alebo v súvislosti s používaním vlastných odhadov LGD alebo s používaním IRB-CCF.

2. Príslušné orgány určia lehotu, v rámci ktorej sa od inštitúcie a akejkoľvek materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností vyžaduje, aby implementovali prístup IRB pre všetky expozície v rámci určitej triedy expozícií naprieč rôznymi druhmi expozícií v rámci toho istého obchodného útvaru a medzi rôznymi obchodnými útvarmi v tej istej skupine alebo v súvislosti s používaním vlastných odhadov LGD alebo s používaním IRB-CCF. Uvedenou lehotou je lehota, ktorú príslušné orgány považujú za primeranú na základe povahy a rozsahu činností dotknutej inštitúcie alebo akejkoľvek materskej spoločnosti a jej dcérskych spoločností a na základe počtu a povahy ratingových systémov, ktoré sa majú implementovať.

3. Inštitúcie implementujú prístup IRB podľa podmienok, ktoré určia príslušné orgány. Príslušný orgán určí tieto podmienky tak, aby zabezpečovali, že flexibilita podľa odseku 1 sa nepoužíva selektívne s cieľom dosiahnuť znížené požiadavky na vlastné zdroje vzhľadom na tie druhy expozícií alebo obchodné útvary, ktoré zatiaľ nie sú zahrnuté do prístupu IRB alebo do používania vlastných odhadov LGD alebo do používania IRB-CCF.

_____

▼B

Článok 149

Podmienky na opätovné používanie menej sofistikovaných prístupov

1. Inštitúcia, ktorá používa prístup IRB pre konkrétnu triedu alebo druh expozície, neprestane používať tento prístup a nezačne na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií opäť používať štandardizovaný prístup, pokiaľ nie sú splnené tieto podmienky:

▼M17

a) inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že štandardizovaný prístup nepoužíva s cieľom zapojiť sa do regulatórnej arbitráže, a to aj neprimeraným znížením požiadaviek na vlastné zdroje inštitúcie, že jeho použitie je potrebné vzhľadom na povahu a zložitosť celkových expozícií inštitúcie, ktoré sú tohto druhu, a nemalo by závažný nepriaznivý vplyv na platobnú schopnosť inštitúcie alebo jej schopnosť účinne riadiť riziká;

▼B

b) inštitúcii bolo vopred udelené povolenie príslušného orgánu.

2. Inštitúcie, ktoré získali povolenie podľa článku 151 ods. 9 používať vlastné odhady LGD a konverzných faktorov, nezačnú opäť používať hodnoty LGD a konverzné faktory uvedené v článku 151 ods. 8, pokiaľ nie sú splnené tieto podmienky:

▼B

a) inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že používanie LGD a konverzných faktorov stanovené v článku 151 ods. 8 pre určitú triedu alebo druh expozície sa nenavrhuje s cieľom znížiť požiadavku na vlastné zdroje inštitúcie, ale je potrebné na základe povahy a zložitosti všetkých expozícií inštitúcie, ktoré sú tohto druhu, a nemalo by závažný nepriaznivý vplyv na platobnú schopnosť inštitúcie alebo jej schopnosť účinne riadiť riziká;

b) inštitúcii bolo vopred udelené povolenie príslušného orgánu.

3. Uplatňovanie odsekov 1 a 2 podlieha podmienkam pre postupné zavádzanie prístupu IRB stanoveným príslušnými orgánmi v súlade s článkom 148 a povoleniu na trvalé čiastočné používanie podľa článku 150.

Článok 150

Podmienky na trvalé čiastočné používanie

▼M17

1. Inštitúcie uplatňujú štandardizovaný prístup na všetky tieto expozície:

a) expozície zaradené do triedy expozícií uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. e);

b) expozície zaradené do tried expozícií alebo patriace k druhom expozícií v rámci triedy expozícií, pre ktoré inštitúcie nezískali predchádzajúce povolenie príslušných orgánov používať prístup IRB na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát.

Inštitúcia, ktorá má povolené používať prístup IRB na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pre určitú triedu expozícií, môže s výhradou získania predchádzajúceho povolenia príslušného orgánu uplatňovať pri niektorých druhoch expozícií v rámci danej triedy expozícií vrátane expozícií zahraničných pobočiek a rôznych skupín produktov, štandardizovaný prístup, ak sú tieto druhy expozícií nepodstatné z hľadiska veľkosti a vnímaného rizikového profilu.

1a. Okrem expozícií uvedených v odseku 1 druhom pododseku môže inštitúcia s výhradou získania predchádzajúceho povolenia príslušného orgánu uplatňovať štandardizovaný prístup v prípade týchto expozícií, ak sa prístup IRB uplatňuje v prípade iných druhov expozícií v rámci rovnakej triedy expozícií:

a) expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám členských štátov a voči ich regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora za predpokladu, že:

   i) neexistuje rozdiel v riziku medzi expozíciami voči tejto ústrednej vláde a centrálnej banke a týmito ostatnými expozíciami z dôvodu osobitných verejných úprav a

   ii) expozíciám voči ústredným vládam a centrálnym bankám sa priradí riziková váha 0 % podľa článku 114 ods. 2 alebo 4;

▼M17

b) expozície inštitúcie voči protistrane, ktorá je jej materskou spoločnosťou, jej dcérskou spoločnosťou alebo dcérskou spoločnosťou jej materskej spoločnosti, za predpokladu, že protistrana je inštitúciou alebo finančnou holdingovou spoločnosťou, zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou, finančnou inštitúciou, správcovskou spoločnosťou alebo podnikom pomocných služieb podliehajúcim primeraným prudenciálnym požiadavkám alebo podnikom prepojeným vzťahom v zmysle článku 22 ods. 7 smernice 2013/34/EÚ;

c) expozície medzi inštitúciami spĺňajúcimi požiadavky ustanovené v článku 113 ods. 7.

Inštitúcia, ktorá má povolené používať prístup IRB na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií len pri niektorých druhoch expozícií v rámci triedy expozícií, uplatňuje pri zvyšných druhoch expozícií v rámci danej triedy expozícií štandardizovaný prístup.

Okrem expozícií uvedených v odseku 1 druhom pododseku tohto článku a v tomto odseku môže inštitúcia uplatňovať štandardizovaný prístup v prípade expozícií voči cirkvám a náboženským komunitám, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článku 115 ods. 3.

_____

2a. EBA do 10. júla 2028 vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 o tom, čo predstavuje druhy expozícií, ktoré sú nepodstatné z hľadiska veľkosti a vnímaného rizikového profilu.

_____

▼B

Oddiel 2

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií

Pododdiel 1

Zaobchádzanie podľa druhu triedy expozícií

Článok 151

Zaobchádzanie podľa triedy expozície

▼M17

1. Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko pre expozície patriace do jednej z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. a), písm. aa) bode i) alebo ii), písm. b), písm. c) bode i), ii) alebo iii), písm. d) bode i), ii), iii) alebo iv) alebo písm. g) sa pod podmienkou, že sa tieto expozície neodpočítajú od vlastných zdrojov alebo sa na ne nevzťahuje zaobchádzanie stanovené v článku 72e ods. 5 prvom pododseku, vypočítajú v súlade s pododdielom 2.

▼B

2. Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených pohľadávkach sa vypočítajú podľa článku 157. Ak má úverová inštitúcia plné právo postihu voči predávajúcemu v súvislosti s odkúpenými pohľadávkami na riziko zlyhania a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov, ustanovenia tohto článku a článkov 152 a 158 ods. 1 až 4 sa vo vzťahu k odkúpeným pohľadávkam neuplatňujú a s expozíciou sa zaobchádza ako s expozíciou zabezpečenou kolaterálom.

3. Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov je založený na príslušných parametroch spojených s danou expozíciou. Tieto zahŕňajú PD, LGD, splatnosť (ďalej len „M“ – maturity) a hodnotu danej expozície. PD a LGD možno brať do úvahy oddelene alebo spoločne v súlade s oddielom 4.

▼M17

_____

▼B

5. Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko pre expozície vo forme špecializovaného financovania sa vypočítajú v súlade s článkom 153 ods. 5.

6. Pokiaľ ide o expozície patriace do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. a) až d), inštitúcie poskytnú vlastné odhady PD v súlade s článkom 143 a oddielom 6.

▼M17

7. V prípade retailových expozícií inštitúcie poskytujú vlastné odhady LGD a v príslušných prípadoch podľa článku 166 ods. 8 a 8b IRB-CCF, a to v súlade s článkom 143 a oddielom 6. Inštitúcie používajú SA-CCF, ak článok 166 ods. 8 a 8b neumožňujú použitie IRB-CCF.

8. Inštitúcie uplatňujú hodnoty LGD stanovené v článku 161 ods. 1 a SA-CCF v súlade s článkom 166 ods. 8, 8a a 8b v prípade týchto expozícií:

a) expozície zaradené do triedy expozícií uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. b);

b) expozície voči subjektom finančného sektora iné ako expozície uvedené v písmene a) tohto pododseku;

c) expozície voči veľkým podnikateľským subjektom, ktoré neboli zaradené do triedy expozícií uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. c) bode ii).

V prípade expozícií patriacich do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. a), písm. aa) bode i) alebo ii), písm. c) bode i), ii) alebo iii) s výnimkou expozícií uvedených v prvom pododseku tohto odseku inštitúcie uplatňujú hodnoty LGD stanovené v článku 161 ods. 1 a SA-CCF v súlade s článkom 166 ods. 8, 8a a 8b, pokiaľ im nebolo udelené povolenie používať pri týchto expozíciách vlastné odhady LGD a IRB-CCF v súlade s odsekom 9 tohto článku.

▼M17

9. V prípade expozícií uvedených v odseku 8 druhom pododseku tohto článku príslušný orgán povoľuje inštitúciám, aby používali vlastné odhady LGD a v príslušných prípadoch podľa článku 166 ods. 8 a 8b IRB-CCF, a to v súlade s článkom 143 a oddielom 6.

▼B

10. Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre sekuritizované expozície a pre expozície patriace do triedy expozícií uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. f) sa vypočítajú v súlade s kapitolou 5.

▼M17

11. V prípade expozícií vo forme podielov na majetku v PKI patriacich do triedy expozícií uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. ea) inštitúcie uplatňujú zaobchádzanie stanovené v článku 152 pod podmienkou, že sa tieto expozície neodpočítajú od vlastných zdrojov alebo sa na ne nevzťahuje zaobchádzanie stanovené v článku 72e ods. 5 prvom pododseku.

▼M8

Článok 152

Zaobchádzanie s expozíciami vo forme podielov na majetku v PKI

1. Inštitúcie vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií pre svoje expozície vo forme podielov na majetku v PKI tak, že vynásobia hodnotu rizikovo váženej expozície v PKI, vypočítanú v súlade s prístupmi uvedenými v odsekoch 2 a 5, percentuálnym podielom podielov na majetku, ktoré sú v držbe uvedených inštitúcií.

2. Ak sú splnené podmienky stanovené v článku 132 ods. 3, inštitúcie, ktoré majú dostatočné informácie o jednotlivých podkladových expozíciách PKI, preskúmajú uvedené podkladové expozície s cieľom vypočítať hodnotu rizikovo váženej expozície PKI, pričom všetky podkladové expozície PKI rizikovo vážia, ako keby boli v priamej držbe uvedených inštitúcií.

3. ►M17 Odchylne od článku 92 ods. 4 písm. e) inštitúcie, ktoré vypočítavajú hodnotu rizikovo váženej expozície PKI v súlade s odsekom 1 alebo 2 tohto článku, môžu vypočítať požiadavku na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávky derivátových expozícií uvedeného PKI ako sumu, ktorá sa rovná 50 % požiadavky na vlastné zdroje pre uvedené derivátové expozície vypočítané v súlade s kapitolou 6 oddielom 3, 4 alebo 5 tejto hlavy, podľa konkrétneho prípadu. ◄

Odchylne od prvého pododseku môže inštitúcia z výpočtu požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávky vyňať derivátové expozície, na ktoré by sa uvedená požiadavka nevzťahovala, ak by vznikli priamo danej inštitúcii.

▼M17

4. Inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií v súlade s odsekmi 2 a 3 tohto článku a ktoré nevyužívajú metódy stanovené v tejto kapitole alebo v kapitole 5 uplatniteľné na všetky podkladové expozície PKI alebo ich časti, vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát v prípade všetkých podkladových expozícií alebo ich častí v súlade s týmito zásadami:

▼M17

a) v prípade podkladových expozícií, ktoré by boli zaradené do triedy expozícií uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. e), inštitúcie uplatňujú štandardizovaný prístup stanovený v kapitole 2;

b) v prípade expozícií zaradených do položiek predstavujúcich sekuritizačné pozície uvedených v článku 147 ods. 2 písm. f) inštitúcie uplatňujú zaobchádzanie stanovené v článku 254, ako keby boli tieto expozície v priamej držbe uvedených inštitúcií;

c) v prípade všetkých ostatných podkladových expozícií inštitúcie uplatňujú štandardizovaný prístup stanovený v kapitole 2.

▼M8

5. Ak sú splnené podmienky stanovené v článku 132 ods. 3, inštitúcie, ktoré nemajú dostatočné informácie o jednotlivých podkladových expozíciách PKI, môžu hodnotu rizikovo váženej expozície uvedených expozícií vypočítať v súlade s prístupom založeným na mandáte podľa článku 132a ods. 2. Pri expozíciách uvedených v odseku 4 písm. a), b) a c) tohto článku inštitúcie uplatňujú prístupy stanovené v uvedených písmenách.

6. S výhradou článku 132b ods. 2 inštitúcie, ktoré neuplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií v súlade s odsekmi 2 a 3 tohto článku alebo prístup založený na mandáte v súlade s odsekom 5 tohto článku, uplatňujú rezervný prístup uvedený v článku 132 ods. 2.

7. Inštitúcie môžu pre svoje expozície vo forme podielov na majetku v PKI vypočítavať hodnotu rizikovo váženej expozície tak, že použijú kombináciu prístupov uvedených v tomto článku, a to za predpokladu, že sú splnené podmienky na použitie uvedených prístupov.

8. Inštitúcie, ktoré nemajú primerané údaje alebo informácie na výpočet hodnoty rizikovo váženej expozície v PKI v súlade s prístupmi uvedenými v odsekoch 2, 3, 4 a 5, môžu využiť výpočty tretej strany za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) tretia strana je jedným z týchto subjektov:

   i) depozitnou inštitúciou alebo depozitnou finančnou inštitúciou PKI za predpokladu, že PKI investuje výlučne do cenných papierov a všetky cenné papiere má uložené v tejto depozitnej inštitúcii alebo depozitnej finančnej inštitúcii;

   ii) pri PKI, na ktoré sa nevzťahuje bod i) tohto písmena, správcovskou spoločnosťou PKI za predpokladu, že správcovská spoločnosť PKI spĺňa kritériá stanovené v článku 132 ods. 3 písm. a);

b) pri expozíciách iných než expozície uvedené v odseku 4 písm. a), b) a c) tohto článku uskutočňuje tretia strana výpočet v súlade s prístupom založeným na prezretí podkladových expozícií stanoveným v článku 132a ods. 1;

c) pri expozíciách uvedených v odseku 4 písm. a), b) a c) uskutočňuje tretia strana výpočet v súlade s prístupmi stanovenými v uvedených písmenách;

▼M8

d) správnosť výpočtu tretej strany potvrdil externý audítor.

Inštitúcie, ktoré využívajú výpočty tretích strán, vynásobia hodnotu rizikovo váženej expozície v prípade expozícií PKI, ktorá vyplynula z uvedených výpočtov, koeficientom 1,2.

Odchylne od druhého pododseku, ak má inštitúcia neobmedzený prístup k podrobným výpočtom, ktoré vykonala tretia strana, koeficient 1,2 sa neuplatňuje. Inštitúcia poskytne na požiadanie tieto výpočty svojmu príslušnému orgánu.

9. Na účely tohto článku sa uplatňuje článok 132 ods. 5 a 6 a článok 132b. Na účely tohto článku sa uplatňuje článok 132c na základe použitia rizikových váh vypočítaných v súlade s kapitolou 3 tejto hlavy.

▼B

Pododdiel 2

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko

Článok 153

▼M17

Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozície voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, expozície voči inštitúciám a expozície voči podnikateľským subjektom

▼B

1. ►M17 S výhradou uplatňovania osobitného zaobchádzania ustanoveného v odsekoch 2 a 4 sa hodnoty rizikovo vážených expozícií pre expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozície voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, expozície voči inštitúciám a expozície voči podnikateľským subjektom vypočítajú podľa týchto vzorcov: ◄

$$\textit{Hodnota rizikovo váženej} = RW \cdot \textit{riziková hodnota}$$

kde je riziková váha RW definovaná ako

i) pre PD = 0, RW je 0;

▼C2

ii) pre PD = 1, t. j. pre expozície v stave zlyhania:

— ak inštitúcia uplatňuje hodnoty LGD stanovené v článku 161 ods. 1, RW je 0;

— ak inštitúcia používa vlastné odhady LGD, RW je $RW = (\max\{0; 12{,}5 \cdot (LGD - EL_{BE})\})$;

▼B

kde najlepším odhadom očakávaných strát (ďalej len „EL_{BE}“ – Expected Loss Best Estimate) je najlepší odhad očakávaných strát pre expozície v stave zlyhania, ktorý vypracovala inštitúcia v súlade s článkom 181 ods. 1 písm. h);

▼M17

iii) ak 0 < PD < 1, potom:

$$\mathrm{RW} = \left(\mathrm{LGD} \cdot N\left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(\mathrm{PD}) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0{,}999) \right) - \mathrm{LGD} \cdot \mathrm{PD} \right) \cdot \frac{1 + (\mathrm{M} - 2{,}5) \cdot b}{1 - 1{,}5 \cdot b} \cdot 12{,}5$$

kde:

N = kumulatívna distribučná funkcia štandardnej normálnej náhodnej premennej, t. j. N(x) sa rovná pravdepodobnosti, že normálna náhodná premenná so strednou hodnotou 0 a varianciou 1 je menšia alebo rovná x;

G = inverzná kumulatívna distribučná funkcia štandardnej normálnej náhodnej premennej, t. j. ak x = G(z), x je taká hodnota, že N(x) = z;

R = koeficient korelácie, ktorý je definovaný ako:

$$R = 0{,}12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot \mathrm{PD}}}{1 - e^{-50}} + 0{,}24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot \mathrm{PD}}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = koeficient úpravy splatnosti, ktorý je definovaný ako:

$$b = 0{,}11852 - 0{,}05478 \bullet lnPD^2;$$

M = splatnosť vyjadrená v rokoch a určená v súlade s článkom 162.

2. V prípade expozícií voči veľkým regulovaným subjektom finančného sektora a neregulovaným subjektom finančného sektora sa pri výpočte rizikových váh týchto expozícií koeficient korelácie R uvedený v odseku 1 bode iii) alebo prípadne v odseku 4 vynásobí hodnotou 1,25.

_____

▼B

4. V prípade expozícií voči spoločnostiam, ktoré patria do konsolidovanej skupiny s celkovým ročným obratom menším ako 50 miliónov EUR, môžu inštitúcie na výpočet rizikových váh expozícií voči podnikateľským subjektom použiť korelačný vzorec uvedený v odseku 1 bode iii). V tomto vzorci S vyjadruje celkový ročný obrat v miliónoch EUR, pričom platí, že 5 miliónov EUR ≤ S ≤ 50 miliónov EUR. Pri oznámených obratoch menších ako 5 miliónov EUR sa postupuje ako pri obratoch rovnajúcich sa 5 miliónom EUR. V prípade odkúpených pohľadávok sa celkový ročný obrat vypočíta váženým priemerom individuálnych expozícií z príslušnej skupiny.

$$R = 0.12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0.24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right) - 0.04 \cdot \left(1 - \frac{\min\{\max\{5, S\}, 50\} - 5}{45} \right)$$

▼B

Inštitúcie nahradia celkový ročný obrat celkovými aktívami konsolidovanej skupiny, pokiaľ celkový ročný obrat nie je zmysluplným ukazovateľom veľkosti podniku a celkové aktíva sú zmysluplnejším ukazovateľom než celkový ročný obrat.

5. V prípade expozícií vo forme špecializovaného financovania, pri ktorých inštitúcia nedokáže odhadnúť PD, alebo ak jej odhady PD nespĺňajú požiadavky stanovené v oddiele 6, inštitúcia priradí týmto expozíciám rizikové váhy podľa tabuľky 1 takto:

Tabuľka 1

Zostatková splatnosť	Kategória 1	Kategória 2	Kategória 3	Kategória 4	Kategória 5
Menej ako 2,5 roka	50 %	70 %	115 %	250 %	0 %
2,5 roka a viac	70 %	90 %	115 %	250 %	0 %

Pri priraďovaní rizikových váh expozíciám vo forme špecializovaného financovania inštitúcie zohľadňujú tieto faktory: finančnú silu, politické a právne prostredie, charakteristiky transakcie a/alebo aktíva, silu sponzora a developera vrátane každého príjmu verejno-súkromného partnerstva, ako aj balík zabezpečenia.

6. Pokiaľ ide o odkúpené podnikové pohľadávky, inštitúcie spĺňajú požiadavky stanovené v článku 184. V prípade odkúpených podnikových pohľadávok, ktoré navyše spĺňajú podmienky stanovené v článku 154 ods. 5, a ak by použitie štandardov kvantifikácie rizika pre expozície voči podnikateľským subjektom tak, ako sú pre tieto pohľadávky stanovené v oddiele 6, bolo pre inštitúciu príliš veľkým zaťažením, môžu sa použiť štandardy kvantifikácie rizika pre retailové expozície stanovené v oddiele 6.

▼M5

7. Pri odkúpených podnikových pohľadávkach môže s refundovateľnými zľavami z obstarávacej ceny, kolaterálom alebo čiastočnými zárukami, ktoré poskytujú zabezpečenie pri prvej strate v prípade strát zo zlyhania, strát zo zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov alebo v oboch prípadoch, zaobchádzať subjekt kupujúci pohľadávky alebo príjemca kolaterálu alebo čiastočnej záruky ako so zabezpečením pri prvej strate v súlade s kapitolou 5 oddielom 3 pododdielmi 2 a 3. Predávajúci, ktorý poskytuje refundovateľné zľavy z obstarávacej ceny, a poskytovateľ kolaterálu alebo čiastočných záruk s nimi musia zaobchádzať ako s expozíciou pozície prvej straty v súlade s kapitolou 5 oddielom 3 pododdielmi 2 a 3.

8. Ak inštitúcia poskytne kreditné zabezpečenie pre určitý počet expozícií pod podmienkou, že n-té zlyhanie medzi expozíciami aktivuje platbu a že sa touto kreditnou udalosťou ukončí zmluva, rizikové váhy expozícií zahrnutých v koši sa sčítajú s výnimkou n-1 expozícií, kde sa súčet sumy očakávanej straty vynásobí 12,5 a suma rizikovo váženej hodnoty expozície nepresiahne nominálnu hodnotu zabezpečenia, ktoré poskytuje kreditný derivát vynásobený 12,5. Tie n-1 expozície, ktoré majú byť z uvedeného súčtu vyňaté, sa určia tak, že budú zahŕňať tie expozície, z ktorých každá produkuje nižšiu rizikovo váženú hodnotu expozície, než je rizikovo vážená hodnota expozície ktorejkoľvek expozície zahrnutej do súčtu. Riziková hodnota 1 250 % sa vzťahuje na pozície, pre ktoré inštitúcia nemôže stanoviť rizikovú váhu podľa prístupu IRB.

▼M17

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť spôsob, akým majú inštitúcie zohľadňovať faktory uvedené v odseku 5 druhom pododseku pri priraďovaní rizikových váh expozíciám vo forme špecializovaného financovania.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 154

Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre retailové expozície

1. Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre retailové expozície sa vypočítajú podľa tohto vzorca:

$$\textit{Hodnota rizikovo váženej expozície} = RW \cdot \textit{rizikoá hodnota}$$

kde je riziková váha RW definovaná takto:

i) pre PD = 1, t. j. pre expozície v stave zlyhania, RW je

$$RW = \max\{0,\ 12.5 \cdot (LGD - EL_{BE})\};$$

kde EL_{BE} je najlepším odhadom očakávaných strát pre expozície v stave zlyhania, ktorý vypracovala inštitúcia v súlade s článkom 181 ods. 1 písm. h);

▼M17

ii) ak PD < 1, potom:

$$\mathrm{RW} = \left(\mathrm{LGD} \cdot N\left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(\mathrm{PD}) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0{,}999) \right) - \mathrm{LGD} \cdot \mathrm{PD} \right) \cdot 12{,}5$$

kde:

N = kumulatívna distribučná funkcia štandardnej normálnej náhodnej premennej, t. j. N(x) sa rovná pravdepodobnosti, že normálna náhodná premenná so strednou hodnotou 0 a varianciou 1 je menšia alebo rovná x;

G = inverzná kumulatívna distribučná funkcia štandardnej normálnej náhodnej premennej, t. j. ak x = G(z), x je taká hodnota, že N(x) = z;

R = koeficient korelácie, ktorý je definovaný ako:

$$R = 0{,}03 \cdot \frac{1 - e^{-35 \cdot \mathrm{PD}}}{1 - e^{-35}} + 0{,}16 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \cdot \mathrm{PD}}}{1 - e^{-35}} \right)$$

▼M17

_____

3. V prípade retailových expozícií, ktoré nie sú v stave zlyhania a sú zabezpečené alebo čiastočne zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie, sa hodnota vypočítaná podľa vzorca založeného na koeficiente korelácie uvedeného v odseku 1 nahrádza koeficientom korelácie R vo výške 0,15.

Riziková váha vypočítaná pre expozíciu čiastočne zabezpečenú nehnuteľným majetkom určeným na bývanie podľa odseku 1 bodu ii), s prihliadnutím na koeficient korelácie R stanovený v prvom pododseku tohto odseku, sa uplatňuje na zabezpečenú i na nezabezpečenú časť tejto expozície.

4. V prípade QRRE, ktoré nie sú v stave zlyhania, sa hodnota vypočítaná podľa vzorca založeného na koeficiente korelácie uvedeného v odseku 1 nahrádza koeficientom korelácie R vo výške 0,04.

Príslušné orgány preskúmajú relatívnu volatilitu stratovosti v rámci QRRE patriacich do rovnakého druhu expozícií, ako aj v rámci súhrnnej triedy expozícií QRRE, a vymieňajú si informácie o typických charakteristikách stratovosti kvalifikovaného revolvingového retailu s členskými štátmi a s EBA.

▼B

5. Aby sa odkúpené pohľadávky kvalifikovali na retailové zaobchádzanie, musia spĺňať minimálne požiadavky stanovené v článku 184 a tieto podmienky:

a) inštitúcia pohľadávky odkúpila od predávajúcich tretej strany, s ktorými nie je nijakým spôsobom prepojená, a jej expozícia voči dlžníkovi pohľadávky nezahŕňa žiadne expozície s priamym alebo nepriamym pôvodom v samotnej inštitúcii;

b) odkúpené pohľadávky vzniknú v rámci transakcie na základe nezávislého vzťahu medzi predávajúcim a dlžníkom. Takéto pohľadávky v rámci medzipodnikových účtov a pohľadávky na protiúčtoch medzi podnikmi, ktoré medzi sebou nakupujú a predávajú, sú neoprávnené;

c) odkupujúca inštitúcia má nárok na všetky výnosy z odkúpených pohľadávok alebo pomerný podiel na týchto výnosoch; a

d) portfólio odkúpených pohľadávok je dostatočne diverzifikované.

▼M5

6. Pri odkúpených retailových pohľadávkach môže s refundovateľnými zľavami z obstarávacej ceny, kolaterálom alebo čiastočnými zárukami, ktoré poskytujú zabezpečenie pri prvej strate v prípade strát zo zlyhania, strát zo zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov alebo v oboch prípadoch, zaobchádzať subjekt kupujúci pohľadávky alebo príjemca kolaterálu alebo čiastočnej záruky ako so zabezpečením pri prvej strate v súlade s kapitolou 5 oddielom 3 pododdielmi 2 a 3. Predávajúci, ktorý poskytuje refundovateľné zľavy z obstarávacej ceny, a poskytovateľ kolaterálu alebo čiastočnej záruky s nimi musia zaobchádzať ako s expozíciou pozície prvej straty v súlade s kapitolou 5 oddielom 3 pododdielmi 2 a 3.

▼B

7. V prípade zmiešaných skupín odkúpených retailových pohľadávok, kde odkupujúce úverové inštitúcie nemôžu oddeliť expozície zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku a kvalifikované revolvingové retailové expozície od ostatných retailových expozícií, sa na tieto expozície použije funkcia retailovej rizikovej váhy, ktorá vytvára najvyššie kapitálové požiadavky.

▼M17

———————

▼B

Článok 156

Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre iné aktíva, ktoré nemajú povahu kreditného záväzku

Hodnoty rizikovo vážených expozícií pre iné aktíva, ktoré nemajú povahu kreditného záväzku, sa vypočítajú podľa tohto vzorca:

$$\textit{hodnota rizikovováženej expozície} = 100\ \% \cdot \textit{hodnota expozície},,$$

s výnimkou:

a) hotovosti a jej rovnocenných prostriedkov, ako aj zásob zlata držaných vo vlastných trezoroch alebo v spoločnej správe v rozsahu, v akom sú kryté záväzkami v zlate, pričom v tomto prípade sa priradí riziková váha 0 %;

b) keď je expozícia zostatkovou hodnotou prenajatého majetku, pričom v tomto prípade sa vypočíta takto:

$$\frac{1}{t} \cdot 100\ \% \cdot \textit{hodnoty expozície},$$

kde t je väčšie ako 1 a najbližší počet celých rokov zostatkového nájmu.

Pododdiel 3

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií v prípade rizika zníženia kvality odkúpených pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov

Článok 157

Hodnoty rizikovo vážených expozícií v prípade rizika zníženia kvality odkúpených pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov

1. Inštitúcie vypočítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v prípade rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených podnikových a retailových pohľadávkach podľa vzorca stanoveného v článku 153 ods. 1.

2. Inštitúcie stanovia vstupné parametre PD a LGD v súlade s oddielom 4.

3. Inštitúcie stanovia hodnotu expozície v súlade s oddielom 5.

4. Na účely tohto článku je hodnota M 1 rok.

▼B

5. Príslušné orgány oslobodia inštitúciu od výpočtu a vykazovania hodnôt rizikovo vážených expozícií v prípade rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri type expozícií spôsobených odkúpenými podnikovými alebo retailovými pohľadávkami, ak inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov je pre túto inštitúciu v prípade tohto typu expozícií nevýznamné.

▼M17

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presnejšie stanoviť:

a) metodiku výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov v prípade odkúpených pohľadávok vrátane uznania zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkom 160 ods. 4 a podmienky používania vlastných odhadov a parametrov rezervného prístupu;

b) posudzovanie kritéria nevýznamnosti pre druh expozícií uvedený v odseku 5.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Oddiel 3

Výška očakávanej straty

Článok 158

Zaobchádzanie podľa druhu expozície

1. Výpočet výšky očakávanej straty sa musí zakladať na rovnakých vstupných hodnotách PD, LGD a hodnote expozície pre každú expozíciu, ako sa používa na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s článkom 151.

2. Výška očakávanej straty pre sekuritizované expozície sa vypočíta v súlade s kapitolou 5.

3. Výška očakávanej straty pre expozície zahrnuté do triedy expozícií „iné aktíva, ktoré nemajú povahu kreditných záväzkov“ uvedenej v článku 147 ods. 2 písm. g) sa rovná nule.

4. Výška očakávanej straty pre expozície vo forme podielov na majetku v PKI uvedené v článku 152 sa vypočíta v súlade s metódami stanovenými v tomto článku.

▼M17

5. Očakávaná strata (expected loss – EL) a výška očakávanej straty pre expozície voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora a pre retailové expozície sa vypočíta podľa týchto vzorcov:

*očakávaná strata (EL) = PD * LGD*

výška očakávanej straty = EL * hodnota expozície.

V prípade expozícií v stave zlyhania (PD = 100 %), keď inštitúcie využívajú vlastné odhady LGD, EL musí zodpovedať EL_{BE}, najlepšiemu odhadu očakávanej straty vypracovanému inštitúciou pre expozície v stave zlyhania podľa článku 181 ods. 1 písm. h).

▼B

6. Hodnoty EL pre expozície vo forme špecializovaného financovania, pri ktorých inštitúcie na pridelenie rizikových váh používajú metódy uvedené v článku 153 ods. 5, sa pridelia podľa tabuľky 2.

Tabuľka 2

Zostatková splatnosť	Kategória 1	Kategória 2	Kategória 3	Kategória 4	Kategória 5
Menej než 2,5 roka	0 %	0,4 %	2,8 %	8 %	50 %
2,5 roka alebo viac	0,4 %	0,8 %	2,8 %	8 %	50 %

▼M17

_____

▼M8

9a. Výška očakávanej straty pre záväzok minimálnej hodnoty, ktorý spĺňa všetky požiadavky stanovené v článku 132c ods. 3, sa rovná nule.

▼B

10. Výška očakávanej straty pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených pohľadávkach sa vypočíta podľa tohto vzorca:

$$Očakávaná\ strata\ (EL) = PD \cdot LGD$$

$$výška\ očakávanej\ straty = EL \cdot hodnota\ expozície$$

▼M17

Článok 159

Zaobchádzanie s výškou očakávaných strát, schodkom IRB a prebytkom IRB

1. Inštitúcie odpočítavajú výšku očakávaných strát expozícií uvedených v článku 158 ods. 5, 6 a 10 od súčtu všetkých týchto položiek:

▼M17

a) všeobecné a špecifické úpravy kreditného rizika súvisiace s uvedenými expozíciami, vypočítané v súlade s článkom 110;

b) dodatočné úpravy ocenenia z dôvodu zlyhania protistrany určené v súlade s článkom 34 a súvisiace s expozíciami, pre ktoré sa výška očakávaných strát vypočítava v súlade s článkom 158 ods. 5, 6 a 10;

c) iné zníženia vlastných zdrojov súvisiace s uvedenými expozíciami okrem odpočtov vykonaných v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m).

Ak je výsledkom výpočtu vykonaného v súlade s prvým pododsekom kladná hodnota, získaná hodnota sa nazýva „prebytok IRB“. Ak je výsledkom výpočtu vykonaného v súlade s prvým pododsekom záporná hodnota, získaná hodnota sa nazýva „schodok IRB“.

2. Na účely výpočtu uvedeného v odseku 1 tohto článku inštitúcie zaobchádzajú s diskontmi určenými v súlade s článkom 166 ods. 1 pri súvahových expozíciách kúpených v čase, keď boli v stave zlyhania, rovnakým spôsobom ako so špecifickými úpravami kreditného rizika. Diskonty pri súvahových expozíciách kúpených v čase, keď neboli v stave zlyhania, sa nesmú zahrnúť do výpočtu schodku IRB ani prebytku IRB. Špecifické úpravy kreditného rizika pri expozíciách v stave zlyhania sa nepoužívajú na krytie výšky očakávaných strát pri iných expozíciách. Do výpočtu schodku IRB alebo prebytku IRB sa nezahŕňa výška očakávaných strát pri sekuritizovaných expozíciách a všeobecné a špecifické úpravy kreditného rizika týkajúce sa uvedených expozícií.

▼B

Oddiel 4

PD, LGD a splatnosť

▼M17

Pododdiel - 1

Expozície kryté zárukami poskytnutými ústrednými vládami a centrálnymi bankami členských štátov alebo ECB

Článok 159a

Neuplatňovanie spodných hraníc pre vstupné hodnoty PD, LGD a CCF

Na účely kapitoly 3, a najmä so zreteľom na článok 160 ods. 1, článok 161 ods. 4, článok 164 ods. 4 a článok 166 ods. 8c, ak je expozícia krytá prípustnou zárukou poskytnutou ústrednou vládou alebo centrálnou bankou alebo ECB, spodné hranice pre vstupné hodnoty PD, LGD a CCF sa neuplatňujú na tú časť expozície, ktorá je krytá touto zárukou. Na tú časť expozície, ktorá nie je krytá touto zárukou, sa však vzťahujú príslušné spodné hranice pre vstupné hodnoty PD, LGD a CCF.

▼B

Pododdiel 1

▼M17

Expozície voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora

▼B

Článok 160

Pravdepodobnosť zlyhania (PD)

▼M17

1. V prípade expozícií zaradených do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. b) alebo písm. c) bode i), ii) alebo iii) výlučne na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát týchto expozícií, najmä na účely článku 153, článku 157, článku 158 ods. 1, 5 a 10, hodnota PD použitá pre každú expozíciu ako vstupný údaj vo vzorcoch na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a očakávanej straty nesmie byť nižšia ako táto spodná hranica pre vstupnú hodnotu PD: 0,05 %.

1a. V prípade expozícií zaradených do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. aa) bode i) alebo ii) výlučne na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát týchto expozícií hodnota PD použitá pre každú expozíciu ako vstupný údaj vo vzorcoch na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a očakávanej straty nesmie byť nižšia ako táto spodná hranica pre vstupnú hodnotu PD: 0,03 %.

▼B

2. V prípade odkúpených podnikových pohľadávok, pri ktorých inštitúcia nie je schopná odhadnúť PD alebo odhady PD vypracované inštitúciou nespĺňajú požiadavky ustanovené v oddiele 6, sa PD týchto expozícií určuje podľa týchto metód:

a) v prípade nadradených pohľadávok, ktoré sú z odkúpených podnikových pohľadávok, PD zodpovedá odhadu EL vypracovanému inštitúciami, delenému LGD týchto pohľadávok;

b) v prípade podriadených pohľadávok na odkúpené podnikové pohľadávky zodpovedá PD odhadu EL vypracovanému inštitúciou;

c) inštitúcia, ktorá dostala od príslušného orgánu povolenie používať vlastné odhady LGD pre expozície voči podnikateľským subjektom podľa článku 143 a ktorá svoje odhady EL pre odkúpené podnikové pohľadávky dokáže rozložiť na PD a LGD spôsobom, ktorý príslušný orgán považuje za spoľahlivý, môže použiť odhad PD, ktorý vyplýva z tohto rozloženia.

3. V prípade dlžníkov v stave zlyhania je PD 100 %.

▼M17

4. V prípade expozície krytej nefinancovaným kreditným zabezpečením môže inštitúcia, ktorá používa vlastné odhady LGD podľa článku 143 pre expozíciu krytú nefinancovaným kreditným zabezpečením aj pre porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia, uznať nefinancované kreditné zabezpečenie v PD v súlade s článkom 183.

———————

▼M17

6. Pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených podnikových pohľadávkach sa PD stanoví na rovnakú úroveň ako odhady EL vypracovaný inštitúciou pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov. Inštitúcia, ktorá podľa článku 143 získala povolenie od príslušného orgánu používať vlastné odhady LGD pre expozície voči podnikateľským subjektom, ktorá vie svoje odhady EL pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených podnikových pohľadávkach rozložiť na PD a LGD spôsobom, ktorý príslušný orgán považuje za spoľahlivý, môže použiť odhady PD vyplývajúce z tohto rozloženia. Inštitúcie môžu uznať nefinancované kreditné zabezpečenie v PD v súlade s kapitolou 4.

7. Inštitúcia, ktorá podľa článku 143 získala povolenie príslušného orgánu používať vlastné odhady LGD pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených podnikových pohľadávkach, môže uznať nefinancované kreditné zabezpečenie úpravou hodnôt PD podľa článku 161 ods. 3.

▼B

Článok 161

Strata v prípade zlyhania (LGD)

1. Inštitúcie používajú tieto hodnoty LGD:

▼M17

a) nadriadené expozície bez prípustného financovaného kreditného zabezpečenia voči ústredným vládam a centrálnym bankám, subjektom finančného sektora a regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora: 45 %;

aa) nadriadené expozície bez prípustného financovaného kreditného zabezpečenia voči podnikateľským subjektom, ktoré nie sú subjektmi finančného sektora: 40 %;

▼B

b) podriadené expozície bez prípustného kolaterálu: 75 %;

▼M17

———————

▼B

d) krytým dlhopisom oprávneným na zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5, sa môže priradiť hodnota LGD vo výške 11,25 %;

▼M17

e) v prípade expozícií vo forme nadriadených odkúpených podnikových pohľadávok, ak inštitúcia nie je schopná odhadnúť PD alebo ak odhady PD vypracované inštitúciou nespĺňajú požiadavky stanovené v oddiele 6: 40 %;

▼B

f) v prípade expozícií vo forme podriadených odkúpených podnikových pohľadávok, keď inštitúcia nie je schopná odhadnúť PD alebo odhady PD vypracované inštitúciou nespĺňajú požiadavky ustanovené v oddiele 6: 100 %;

▼M17

g) v prípade rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených podnikových pohľadávkach: 100 %.

▼B

2. V prípade rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a rizika zlyhania, ak inštitúcia dostala povolenie od príslušného orgánu používať vlastné odhady LGD pre expozície voči podnikateľským subjektom podľa článku 143 a svoje odhady EL pre odkúpené podnikové pohľadávky vie spôsobom, ktorý príslušný orgán považuje za spoľahlivý, rozložiť na PD a LGD, sa pre odkúpené podnikové pohľadávky môže použiť odhad LGD.

▼M17

3. V prípade expozície krytej nefinancovaným kreditným zabezpečením môže inštitúcia, ktorá používa vlastné odhady LGD podľa článku 143 pre expozíciu krytú nefinancovaným kreditným zabezpečením aj pre porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia, uznať nefinancované kreditné zabezpečenie v LGD v súlade s článkom 183.

4. V prípade expozícií zaradených do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. c) bode i), ii) alebo iii) výlučne na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát týchto expozícií, a najmä na účely článku 153 ods. 1 bodu iii), článku 157 a článku 158 ods. 1, 5 a 10, ak sa používajú vlastné odhady LGD, hodnoty LGD pre každú expozíciu použité ako vstupné údaje vo vzorcoch na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a očakávaných strát nesmú byť nižšie ako tieto spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD vypočítavané v súlade s odsekom 6 tohto článku.

Tabuľka 1

Spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD (LGD_{floor}) pre expozície patriace do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. c) bode i), ii) alebo iii)

Expozícia bez prípustného FCP ($LGD_{U\text{-}floor}$)	Expozícia plne zabezpečená prípustným FCP ($LGD_{S\text{-}floor}$)	
25 %	finančný kolaterál	0 %
	pohľadávky	10 %
	nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo nehnuteľný majetok určený na podnikanie	10 %
	iný nefinančný kolaterál	15 %

5. V prípade expozícií zaradených do tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. aa) bode i) alebo ii) výlučne na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát týchto expozícií a osobitne na účely článku 153 ods. 1 bodu iii), článku 157 a článku 158 ods. 1, 5 a 10, ak sa používajú vlastné odhady LGD, hodnota LGD použitá ako vstupný údaj vo vzorcoch na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a očakávanej straty expozícií bez prípustného FCP nesmie byť nižšia ako táto spodná hranica pre vstupné hodnoty LGD: 5 %.

6. Na účely odseku 4 tohto článku sa spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD v tabuľke 1 v uvedenom odseku pre expozície plne zabezpečené prípustným financovaným kreditným zabezpečením uplatňujú vtedy, keď je hodnota financovaného kreditného zabezpečenia po uplatnení príslušných úprav z dôvodu volatility H_c a H_{fx} v súlade s článkom 230 rovnaká alebo vyššia ako hodnota podkladovej expozície.

Na účely odseku 4 tohto článku a na účely uplatňovania príslušných súvisiacich úprav, H_c a H_{fx}, v súlade s článkom 230 je financované kreditné zabezpečenie prípustné podľa tejto kapitoly. V takom prípade sa druh financovaného kreditného zabezpečenia „iný nefinančný kolaterál“ v článku 230 tabuľke 1 chápe ako „iný nefinančný a iný prípustný kolaterál“.

Uplatniteľná spodná hranica pre vstupné hodnoty LGD (LGD_{floor}) sa v prípade expozície, ktorá je čiastočne zabezpečená FCP, vypočítava ako vážený priemer $LGD_{U\text{-}floor}$ časti expozície bez FCP a $LGD_{S\text{-}floor}$ plne zabezpečenej časti, a to takto:

▼M17

$$LGD_{floor} = LGD_{U\text{-}floor} \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_{S\text{-}floor} \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

$LGD_{U\text{-}floor}$ a $LGD_{S\text{-}floor}$ sú príslušné hodnoty spodných hraníc uvedené v tabuľke 1;

E, E_S, E_Ua H_E sa určujú podľa článku 230.

7. Ak inštitúcia, ktorá používa pre určitý druh nezabezpečených expozícií voči podnikateľským subjektom a nezabezpečených expozícií voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora vlastné odhady LGD, nie je schopná vo vlastnom odhade LGD zohľadniť účinok financovaného kreditného zabezpečenia, ktorým je zabezpečená jedna z expozícií tohto druhu expozícií, a to aj z dôvodu nedostatočných údajov o náhradách vyplývajúcich z uvedeného financovaného kreditného zabezpečenia, inštitúcii sa povoľuje uplatňovať vzorec stanovený v článku 230 s tým rozdielom, že LGD_U v uvedenom vzorci je vlastný odhad LGD inštitúcie pre nezabezpečené expozície. V takom prípade je financované kreditné zabezpečenie prípustné v súlade s kapitolou 4 a vlastný odhad LGD inštitúcie použitý ako LGD_U sa vypočítava na základe podkladovej straty bez akýchkoľvek náhrad vyplývajúcich z uvedeného financovaného kreditného zabezpečenia.

▼B

Článok 162

Splatnosť

▼M17

1. V prípade expozícií, pre ktoré inštitúcia nezískala povolenie od príslušného orgánu používať vlastné odhady LGD, hodnota splatnosti (M) sa uplatňuje konzistentne a buď sa stanoví na 2,5 roka, okrem expozícií vyplývajúcich z transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, v prípade ktorých M zodpovedá 0,5 roka, alebo sa vypočítava v súlade s odsekom 2.

▼B

2. ►M17 V prípade expozícií, pri ktorých inštitúcia uplatňuje vlastné odhady LGD, sa hodnota splatnosti (M) vypočítava pomocou období vyjadrených v rokoch, ako sú stanovené v tomto odseku, a s výhradou odsekov 3, 4 a 5 tohto článku. Hodnota M je najviac päť rokov okrem prípadov uvedených v článku 384 ods. 2, v ktorých sa používa M tam uvedené. Hodnota M sa vypočítava takto v každom z týchto prípadov: ◄

a) pre nástroj so stanoveným plánom peňažného toku sa M vypočíta podľa tohto vzorca:

$$M = \max\left\{1, \min\left\{\frac{\sum_t t \cdot CF_t}{\sum_t CF_t}, 5\right\}\right\}$$

kde CF_t označuje peňažné toky (platby istiny, úrokov a poplatky), ktoré sú zmluvne splatné dlžníkom v období t;

▼B

b) v prípade derivátov, ktoré podliehajú rámcovej dohode o vzájomnom započítavaní, je M váženou priemernou zostatkovou splatnosťou expozície, pričom M musí byť aspoň 1 rok, a na váženie splatnosti sa použije pomyselná hodnota každej expozície;

c) pre expozície, ktoré vznikli z transakcií s derivátovými nástrojmi uvedenými v prílohe II, ktoré sú v plnej alebo takmer plnej miere zabezpečené kolaterálom, a transakcií požičiavania s dozabezpečením, ktoré sú v plnej alebo takmer plnej miere zabezpečované kolaterálom, ktoré sú predmetom rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní, je M váženou priemernou zostatkovou splatnosťou transakcií, pričom M musí byť aspoň 10 dní;

d) pre repo transakcie alebo transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít, ktoré sú predmetom rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní, je M váženou priemernou zostatkovou splatnosťou transakcií, pričom M musí byť aspoň 5 dní. Na váženie splatnosti sa použije pomyslená hodnota každej transakcie;

▼M17

da) pre zabezpečené pôžičky, ktoré sú predmetom rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní, je M váženou priemernou zostatkovou splatnosťou transakcií, pričom M musí byť aspoň 20 dní; na váženie splatnosti sa používa pomyselná hodnota každej transakcie;

db) pre rámcovú dohodu o vzájomnom započítavaní, ktorá zahŕňa viac ako jeden z druhov transakcií zodpovedajúcich písmenám c), d) alebo da) tohto odseku, je M váženou priemernou zostatkovou splatnosťou transakcií, pričom M musí byť aspoň najdlhšie obdobie držby vyjadrené v rokoch uplatniteľné v prípade takýchto transakcií, ako sa stanovuje v článku 224 ods. 2, buď 10 dní, alebo 20 dní v závislosti od konkrétnych prípadov; na váženie splatnosti sa používa pomyselná hodnota každej transakcie;

▼B

e) ak inštitúcia dostala povolenie od príslušného orgánu podľa článku 143 používať vlastné odhady PD pre odkúpené podnikové pohľadávky, pri čerpaných sumách sa M rovná váženej priemernej splatnosti expozícií vo forme odkúpených pohľadávok, pričom M musí byť aspoň 90 dní. Tá istá hodnota M sa použije aj pri nečerpaných sumách v rámci záväznej nákupnej facility za predpokladu, že facilita obsahuje platné zmluvné doložky, spúšťacie faktory pre predčasné splatenie alebo iné prvky, ktoré nakupujúcu inštitúciu chránia pred významným zhoršením kvality budúcich pohľadávok, ktoré musí nakúpiť počas trvania facility. Ak takéto účinné zabezpečovacie prvky chýbajú, M sa pri nečerpaných sumách vypočíta ako súčet najdlhšie trvajúcej potenciálnej pohľadávky v rámci kúpnej zmluvy a zostatkovej splatnosti nákupnej facility, pričom M musí byť aspoň 90 dní;

▼M17

f) pre všetky nástroje, ktoré nie sú uvedené v tomto odseku, alebo ak inštitúcia nie je schopná vypočítať M tak, ako sa uvádza v písmene a), zodpovedá M maximálnemu zostatkovému času v rokoch, ktorý smie dlžník využiť na úplné splnenie svojich zmluvných záväzkov vrátane istiny, úrokov a poplatkov, pričom M musí byť aspoň jeden rok;

▼B

g) v prípade inštitúcií, ktoré na výpočet hodnoty expozícií používajú metódu interného modelu ustanovenú v kapitole 6 oddiele 6, sa M počíta pre expozície, pri ktorých sa používa táto metóda a pri ktorých je splatnosť najdlhšej zmluvy obsiahnutej v súbore vzájomného započítavania väčšia než jeden rok, podľa tohto vzorca:

$$M = \min\left\{ \frac{\sum_k EffectiveEE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot s_{t_k} + \sum_k \mathrm{EE}_{t_k} \cdot \Delta \mathrm{t_k} \cdot \mathrm{df}_{t_k} \cdot (1 - \mathrm{s}_{t_k})}{\sum_k EffectiveEE_{t_k} \cdot \Delta t_k \cdot df_{t_k} \cdot s_{t_k}}, 5 \right\}$$

pričom:

S_{t_k} = fiktívna premenná, ktorej hodnota na ďalšie obdobie t_k sa rovná 0, ak $t_k > 1$ rok, a 1, ak $t_k \leq 1$;

EE_{t_k} = očakávaná expozícia v budúcom období t_k;

$EffectiveEE_{t_k}$ = efektívna očakávaná expozícia v budúcom období t_k;

df_{t_k} = bezrizikový diskontný koeficient pre budúce obdobie t_k;

Δt_k $= t_k - t_{k-1}$;

h) inštitúcia, ktorá na výpočet jednostrannej úpravy ocenenia pohľadávky (CVA – credit valuation adjustment) používa interný model, môže na základe povolenia od príslušných orgánov použiť ako M efektívnu duráciu pohľadávky odhadnutú na základe interného modelu.

S výhradou odseku 2 sa na súbory vzájomného započítavania, v ktorých pôvodná splatnosť všetkých zmlúv je kratšia než jeden rok, uplatňuje vzorec uvedený v písmene a);

▼M17

i) pre inštitúcie, ktoré na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky pri transakciách s danou protistranou používajú prístupy uvedené v článku 382a ods. 1 písm. a) alebo b), nesmie byť hodnota M vo vzorci stanovenom v článku 153 ods. 1 bode iii) na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií pre riziko protistrany pri tých istých transakciách, ako sa uvádza v článku 92 ods. 4 písm. a) alebo g), podľa toho, čo je uplatniteľné, väčšia ako 1;

j) pre revolvingové expozície sa M určuje s použitím maximálneho zmluvného dátumu ukončenia facility; inštitúcie nepoužívajú dátum splatenia súčasného čerpania, ak tento dátum nie je maximálnym zmluvným dátumom ukončenia facility.

▼B

3. ►M17 Keď sa podľa dokumentácie požaduje každodenné dozabezpečovanie a každodenné precenenie a dokumentácia zahŕňa ustanovenia, ktoré umožňujú okamžitú realizáciu alebo kompenzáciu kolaterálu v prípade zlyhania alebo nedozabezpečenia, M je vážená priemerná zostatková splatnosť transakcií a hodnota M musí byť aspoň jeden deň v prípade: ◄

▼B

a) derivátových nástrojov uvedených v prílohe II, ktoré sú v plnej alebo takmer plnej miere zabezpečené kolaterálom;

b) transakcií požičiavania s dozabezpečením, ktoré sú v plnej alebo takmer plnej miere zabezpečené kolaterálom;

c) repo transakcií, transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít.

Popritom M pre oprávnenie iných krátkodobých expozícií, ktoré nie sú súčasťou priebežného financovania dlžníka zo strany inštitúcie, je aspoň jeden deň. Oprávnenie krátkodobých expozícií zahŕňa:

▼M9

a) expozície voči inštitúciám alebo investičným spoločnostiam vyplývajúce z vyrovnania devízových záväzkov;

▼M17

b) samolikvidujúce sa krátkodobé transakcie obchodného financovania a podnikové odkúpené pohľadávky za predpokladu, že príslušné expozície majú zostatkovú splatnosť kratšiu než jeden rok;

▼B

c) expozície vyplývajúce z vyrovnania nákupov a predajov cenných papierov v rámci bežnej lehoty dodania alebo dvoch obchodných dní;

d) expozície vyplývajúce z vyrovnania hotovosti bankovým prevodom a vyrovnania elektronických platobných transakcií a predplatených nákladov, vrátane prečerpaní vyplývajúcich z neúspešných transakcií, ktoré nepresahujú iba niekoľko obchodných dní, ktorých počet je pevne stanovený;

▼M17

e) vydané, ako aj potvrdené akreditívy, ktoré sú krátkodobé a majú splatnosť menej ako jeden rok a ktoré sa samolikvidujú.

4. V prípade expozícií voči podnikateľským subjektom usadeným v Únii, ktoré nie sú veľkými podnikateľskými subjektmi, sa inštitúcie môžu rozhodnúť, že namiesto uplatnenia odseku 2 stanovia pre všetky takéto expozície hodnotu M uvedenú v odseku 1.

▼B

5. K nesúladom splatností sa pristupuje tak, ako sa uvádza v kapitole 4.

▼M17

6. Na účely vyjadrenia minimálneho počtu dní uvedeného v odseku 2 písm. c) až db) a odseku 3 v rokoch sa minimálny počet dní vydelí číslom 365,25.

▼B

Pododdiel 2

Retailové expozície

Článok 163

Pravdepodobnosť zlyhania (PD)

▼M17

1. Výlučne na účel výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát týchto expozícií, a najmä na účely článkov 154 a 157 a článku 158 ods. 1, 5 a 10, hodnota PD použitá pre každú expozíciu ako vstupný údaj vo vzorcoch na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a očakávanej straty je vyššia spomedzi hodnoty PD v priebehu jedného roka spojenej s interným stupňom alebo skupinou dlžníka, do ktorých je retailová expozícia zaradená, a týchto spodných hraníc pre vstupné hodnoty PD:

▼M17

a) 0,1 % pre revolvingových dlžníkov QRRE;

b) 0,05 % pre retailové expozície, ktoré nie sú revolvingovými dlžníkmi QRRE.

▼B

2. PD dlžníkov, ktorí sa ocitli v stave zlyhania, alebo v prípade použitia prístupu zohľadňujúceho jednotlivé záväzky PD expozícií v stave zlyhania je 100 %.

3. Pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených pohľadávkach sa PD stanoví na rovnakú úroveň ako odhady EL pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov. Ak je inštitúcia schopná rozložiť svoje odhady EL pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených pohľadávkach na PD a LGD spôsobom, ktorý príslušné orgány považujú za spoľahlivý, môže sa použiť odhad PD.

▼M17

4. V prípade expozície krytej nefinancovaným kreditným zabezpečením môže inštitúcia, ktorá používa vlastné odhady LGD podľa článku 143 pre porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia, uznať nefinancované kreditné zabezpečenie v PD v súlade s článkom 183.

▼M8

Článok 164

Strata v prípade zlyhania (LGD)

▼M17

1. Pri dodržaní požiadaviek stanovených v oddiele 6 tejto kapitoly a na základe povolenia udeleného príslušnými orgánmi v súlade s článkom 143 inštitúcie zabezpečujú vlastné odhady LGD. Pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených pohľadávkach sa používa hodnota LGD vo výške 100 %. Ak inštitúcia dokáže spoľahlivým spôsobom rozložiť svoje odhady očakávaných strát pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pri odkúpených pohľadávkach na PD a LGD, môže použiť svoje vlastné odhady LGD.

2. Inštitúcie, ktoré používajú vlastné odhady LGD podľa článku 143 pre porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia, môžu uznať nefinancované kreditné zabezpečenie v LGD v súlade s článkom 183.

---

4. Výlučne na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pre retailové expozície a najmä podľa článku 154 ods. 1 bodu ii), článku 157 a článku 158 ods. 1, 5 a 10 hodnoty LGD pre každú expozíciu použité ako vstupné údaje vo vzorcoch na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a očakávaných strát nesmú byť nižšie ako spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD stanovené v tabuľke 1 a vypočítané v súlade s odsekom 4a tohto článku:

Tabuľka 1

Spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD (LGD_{floor}) v prípade retailových expozícií			
Expozícia bez FCP ($LGD_{U\text{-}floor}$)		Expozícia zabezpečená FCP ($LGD_{S\text{-}floor}$)	
Retailová expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie	Neuplatňuje sa	Retailová expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie	5 %

▼M17

Spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD (LGD_{floor}) v prípade retailových expozícií			
Expozícia bez FCP ($LGD_{U\text{-}floor}$)		Expozícia zabezpečená FCP ($LGD_{S\text{-}floor}$)	
QRRE	50 %	QRRE	Neuplatňuje sa
Iná retailová expozícia	30 %	Iná retailová expozícia zabezpečená finančným kolaterálom	0 %
		Iná retailová expozícia zabezpečená pohľadávkami	10 %
		Iná retailová expozícia zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie	10 %
		Iná retailová expozícia zabezpečená iným nefinančným kolaterálom	15 %

4a. Na účely odseku 4 sa uplatňuje toto:

a) spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD uvedené v odseku 4 tabuľke 1 sa uplatňujú na expozície zabezpečené financovaným kreditným zabezpečením, ak je financované kreditné zabezpečenie prípustné podľa tejto kapitoly;

b) s výnimkou retailových expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie sa spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD uvedené v odseku 4 tabuľke 1 tohto článku uplatňujú na expozície plne zabezpečené financovaným kreditným zabezpečením, ak je hodnota FCP po uplatnení príslušných úprav z dôvodu volatility v súlade s článkom 230 rovnaká alebo vyššia ako expozičná hodnota podkladovej expozície; na účely uplatňovania príslušných súvisiacich úprav, H_c a $H_{fx,}$ v súlade s článkom 230 je financované kreditné zabezpečenie prípustné podľa tejto kapitoly;

c) s výnimkou retailových expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie sa uplatniteľná spodná hranica pre vstupné hodnoty LGD v prípade expozície čiastočne zabezpečenej financovaným kreditným zabezpečením vypočítava v súlade so vzorcom stanoveným v článku 161 ods. 6;

d) v prípade retailových expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie je uplatniteľná spodná hranica pre vstupné hodnoty LGD stanovená na 5 % bez ohľadu na úroveň kolaterálu poskytnutého vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie.

▼M8

5. Členské štáty určia orgán zodpovedný za uplatňovanie odseku 6. Uvedený orgán je príslušným orgánom alebo určeným orgánom.

Ak je orgán, ktorý členský štát určil na uplatňovanie tohto článku, príslušným orgánom, tento orgán zabezpečí, aby boli zodpovedné vnútroštátne úrady a orgány, ktoré majú makroprudenciálny mandát, riadne informované o úmysle príslušného orgánu uplatniť tento článok a boli primerane zapojené do posudzovania obáv týkajúcich sa finančnej stability vo svojom členskom štáte v súlade s odsekom 6.

▼M8

Ak je orgán, ktorý členský štát určil na uplatňovanie tohto článku, iný ako príslušný orgán, členský štát prijme potrebné opatrenia, aby na účely správneho uplatňovania tohto článku zabezpečil riadnu koordináciu a výmenu informácií medzi príslušným orgánom a určeným orgánom. Od orgánov sa predovšetkým vyžaduje, aby úzko spolupracovali a vymieňali si všetky informácie, ktoré by mohli byť potrebné na primerané plnenie povinností uložených určeným orgánom podľa tohto článku. Uvedená spolupráca má za cieľ zabraňovať akémukoľvek duplicitnému alebo nesúladnému opatreniu zo strany príslušného orgánu a určeného orgánu, ako aj zabezpečovať riadne zohľadnenie interakcie s inými opatreniami, najmä opatreniami prijatými podľa článku 458 tohto nariadenia a článku 133 smernice 2013/36/EÚ.

▼M17

6. Na základe údajov zozbieraných podľa článku 430a a akýchkoľvek ďalších relevantných ukazovateľov, ako aj so zreteľom na predpokladaný budúci vývoj na trhu s nehnuteľným majetkom, orgán určený v súlade s odsekom 5 tohto článku v pravidelných intervaloch, najmenej však raz ročne, posúdi, či sú spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD uvedené v odseku 4 tohto článku primerané pre retailové expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo iné retailové expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie nachádzajúcim sa v časti alebo vo viacerých častiach územia členského štátu uvedeného orgánu.

Ak na základe posúdenia uvedeného v prvom pododseku tohto odseku orgán určený v súlade s odsekom 5 dospeje k záveru, že spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD uvedené v odseku 4 nie sú primerané, a ak sa domnieva, že neprimeranosť spodných hraníc pre vstupné hodnoty LGD by mohla mať nepriaznivý vplyv na súčasnú alebo budúcu finančnú stabilitu v jeho členskom štáte, môže pre tieto expozície nachádzajúce sa v časti alebo vo viacerých častiach územia členského štátu uvedeného orgánu stanoviť vyššie spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD. Uvedené vyššie spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD sa môžu použiť aj na úrovni jedného alebo viacerých majetkových segmentov uvedených expozícií.

Orgán určený v súlade s odsekom 5 oznámi rozhodnutie uvedené v druhom pododseku tohto odseku ešte pred jeho prijatím EBA a ESRB. EBA a ESRB poskytnú dotknutému členskému štátu svoje stanovisko v lehote jedného mesiaca od doručenia takéhoto oznámenia. EBA a ESRB uverejnia vyššie spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD uvedené v druhom pododseku tohto odseku.

7. Ak orgán určený v súlade s odsekom 5 stanoví vyššie spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD podľa odseku 6, inštitúcie majú šesťmesačné prechodné obdobie na ich uplatnenie.

▼M8

8. EBA vypracuje v úzkej spolupráci s ESRB návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, ktoré musí orgán určený v súlade s odsekom 5 zohľadniť pri posudzovaní primeranosti hodnôt LGD ako súčasti posúdenia uvedeného v odseku 6.

▼M8

EBA predloží tento návrh regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2019.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

9. ESRB môže prostredníctvom odporúčaní v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1092/2010 a v úzkej spolupráci s EBA poskytnúť orgánom určeným v súlade s odsekom 5 tohto článku usmernenie, pokiaľ ide o:

a) faktory, ktoré by mohli „nepriaznivo ovplyvniť súčasnú alebo budúcu finančnú stabilitu“ uvedenú v odseku 6; a

b) orientačné referenčné hodnoty, ktoré má orgán určený v súlade s odsekom 5 zohľadniť pri stanovení vyšších minimálnych hodnôt LGD.

10. Inštitúcie členského štátu uplatňujú vyššie minimálne hodnoty LGD, ktoré stanovili orgány iného členského štátu v súlade s odsekom 6, na všetky svoje zodpovedajúce expozície zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo nehnuteľný majetok určený na podnikanie, ktorý sa nachádza v časti alebo viacerých častiach tohto členského štátu.

▼M17

_____

▼B

Oddiel 5

Hodnota expozície

Článok 166

▼M17

Expozície voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora a retailové expozície

▼B

1. Ak nie je uvedené inak, hodnotu expozície v prípade súvahových expozícií predstavuje účtovná hodnota nameraná bez ohľadu na vykonané úpravy kreditného rizika.

Toto pravidlo sa takisto vzťahuje na aktíva nakúpené za inú cenu, než je dlžná suma.

V prípade kúpených aktív sa rozdiel medzi dlžnou sumou a účtovnou hodnotou zostávajúcou po vykonaní špecifických úprav kreditného rizika, ktorý sa zaznamenal v súvahe inštitúcií pri nákupe aktív, označí ako diskont, ak je dlžná suma vyššia, alebo ako prémia, ak je nižšia.

▼B

2. Keď inštitúcie vo vzťahu k repo transakciám alebo transakciám požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít využívajú rámcové dohody o vzájomnom započítavaní, hodnota expozície sa vypočíta v súlade s kapitolou 4 alebo 6.

3. Na výpočet hodnoty expozície pri vzájomnom započítavaní úverov a vkladov v súvahe použijú inštitúcie metódy uvedené v kapitole 4.

4. Hodnota expozície z prenájmu musí zodpovedať diskontovaným minimálnym platbám nájmu. Minimálne platby nájmu zahŕňajú platby presahujúce termín nájmu, ktoré sú alebo môžu byť vyžadované od nájomcu, a akúkoľvek výhodnú opciu (t. j. opciu, ktorej uplatnenie je dostatočne isté). Ak sa môže od inej strany, než je nájomca, požadovať, aby vykonala platbu súvisiacu so zostatkovou hodnotou prenajatého majetku a táto platobná povinnosť spĺňa súbor podmienok v článku 201 týkajúcich sa oprávnenosti poskytovateľov zabezpečenia, ako aj požiadavky na uznanie iných typov záruk uvedené v článku 213, platobná povinnosť sa môže vziať do úvahy ako nefinancované kreditné zabezpečenie v súlade s kapitolou 4.

5. V prípade všetkých zmlúv uvedených v prílohe II sa hodnota expozície určí metódami uvedenými v kapitole 6 a vykonané úpravy kreditného rizika sa v nej nezohľadňujú.

6. Hodnota expozície na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií odkúpených pohľadávok sa rovná hodnote určenej v súlade s odsekom 1, od ktorej sa odpočítajú požiadavky na vlastné zdroje v prípade rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pred zmierňovaním kreditného rizika.

7. V prípade expozícií vo forme cenných papierov alebo komodít, ktoré boli predané, poskytnuté alebo požičané na základe repo transakcií či transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít, transakcií s dlhou dobou vyrovnania a transakcií požičiavania s dozabezpečením, zodpovedá hodnota expozície hodnote cenných papierov alebo komodít určenej v súlade s článkom 23. Pri použití súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom stanovenej v článku 223 sa hodnota expozície zvýši pomocou úprav z dôvodu volatility, ktoré prináležia takýmto cenným papierom alebo komoditám, ako sa ustanovuje v uvedenom článku. Hodnota expozície repo transakcií, transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít, transakcií s dlhou dobou vyrovnania a transakcií požičiavania s dozabezpečením sa môže určiť v súlade s kapitolou 6 alebo článkom 220 ods. 2.

▼M17

8) Hodnota expozície podsúvahových položiek, ktoré nie sú zmluvami uvedenými v prílohe II, sa vypočítava buď s použitím IRB-CCF, alebo SA-CCF, v súlade s odsekmi 8a a 8b tohto článku a článkom 151 ods. 8.

Ak boli sekuritizované len čerpané zostatky revolvingových facilít, inštitúcie zabezpečia, aby mali aj naďalej v držbe požadovanú sumu vlastných zdrojov voči nevyčerpaným zostatkom súvisiacim s danou sekuritizáciou.

▼M17

Inštitúcia, ktorá nezískala povolenie používať IRB-CCF, vypočítava hodnotu expozície ako viazanú, ale nevyčerpanú sumu vynásobenú príslušným SA-CCF.

Inštitúcia, ktorá používa IRB-CCF, vypočítava hodnotu expozície pre nevyčerpané prísľuby ako nevyčerpanú sumu vynásobenú IRB-CCF.

8a. V prípade expozície, pri ktorej inštitúcia nezískala povolenie používať IRB-CCF, uplatniteľným CCF je SA-CCF, ako sa určuje v kapitole 2 pre rovnaké druhy položiek, ako sa stanovuje v článku 111. Suma, na ktorú sa má uplatniť SA-CCF, je nižšia spomedzi hodnoty viazanej, ale nevyčerpanej sumy, a hodnoty, ktorá odzrkadľuje akékoľvek možné obmedzenie dostupnosti facility vrátane existencie horného limitu potenciálnej výšky úveru, ktorý súvisí s vykázaným peňažným tokom dlžníka. Ak je facilita takto obmedzená, inštitúcia musí mať k dispozícii postačujúce postupy monitorovania a riadenia liniek na podporu existencie tohto obmedzenia.

8b. S výhradou získania povolenia príslušných orgánov používajú inštitúcie, ktoré spĺňajú požiadavky na používanie IRB-CCF, ako sa uvádza v oddiele 6, IRB-CCF pre expozície vyplývajúce z nevyčerpaných revolvingových prísľubov, s ktorými sa zaobchádza podľa prístupu IRB, za predpokladu, že by sa na tieto expozície podľa štandardizovaného prístupu nevzťahoval SA-CCF vo výške 100 %. SA-CCF sa používa na:

a) všetky ostatné podsúvahové položky, najmä nevyčerpané nerevolvingové prísľuby;

b) expozície, pri ktorých inštitúcia nespĺňa minimálne požiadavky na výpočet IRB-CCF uvedené v oddiele 6, alebo ak príslušný orgán nepovolil používanie IRB-CCF.

Na účely tohto článku sa prísľub považuje za „revolvingový“, ak dlžníkovi umožňuje získať úver, v rámci ktorého má dlžník možnosť rozhodnúť sa, ako často a v akých intervaloch bude čerpať prostriedky z úveru, čo dlžníkovi umožňuje čerpať, splácať a opätovne čerpať úvery, ktoré mu boli poskytnuté. Zmluvné dojednania, ktoré umožňujú predbežné platby a následné opätovné čerpanie týchto predbežných platieb, sa považujú za revolvingové.

8c. Ak sa použijú IRB-CCF výlučne na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát expozícií vyplývajúcich z revolvingových prísľubov iných ako expozície priradené do triedy expozícií v súlade s článkom 147 ods. 2 písm. a), najmä podľa článku 153 ods. 1, článku 157, článku 158 ods. 1, 5 a 10, hodnota expozície pre každú expozíciu použitá ako vstupný údaj vo vzorcoch na výpočet hodnoty rizikovo váženej expozície a očakávanej straty nesmie byť nižšia ako súčet:

a) čerpanej sumy revolvingového prísľubu;

▼M17

b) 50 % hodnoty podsúvahovej expozície zostávajúcej nevyčerpanej časti revolvingového prísľubu vypočítanej pomocou uplatniteľného SA-CCF stanoveného v článku 111.

Súčet písmen a) a b) sa označuje ako „spodná hranica pre vstupné hodnoty CCF“.

▼B

9. Keď sa nejaký prísľub vzťahuje na predĺženie iného prísľubu, z dvoch konverzných faktorov spojených s jednotlivými prísľubmi sa použije ten, ktorý je nižší.

▼M17

_____

_____

▼B

Článok 168

Iné aktíva, ktoré nemajú povahu kreditného záväzku

Hodnota expozície iných aktív, ktoré nemajú povahu kreditného záväzku, musí zodpovedať zostatkovej účtovnej hodnote po vykonaní špecifických úprav kreditného rizika.

Oddiel 6

Požiadavky na prístup irb

Pododdiel 1

Ratingové systémy

Článok 169

Všeobecné zásady

1. Keď inštitúcia používa viaceré ratingové systémy, odôvodnenie priradenia dlžníka alebo transakcie do ratingového systému sa zdokumentuje a použije takým spôsobom, ktorý náležite odzrkadlí úroveň rizika.

2. Kritériá a postupy priradenia sa pravidelne preskúmavajú, aby sa mohlo posúdiť, či sú naďalej vhodné pre aktuálne portfólio a vonkajšie podmienky.

3. Keď inštitúcia používa priame odhady parametrov rizika pre individuálnych dlžníkov alebo expozície, môžu sa tieto parametre považovať za odhady priradené stupňom na spojitej ratingovej stupnici.

▼M17

EBA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 o tom, ako v praxi uplatňovať požiadavky týkajúce sa návrhu modelu, kvantifikácie rizika, validácie a uplatňovania parametrov rizika pomocou súvislých alebo veľmi podrobných ratingových stupníc pre každý parameter rizika.

▼B

Článok 170

Štruktúra ratingových systémov

1. ►M17 Štruktúra ratingových systémov pre expozície voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora musí spĺňať tieto požiadavky: ◄

a) ratingový systém zohľadňuje rizikové charakteristiky dlžníka a transakcie;

b) ratingový systém má ratingovú stupnicu dlžníkov, ktorá odzrkadľuje výlučne kvantifikáciu rizika zlyhania dlžníka. Ratingová stupnica dlžníkov má aspoň sedem stupňov pre dlžníkov, ktorí nezlyhali, a jeden stupeň pre dlžníkov, ktorí zlyhali;

c) inštitúcia zdokumentuje vzťah medzi ratingovými stupňami dlžníkov z hľadiska miery rizika zlyhania, ktoré jednotlivé stupne znamenajú, a kritérií používaných na určenie daných mier rizika zlyhania;

d) inštitúcie s portfóliami koncentrovanými v určitom trhovom segmente a rozpätí rizika zlyhania majú dostatočný počet ratingových stupňov dlžníkov v rámci tohto rozpätia, aby sa vyhli nadmerným koncentráciám dlžníkov v jednotlivých stupňoch. Významné koncentrácie v rámci jedného stupňa sa doložia presvedčivým empirickým dôkazom, že ratingový stupeň dlžníkov sa vzťahuje na dostatočne úzke pásmo PD a že riziko zlyhania všetkých dlžníkov v tomto stupni spadá do toho istého pásma;

e) na to, aby príslušný orgán vydal povolenie používať vlastné odhady LGD na výpočet požiadavky na vlastné zdroje, musí ratingový systém obsahovať odlišnú ratingovú stupnicu pre facility, ktorá odzrkadľuje výhradne LGD súvisiace s charakteristikami transakcií. Vymedzenie stupňa facility obsahuje opis zaraďovania expozícií do stupňov, ako aj opis kritérií používaných na rozlíšenie úrovne rizika medzi stupňami;

f) významné koncentrácie v rámci jedného stupňa facility sa doložia presvedčivým empirickým dôkazom, že stupeň facility sa vzťahuje na dostatočne úzke pásmo LGD a že riziko všetkých expozícií v tomto stupni spadá do toho istého pásma.

▼B

2. Inštitúcie, ktoré používajú metódy stanovené v článku 153 ods. 5 pre priraďovanie rizikových váh expozíciám vo forme špecializovaného financovania, sú oslobodené od požiadavky mať ratingovú stupnicu dlžníkov, ktorá odzrkadľuje výlučne kvantifikáciu rizika zlyhania dlžníka pri týchto expozíciách. Tieto inštitúcie musia mať v prípade týchto expozícií aspoň štyri ratingové stupne pre dlžníkov, ktorí nezlyhali, a aspoň jeden ratingový stupeň pre dlžníkov, ktorí zlyhali.

3. Štruktúra ratingových systémov pre retailové expozície musí spĺňať tieto požiadavky:

a) ratingové systémy odzrkadľujú riziko dlžníka, ako aj riziko transakcie a zachytávajú všetky relevantné charakteristické črty dlžníka a transakcie;

b) úrovňou diferenciácie rizika sa zabezpečuje, aby počet expozícii v danom stupni alebo skupine bol dostatočný na to, aby bola možná zmysluplná kvantifikácia a validácia charakteristík straty na úrovni stupňa alebo skupiny. Expozície a dlžníci sa rozdeľujú do ratingových stupňov alebo skupín tak, aby sa zabránilo nadmerným koncentráciám;

c) postupom zaraďovania expozícií do stupňov alebo skupín sa zabezpečuje zmysluplná diferenciácia rizika, zoskupovanie dostatočne homogénnych expozícií a umožňuje sa ním presne a konzistentne odhadnúť charakteristické znaky straty na úrovni stupňa alebo skupiny. Pri nakúpených pohľadávkach zoskupovanie odzrkadľuje postupy predávajúceho upisovania a rôznorodosť jeho klientov;

4. Inštitúcie pri zaraďovaní expozícií do stupňov alebo skupín zohľadňujú tieto rizikové faktory:

a) rizikové charakteristiky dlžníka;

▼M17

b) rizikové charakteristiky transakcie vrátane druhov produktu a druhov financovaného kreditného zabezpečenia, uznaného nefinancovaného kreditného zabezpečenia, meraní pomeru úveru k hodnote, sezónnosti a nadriadenosti. Inštitúcie sa explicitne zaoberajú prípadmi, pri ktorých viaceré expozície využívajú to isté financované alebo nefinancované kreditné zabezpečenie;

▼B

c) platobná disciplinovanosť, ale s výnimkou prípadov, keď inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že platobná disciplinovanosť nie je podstatným rizikovým faktorom pre danú expozíciu.

Článok 171

Zaraďovanie do stupňov alebo skupín

1. Inštitúcia má na zaraďovanie expozícií do stupňov alebo skupín v rámci ratingového systému osobitné vymedzenia, postupy a kritériá, ktoré spĺňajú tieto požiadavky:

▼B

a) vymedzenia stupňov alebo skupín, ako aj kritériá sú dostatočne podrobné, aby subjektom, ktoré sú zodpovedné za priraďovanie ratingov, umožňovali konzistentne zaraďovať dlžníkov alebo facility predstavujúcich podobné riziko do rovnakého stupňa alebo skupiny. Táto konzistentnosť sa uplatňuje vo všetkých obchodných líniách, oddeleniach a geografických oblastiach;

b) dokumentácia ratingového procesu tretej strane umožňuje porozumieť zaraďovaniu expozícií do stupňov alebo skupín, reprodukovať ho a posúdiť jeho vhodnosť;

c) kritériá musia byť aj v súlade s internými štandardmi inštitúcie pre poskytovanie úverov a jej postupmi zaobchádzania s problémovými dlžníkmi a facilitami.

2. Inštitúcia pri zaraďovaní dlžníkov a facilít do ratingových stupňov alebo skupín zohľadňuje všetky významné informácie. Informácie musia byť aktuálne a inštitúcii umožňujú predpovedať budúcu výkonnosť expozície. Čím menej má inštitúcia informácií, tým je jej zaradenie expozícií do ratingových stupňov a skupín dlžníkov a facilít konzervatívnejšie. Ak inštitúcia používa externý rating ako prvotný faktor určujúci priradenie interného ratingu, ubezpečí sa, že berie do úvahy aj ostatné významné informácie.

▼M17

3. Inštitúcie používajú pri priraďovaní ratingov časový horizont dlhší ako jeden rok. Rating dlžníka vyjadruje hodnotenie vykonané inštitúciou a týkajúce sa schopnosti a ochoty dlžníka plniť zmluvu napriek nepriaznivým hospodárskym podmienkam alebo výskytu neočakávaných udalostí. Ratingové systémy sú navrhnuté tak, aby idiosynkratické zmeny, a,, pokiaľ sú takéto zmeny podstatnými rizikovými faktormi pre daný druh expozície, zmeny špecifické pre dané odvetvie boli hnacou silou prechodu z jedného stupňa alebo skupiny do druhého. Hnacou silou prechodu môžu byť aj vplyvy hospodárskeho cyklu.

▼B

Článok 172

Zaradenie expozícií

1. ►M17 V prípade expozícií voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozícií voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, expozícií voči inštitúciám a expozícií voči podnikateľským subjektom sa zaraďovanie expozícií vykonáva v súlade s týmito kritériami: ◄

a) v rámci procesu schválenia úveru sa každý dlžník zaraďuje do ratingového stupňa dlžníka;

b) v prípade expozícií, pre ktoré dostala inštitúcia od príslušných orgánov povolenie používať vlastné odhady LGD a konverzné faktory podľa článku 143, sa v rámci procesu schválenia úveru každá expozícia takisto zaraďuje do stupňa facility;

▼B

c) inštitúcie, ktoré používajú metódy uvedené v článku 153 ods. 5 na určovanie rizikových váh na expozície vo forme špecializovaného financovania, zaradia každú z týchto expozícií do stupňa v súlade s článkom 170 ods. 2;

▼M17

d) každý samostatný právny subjekt, ktorému je inštitúcia vystavená, sa ohodnocuje osobitne.

▼B

e) samostatné expozície voči rovnakému dlžníkovi sa zaraďujú do rovnakého ratingového stupňa dlžníka bez ohľadu na akékoľvek rozdiely v povahe každej osobitnej transakcie. Ak je však povolené, aby samostatné expozície vyústili do viacerých ratingových stupňov pre rovnakého dlžníka, uplatňujú sa tieto podmienky:

i) riziko prevodu cez štát v závislosti od toho, či sú expozície denominované v domácej alebo cudzej mene;

ii) zaobchádzanie so zárukami súvisiacimi s expozíciou sa môže odzrkadľovať v upravenom zaradení do ratingového stupňa dlžníka;

iii) ochrana spotrebiteľov, bankové tajomstvo alebo iné právne predpisy zakazujú výmenu údajov o klientoch.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. d) musí mať inštitúcia primerané politiky zaobchádzania s jednotlivými dlhujúcimi klientmi a skupinami prepojených klientov. Uvedené politiky musia obsahovať postup identifikácie špecifického rizika nesprávnej voľby pre každý právny subjekt, ktorému je inštitúcia vystavená.

Na účely kapitoly 6 sa s transakciami s protistranami, pri ktorých sa identifikovalo špecifické riziko nesprávnej voľby, pri výpočte hodnoty ich expozície zaobchádza rozdielne.

▼B

2. V prípade retailových expozícií sa v rámci procesu schválenia úveru každá expozícia zaraďuje do stupňa alebo skupiny.

3. Inštitúcie v prípade zaradenia do stupňov a skupín zdokumentujú situácie, v ktorých sa ľudským úsudkom môžu nahradiť vstupné alebo výstupné parametre procesu zaradenia, a zamestnancov zodpovedných za schvaľovanie týchto zmien. Inštitúcie zdokumentujú tieto zmeny a urobia o zamestnancoch, ktorí sú za tieto zmeny zodpovední, záznam. Inštitúcie analyzujú výkonnosť expozícií, ktorých zaradenia boli zmenené. Táto analýza obsahuje posúdenie výkonnosti expozícií, ktorých rating zmenila konkrétna osoba, ktorá nesie zodpovednosť za všetkých zodpovedných zamestnancov.

Článok 173

Integrita procesu zaraďovania

1. ►**M17** V prípade expozícií voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozícií voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, expozícií voči inštitúciám a expozícií voči podnikateľským subjektom spĺňa proces zaraďovania tieto kritériá: ◄

▼B

a) zaradenia a pravidelné preskúmania zaradení vykoná alebo schváli nezávislá strana, ktorá nemá priame výhody z rozhodnutí o poskytnutí úveru;

b) inštitúcie preskúmajú zaradenia aspoň raz ročne a zaradenie prispôsobia v prípade, že výsledok preskúmania neodôvodňuje ďalšie trvanie aktuálneho zaradenia. Vysokorizikoví dlžníci a problémové expozície podliehajú častejšiemu preskúmaniu. Inštitúcie vykonajú nové zaradenie, ak sa zistia podstatné informácie o dlžníkovi alebo expozícii;

c) inštitúcia má účinný postup získavania a aktualizácie príslušných informácií o charakteristikách dlžníka, ktoré ovplyvňujú PD, a o charakteristikách transakcie, ktoré majú vplyv na LGD alebo konverzné faktory.

2. V prípade retailových expozícií inštitúcia aspoň raz ročne preskúma zaradenia dlžníkov a facilít a tieto zaradenia prispôsobí v prípade, že výsledok preskúmania neodôvodňuje ďalšie trvanie aktuálneho zaradenia, alebo preskúmava charakteristiky straty a prípadne mieru platobnej disciplinovanosti každej zistenej rizikovej skupiny. Inštitúcia takisto aspoň raz ročne preskúma na reprezentatívnej vzorke stav individuálnych expozícií v rámci každej skupiny, aby zabezpečila, že expozície sa naďalej zaraďujú do správnej skupiny, a ich zaradenie prispôsobí v prípade, že výsledok preskúmania neodôvodňuje ďalšie trvanie aktuálneho zaradenia.

▼M17

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorých stanoví metodiky príslušných orgánov na posudzovanie integrity procesu zaraďovania a pravidelné a nezávislé posudzovanie rizík.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 174

Používanie modelov

▼M17

Inštitúcie používajú na zaraďovanie expozícií do stupňov alebo skupín dlžníkov alebo facilít štatistické alebo iné matematické metódy („modely“). Musia byť splnené tieto požiadavky:

a) model má dobrú predpovedaciu silu a v dôsledku jeho použitia sa nesmú narušiť požiadavky na vlastné zdroje;

▼B

b) inštitúcia zaviedla postup preverovania údajových vstupov do modelu, ktorý zahŕňa posúdenie presnosti, úplnosti a primeranosti údajov;

▼B

c) údaje použité pri zostavení modelu sú reprezentatívne pre populáciu skutočných dlžníkov inštitúcie alebo expozícií inštitúcie;

d) inštitúcia používa pravidelný cyklus validácie modelu, ktorý zahŕňa monitorovanie výkonnosti a stability modelu, preskúmanie špecifikácie modelu a testovanie výstupov modelu oproti výsledkom;

e) inštitúcia doplní štatistický model o faktor ľudského úsudku a ľudského dohľadu s cieľom preskúmať zaradenia založené na modeli a zabezpečiť riadne použitie modelov. Postupy preskúmania sa zameriavajú na zistenie a obmedzenie chýb vyplývajúcich z nedostatkov modelu. Ľudský úsudok berie do úvahy všetky príslušné informácie, ktoré model nezohľadňuje. Inštitúcia dokumentuje, ako sa má kombinovať ľudský úsudok s výsledkami modelu.

▼M17

Na účely prvého odseku písm. a) tvoria vstupné premenné racionálny a účinný základ pre výsledné predpovede. Model nesmie vykazovať podstatné skreslenia. Medzi vstupmi a výstupmi modelu musí existovať funkčné prepojenie, ktoré sa môže vo vhodných prípadoch určiť na základe odborného posudku.

▼B

Článok 175

Dokumentácia ratingových systémov

1. Inštitúcie zdokumentujú formu a prevádzkové podrobnosti svojich ratingových systémov. Dokumentácia musí poskytovať dôkazy o dodržaní požiadaviek v tomto oddiele a zahŕňať oblasti, akými sú napr. diferenciácia portfólia, ratingové kritériá, povinnosti strán, ktoré hodnotia dlžníkov a expozície, frekvenciu preskúmania zaradenia a dohľad manažmentu nad ratingovým postupom.

2. Inštitúcia dokumentuje dôvody svojho výberu ratingových kritérií a analýzu, o ktorú sa jej výber opiera. Inštitúcia dokumentuje všetky dôležité zmeny v postupe ratingu rizika a táto dokumentácia musí umožniť zistiť zmeny vykonané v procese ratingu rizika následne po poslednom preskúmaní príslušnými orgánmi. Dokumentuje sa takisto organizácia ratingového zaradenia vrátane postupu ratingového zaradenia a štruktúry internej kontroly.

3. Inštitúcie dokumentujú špecifické vymedzenia zlyhania a straty, ktoré sa používajú interne, a preukážu súlad s vymedzeniami uvedenými v tomto nariadení.

4. Keď inštitúcia využíva v ratingovom postupe štatistické modely, dokumentuje ich metodiky. Tento materiál:

a) poskytuje podrobný prehľad teórie, predpokladov a matematického a empirického základu zaradenia odhadov do stupňov, individuálnych dlžníkov, expozície alebo skupiny a zdroj(-e) údajov použitých pri odhade modelu;

▼B

b) zavádza prísny štatistický postup na validáciu modelu vrátane testovania výkonnosti modelu na vzorke údajov z iného obdobia a na inej vzorke údajov;

c) uvádza všetky okolnosti, za ktorých tento model nefunguje účinne.

5. Inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že požiadavky uvedené v tomto článku sú splnené, ak inštitúcia získala ratingový systém alebo model používaný v rámci ratingového systému od predávajúceho tretej strany a ak predávajúci odmietne alebo obmedzuje prístup inštitúcie k informáciám týkajúcim sa metodiky tohto ratingového systému alebo modelu alebo k východiskovým údajom použitým na vytvorenie tejto metodiky alebo modelu z dôvodu súkromného charakteru takýchto informácií.

Článok 176

Nakladanie s údajmi

1. Inštitúcie zhromažďujú a uchovávajú údaje týkajúce sa ich interných ratingov podľa požiadaviek ôsmej časti.

2. ►**M17** V prípade expozícií voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozícií voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, expozícií voči inštitúciám a expozícií voči podnikateľským subjektom inštitúcie zhromažďujú a uchovávajú: ◄

a) kompletné ratingové histórie dlžníkov a uznaných ručiteľov;

b) dátumy priradenia ratingov;

c) kľúčové údaje a metodiku použité na určenie ratingu;

d) údaje o osobe zodpovednej za priradenie ratingu;

e) totožnosť dlžníkov a označenie expozícií, ktoré zlyhali;

f) dátum a okolnosti takýchto zlyhaní;

g) údaje o PD a realizovaných mierach zlyhania, ktoré sú spojené s ratingovými stupňami a migráciou ratingov.

▼M17

3. V prípade expozícií, pre ktoré táto kapitola umožňuje používanie vlastných odhadov LGD alebo používanie IRB-CCF, ale pre ktoré inštitúcie vlastné odhady LGD alebo IRB-CCF nepoužívajú, inštitúcie zhromažďujú a uchovávajú údaje o porovnaniach medzi realizovanými LGD a hodnotami stanovenými v článku 161 ods. 1 a medzi realizovanými CCF a SA-CCF stanovenými v článku 166 ods. 8a.

▼B

4. Inštitúcie, ktoré používajú vlastné odhady LGD a konverzných faktorov, zhromažďujú a uchovávajú:

a) kompletné historické údaje o ratingoch facility a odhadoch LGD a konverzných faktorov spojených s každou ratingovou stupnicou;

▼B

b) dátumy priradenia ratingov a uskutočnenia odhadov;

c) kľúčové údaje a metodiku použité na určenie ratingov facility a odhadov LGD a konverzného faktora;

d) údaje o osobe, ktorá facilite priradila rating, a o osobe, ktorá poskytla odhady LGD a konverzného faktora;

e) údaje o odhadovaných a realizovaných LGD a konverzných faktoroch spojených s každou expozíciou, ktorá zlyhala;

f) údaje o LGD expozície pred hodnotením účinkov záruky/alebo kreditného derivátu a po tomto hodnotení v prípade tých inštitúcií, ktoré zohľadňujú účinky zmierňovania kreditného rizika záruk alebo kreditných derivátov prostredníctvom LGD;

g) údaje o zložkách straty pre každú expozíciu, ktorá zlyhala.

5. V prípade retailových expozícií inštitúcie zhromažďujú a uchovávajú:

a) údaje použité pri postupe zaraďovania expozícií do stupňov alebo skupín;

b) údaje o odhadovaných PD, LGD a konverzných faktoroch spojených so stupňami alebo skupinami expozícií;

c) totožnosť dlžníkov a označenie expozícií, ktoré zlyhali;

d) v prípade expozícií, ktoré zlyhali, údaje o stupňoch alebo skupinách, do ktorých bola expozícia zaradená počas roka pred zlyhaním a o realizovaných výsledkoch týkajúcich sa LGD a konverzných faktorov;

e) údaje o stratovosti pre kvalifikované revolvingové retailové expozície.

Článok 177

Stresové testy použité pri posúdení kapitálovej primeranosti

1. Inštitúcia má zavedené spoľahlivé postupy stresového testovania, ktoré sa používajú pri posudzovaní jej kapitálovej primeranosti. Stresové testovanie zahŕňa identifikovanie možných udalostí alebo budúcich zmien hospodárskych podmienok, ktoré by mohli mať nepriaznivé účinky na expozície voči kreditným rizikám inštitúcie, a posúdenie schopnosti inštitúcie odolať takýmto zmenám.

2. Inštitúcia vykonáva pravidelne stresové testy kreditného rizika s cieľom posúdiť účinky určitých špecifických podmienok na svoje celkové kapitálové požiadavky na kreditné riziko. Test, ktorý sa má vykonať, vyberie inštitúcia a musí ho preskúmať orgán dohľadu. Test, ktorý sa má použiť, musí byť zmysluplný a musí zohľadňovať účinky drsných, ale pravdepodobných scenárov recesie. Inštitúcia posúdi v rámci scenárov stresového testu migráciu svojich ratingov. Portfóliá podrobené stresovým testom obsahujú prevažnú väčšinu celkových expozícií inštitúcie.

▼M17

2a. Scenáre použité podľa odseku 2 zahŕňajú aj rizikové faktory ESG, najmä fyzické rizikové faktory a rizikové faktory prechodu vyplývajúce zo zmeny klímy.

EBA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 o uplatňovaní odsekov 2 a 2a.

_____

▼B

Pododdiel 2

Kvantifikácia rizika

Článok 178

▼M17

Zlyhanie dlžníka alebo kreditnej facility

▼B

1. Skutočnosť, že došlo k zlyhaniu v súvislosti s konkrétnym dlžníkom, sa konštatuje vtedy, keď nastane aspoň jedna z týchto okolností:

a) inštitúcia usúdi, že dlžník pravdepodobne nesplatí svoje kreditné záväzky voči inštitúcii, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností v plnej výške bez toho, aby inštitúcia urobila úkony, akými je napríklad realizácia zabezpečenia;

▼M17

b) ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči inštitúcii, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností je viac než 90 dní po splatnosti.

▼B

V prípade retailových expozícií môžu inštitúcie uplatňovať vymedzenie zlyhania stanovené v prvom pododseku písmenách a) a b) skôr na úrovni individuálnych kreditných facilít, a nie vo vzťahu k celkovým záväzkom dlžníka.

2. Na účely odseku 1 písm. b) platí:

a) pre kontokorentné úvery začínajú dni po termíne splatnosti plynúť vtedy, keď dlžník poruší oznámený limit, bol mu oznámený nižší limit, než sú aktuálne zostatky, alebo čerpal úver bez schválenia a dlžná suma je významná;

b) na účely písmena a) oznámený limit obsahuje úverový limit stanovený inštitúciou, o ktorom inštitúcia dlžníka informovala;

c) dni po termíne splatnosti sa v prípade kreditných kariet začínajú počítať dňom splatnosti minimálnej platby;

d) závažnosť kreditného záväzku po termíne splatnosti sa posúdi porovnaním s prahom, ktorý stanovili príslušné orgány. Tento prah odzrkadľuje mieru rizika, ktorú príslušný orgán považuje za primeranú;

▼B

e) inštitúcie majú zdokumentované zásady týkajúce sa počítania dní po dni splatnosti, a to najmä pokiaľ ide o prehodnotenie splatností facilít a poskytovanie predĺžení splatnosti, úpravy alebo odklady, obnovenia a vzájomné započítavanie existujúcich účtov. Tieto zásady sa uplatňujú priebežne a dôsledne a sú v súlade s vnútornými procesmi riadenia rizík a rozhodovacími procesmi inštitúcie.

3. Na účely odseku 1 písm. a) prvky, ktoré sa považujú za náznaky pravdepodobnosti neplatenia, zahŕňajú tieto okolnosti:

a) inštitúcia prestane kreditný záväzok úročiť;

b) inštitúcia uzná špecifickú úpravu úveru vyplývajúcu zo zrejmého výrazného zníženia kvality úveru následne po tom, čo inštitúcii vznikne expozícia;

c) inštitúcia predá kreditný záväzok s významnou ekonomickou stratou vyplývajúcou z kreditných dôvodov;

▼M17

d) inštitúcia súhlasí s opatrením týkajúcim sa úľavy uvedeným v článku 47b vo vzťahu ku kreditnému záväzku, ak takéto opatrenie pravdepodobne vyústi do zníženého finančného záväzku v dôsledku významného odpustenia alebo odkladu platby istiny, úroku alebo v relevantných prípadoch poplatkov;

▼B

e) inštitúcia podala návrh na vyhlásenie konkurzu vo vzťahu k dlžníkovi alebo podobný príkaz vo vzťahu k kreditnému záväzku dlžníka voči inštitúcii, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností;

f) dlžník podal návrh na vyhlásenie konkurzu alebo bol naňho vyhlásený konkurz alebo podobný režim, ak by to znemožnilo alebo oneskorilo splatenie kreditného záväzku voči inštitúcii, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností.

4. Inštitúcie používajúce externé údaje, ktoré samotné nie sú v súlade s vymedzením zlyhania uvedeným v odseku 1, vykonajú príslušné úpravy s cieľom dosiahnuť všeobecnú zhodu s vymedzením zlyhania.

5. Ak inštitúcia usúdi, že na expozíciu, pri ktorej predtým došlo k zlyhaniu, sa už vymedzenie zlyhania nevzťahuje, stanoví rating dlžníka alebo facility spôsobom, ktorý by uplatňovala v prípade expozície, pri ktorej k zlyhaniu nedošlo. Ak by následne bolo potrebné uplatniť vymedzenie zlyhania, bude sa to považovať za vznik nového zlyhania.

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, podľa ktorých príslušný orgán stanoví prah uvedený v odseku 2 písm. d).

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2014.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

7. EBA vydá usmernenia o uplatňovaní tohto článku. Tieto usmernenia sa prijmú v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

EBA do 10. júla 2025 vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 s cieľom aktualizovať usmernenia uvedené v prvom pododseku tohto odseku. V tejto aktualizácii sa predovšetkým náležite zohľadní potreba nabádať inštitúcie, aby sa zapojili do proaktívnej, preventívnej a zmysluplnej reštrukturalizácie dlhu s cieľom podporiť dlžníkov.

Pri vypracúvaní týchto usmernení EBA náležite zohľadní potrebu poskytnúť inštitúciám dostatočnú flexibilitu pri upresňovaní toho, čo predstavuje znížený finančný záväzok na účely odseku 3 písm. d).

▼B

Článok 179

Celkové požiadavky na odhadovanie

1. Pri kvantifikácii parametrov rizika, ktorým sa priraďujú ratingové stupne alebo skupiny, inštitúcie uplatňujú tieto požiadavky:

a) vlastné odhady inštitúcie týkajúce sa parametrov rizika PD, LGD, konverzného faktora a EL obsahujú všetky príslušné údaje, informácie a metódy. Odhady sú odvodené na základe historických skúseností, ako aj empirického dôkazu, a nie sú založené iba na úsudkoch. Odhady sú hodnoverné a výstižné a zakladajú sa na podstatných faktoroch príslušných parametrov rizika. Čím menej údajov inštitúcia má, tým konzervatívnejšia musí byť pri svojom odhade;

b) inštitúcia je schopná poskytnúť rozdelenie svojich zaznamenaných strát podľa frekvencie zlyhania, LGD, konverzného faktora, alebo v prípade strát, pri ktorých sú použité odhady EL, podľa faktorov, ktoré považuje za rozhodujúce pre príslušné parametre rizika. Do odhadov inštitúcie sa premietajú dlhodobé skúsenosti;

c) zohľadňujú sa všetky zmeny v praxi poskytovania úverov alebo v procese spätného vymáhania pohľadávok za sledované obdobia uvedené v článku 180 ods. 1 písm. h), a ods. 2 písm. e), v článku 181 ods. 1 písm. j) a ods. 2 a v článku 182 ods. 2 a 3. Odhady inštitúcie odzrkadľujú vplyvy technického pokroku a nových údajov a ďalších informácií, ak sú k dispozícii. Inštitúcie revidujú svoje odhady, keď sa objavia nové informácie, no najmenej raz ročne;

▼B

d) skupina expozícií, na ktorých sú založené údaje použité na odhad, štandardy poskytovania úverov použité vtedy, keď vznikli údaje, a ďalšie príslušné charakteristiky sú porovnateľné s expozíciami a štandardmi inštitúcie. Hospodárske alebo trhové podmienky, na ktorých sa údaje zakladajú, sa týkajú aktuálnych a predvídateľných podmienok. Počet expozícií vo vzorke a časový rozsah údajov použitý na kvantifikáciu sú dostatočné na to, aby sa inštitúcia mohla spoľahnúť, že jej odhady sú presné a spoľahlivé;

e) v prípade odkúpených pohľadávok odhady odzrkadľujú všetky príslušné informácie dostupné kupujúcej inštitúcii, ktoré sa týkajú kvality podkladových pohľadávok, vrátane údajov pre podobné skupiny poskytnuté predávajúcou osobou, kupujúcou inštitúciou alebo externými zdrojmi. Kupujúca inštitúcia vyhodnotí všetky údaje od predávajúceho, na ktoré sa spolieha;

▼M17

f) s cieľom prekonať skreslenia inštitúcia v čo najväčšej možnej miere zahrnie do svojich odhadov primerané úpravy; po zahrnutí primeraných úprav pridá do svojich odhadov dostatočnú mieru konzervatívnosti, ktorá súvisí s očakávaným rozsahom chýb v odhade; keď sa metódy a údaje považujú za menej uspokojivé, očakávaný rozsah chýb je väčší a miera konzervatívnosti musí byť väčšia.

▼B

Keď inštitúcie používajú rozdielne odhady na výpočet rizikových váh a na interné účely, zabezpečia ich zdokumentovanie a primeranosť. Ak inštitúcie môžu príslušným orgánom preukázať, že v prípade údajov zhromaždených pred 1. januárom 2007 sa vykonali vhodné úpravy, aby sa dosiahla všeobecná rovnocennosť s vymedzením zlyhania uvedeným v článku 178 alebo so stratou, príslušné orgány môžu inštitúciám povoliť určitú flexibilitu pri uplatňovaní požadovaných noriem na údaje.

2. Keď inštitúcia používa údaje, ktoré sú združené medzi inštitúciami, musí spĺňať tieto požiadavky:

a) ratingové systémy a kritériá ostatných inštitúcií v skupine sú podobné jej vlastným;

b) skupina je reprezentatívna pre portfólio, pre ktoré sa združené údaje používajú;

c) združené údaje používa inštitúcia konzistentne po celý čas na svoje odhady;

d) inštitúcia zostáva zodpovedná za integritu svojich ratingových systémov;

e) inštitúcia udržiava dostatočnú úroveň interných poznatkov o svojich ratingových systémoch vrátane schopnosti účinne monitorovať ratingový proces a vykonávať jeho audit.

▼B

Článok 180

Osobitné požiadavky na odhadovanie PD

1. ►M17 Pri kvantifikácii parametrov rizika, ktoré sa majú priradiť k ratingovým stupňom alebo skupinám, inštitúcie uplatňujú tieto požiadavky špecifické pre odhady PD pre expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozície voči regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora, expozície voči inštitúciám a expozície voči podnikateľským subjektom: ◄

a) inštitúcie odhadujú PD pomocou ratingového stupňa dlžníka vychádzajúc z dlhodobých priemerov jednoročných mier zlyhania. Odhady PD pre dlžníkov s veľkým špekulatívnym kapitálom, alebo pre dlžníkov, ktorých aktíva sú prevažne obchodované aktíva, odzrkadľujú výkonnosť podkladových aktív na základe období volatilít podliehajúcich stresom;

b) v prípade odkúpených podnikových pohľadávok môžu inštitúcie odhadnúť očakávanú stratu EL pomocou ratingového stupňa dlžníka vychádzajúc z dlhodobých priemerov jednoročných realizovaných mier zlyhania;

c) ak inštitúcia odvodzuje dlhodobé priemerné odhady PD a LGD pre odkúpené podnikové pohľadávky z odhadu EL a primeraného odhadu PD alebo LGD, proces odhadovania celkových strát musí spĺňať všetky štandardy pre odhadovanie PD a LGD stanovené v tejto časti a výsledok musí byť v súlade s LGD, ako sa uvádza v článku 181 ods. 1 písm. a);

d) inštitúcie používajú techniky odhadovania PD iba spolu s podpornou analýzou. Inštitúcie uznávajú dôležitosť hodnotiacich úvah pri kombinovaní výsledkov techník a pri vykonávaní úprav kvôli obmedzeniam techník a informácií;

▼M17

e) pokiaľ inštitúcia používa údaje o interných skúsenostiach so zlyhaním na odhadovanie PD, odhady musia odzrkadľovať súčasné štandardy upisovania a všetky rozdiely v ratingovom systéme, ktorým sa vytvorili údaje, a v súčasnom ratingovom systéme; ak sa štandardy upisovania alebo ratingové systémy zmenili, inštitúcia po zahrnutí primeranej úpravy pridá do svojich odhadov PD väčšiu mieru konzervatívnosti, ktorá súvisí s očakávaným rozsahom chýb v odhade, na ktorý sa príslušná úprava ešte nevzťahuje;

▼B

f) ak inštitúcia začleňuje alebo zaraďuje svoje interné stupne do stupnice, ktorú používa ECAI alebo podobné organizácie, a potom priradí mieru zlyhania pozorovanú pre stupne externej organizácie svojim vlastným stupňom, zakladá sa zaraďovanie na porovnaní interných ratingových kritérií s kritériami použitými externou organizáciou a na porovnaní interných a externých ratingov všetkých spoločných dlžníkov. Treba sa vyhnúť odchýlkam alebo nesúladom v metóde zaraďovania alebo v podkladových údajoch. Kritériá externej organizácie, ktoré sú základom pre údaje použité na kvantifikáciu, sa orientujú iba na riziko zlyhania a neodzrkadľujú charakteristiky transakcie. Analýza, ktorú vykonajú inštitúcie, obsahuje porovnanie použitých vymedzení zlyhania, ale s výhradou požiadaviek uvedených v článku 178. Inštitúcia zdokumentuje základ pre zaraďovanie;

▼B

g) ak inštitúcia používa štatistické modely predpovedania zlyhania, je povolené odhadovať PD ako jednoduchý priemer odhadov PD pre individuálnych dlžníkov v danom stupni. Inštitúcia, ktorá na tento účel používa modely PD, musí spĺňať požiadavky stanovené v článku 174;

▼M17

h) bez ohľadu na to, či inštitúcia používa na svoje odhady PD externé, interné alebo združené zdroje údajov alebo kombináciu týchto troch zdrojov, dĺžka obdobia použitého historického pozorovania je aspoň päť rokov pre najmenej jeden zdroj;

i) bez ohľadu na metódu použitú na odhadovanie PD inštitúcie odhadujú PD pre každý ratingový stupeň na základe pozorovanej historickej priemernej jednoročnej miery zlyhania, ktorá je aritmetickým priemerom založeným na počte dlžníkov (priemer vážený počtom dlžníkov); iné prístupy vrátane expozíciami vážených priemerov nie sú povolené.

Na účely prvého pododseku písm. h) tohto odseku, ak dostupné obdobie pozorovania v prípade ktoréhokoľvek zdroja trvá dlhšie obdobie a ak sú dané údaje relevantné, použije sa toto dlhšie obdobie. Údaje zahŕňajú reprezentatívny mix dobrých a zlých rokov hospodárskeho cyklu, ktoré sú relevantné pre daný druh expozícií. S výhradou získania povolenia príslušných orgánov môžu inštitúcie, ktoré nedostali povolenie od príslušného orgánu podľa článku 143 používať vlastné odhady LGD alebo používať IRB-CCF, pri uplatnení prístupu IRB použiť príslušné údaje zahŕňajúce obdobie dvoch rokov. Obdobie, ktoré má byť zahrnuté, sa každý rok predĺži o jeden rok až dovtedy, kým príslušné údaje nebudú pokrývať aspoň päť rokov.

▼B

2. V prípade retailových expozícií sa uplatňujú tieto požiadavky:

▼M17

a) inštitúcie odhadujú PD podľa stupňa alebo skupiny dlžníkov alebo facilít na základe dlhodobých priemerov jednoročných mier zlyhania a miery zlyhania sa vypočítavajú na úrovni facility len vtedy, keď sa vymedzenie zlyhania uplatňuje na úrovni individuálnych kreditných facilít podľa článku 178 ods. 1 druhého pododseku;

▼B

b) odhady PD sa môžu odvodiť aj od odhadu celkových strát a primeraných odhadov LGD;

c) inštitúcie považujú interné údaje pre zaraďovanie expozícií do stupňov alebo skupín za primárny zdroj informácií pre odhadovanie charakteristík strát. Inštitúcie môžu používať externé údaje (vrátane združených údajov) alebo štatistické modely na kvantifikáciu, ak existujú obe tieto silné spojenia:

i) medzi procesom zaraďovania expozícií do stupňov alebo skupín, ktorý používa inštitúcia, a procesom použitým externým zdrojom údajov; a

ii) medzi interným rizikovým profilom inštitúcie a zložením externých údajov;

▼B

►C2 d) ak inštitúcia odvodzuje dlhodobé priemerné odhady PD a LGD pre retailové expozície z odhadu celkových strát ◄ a primeraného odhadu PD alebo LGD, proces odhadovania celkových strát musí spĺňať všetky štandardy pre odhadovanie PD a LGD ustanovené v tejto časti a výsledok je v súlade s LGD, ako sa uvádza v článku 181 ods. 1 písm. a);

▼M17

e) bez ohľadu na to, či inštitúcia používa na svoje odhady PD externé, interné alebo združené zdroje údajov alebo kombináciu týchto troch zdrojov, dĺžka obdobia použitého historického pozorovania je aspoň päť rokov pre najmenej jeden zdroj;

▼B

f) inštitúcie identifikujú a analyzujú očakávané zmeny parametrov rizika počas obdobia životnosti expozícií voči kreditným rizikám (účinky sezónnych zmien).

V prípade odkúpených retailových pohľadávok môžu inštitúcie použiť externé a interné referenčné údaje. Inštitúcie používajú všetky príslušné zdroje údajov pre porovnanie.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. a) sa PD zakladá na pozorovanej historickej priemernej jednoročnej miere zlyhania.

Na účely prvého pododseku písm. e), ak dostupné pozorovanie v prípade ktoréhokoľvek zdroja trvá dlhšie obdobie a ak sú dané údaje relevantné, použije sa toto dlhšie obdobie. Údaje zahŕňajú reprezentatívny mix dobrých a zlých rokov hospodárskeho cyklu, ktoré sú relevantné pre daný druh expozícií. S výhradou získania povolenia príslušných orgánov môžu inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup IRB, použiť príslušné údaje zahŕňajúce obdobie dvoch rokov. Obdobie, ktoré má byť zahrnuté, sa každý rok predĺži o jeden rok až dovtedy, kým príslušné údaje nebudú pokrývať aspoň päť rokov.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť metodiky, v súlade s ktorými budú príslušné orgány posudzovať metodiku inštitúcie na odhadovanie PD podľa článku 143.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 181

Špecifické požiadavky na vlastné odhady LGD

1. Inštitúcie pri kvantifikácii parametrov rizika spojených s ratingovými stupňami alebo skupinami uplatňujú tieto požiadavky špecifické pre ich vlastné odhady LGD:

▼B

a) inštitúcie odhadujú LGD pre stupeň alebo skupinu facility na základe priemeru realizovanej LGD pre stupeň alebo skupinu facility pri použití všetkých pozorovaných zlyhaní v rámci zdrojov údajov (priemer vážený zlyhaniami);

b) inštitúcie používajú odhady LGD, ktoré zodpovedajú hospodárskemu poklesu, ak sú konzervatívnejšie než dlhodobý priemer. Ak sa očakáva, že ratingový systém bude po celý čas poskytovať realizované LGD na konštantnej úrovni pre každý stupeň alebo skupinu, inštitúcie vykonajú úpravy svojich odhadov parametrov rizika pre každý stupeň alebo skupinu, aby sa obmedzil vplyv hospodárskeho poklesu na kapitál;

▼M17

c) inštitúcia zohľadňuje rozsah každej závislosti medzi rizikom dlžníka na jednej strane a rizikom financovaného kreditného zabezpečenia, s výnimkou rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní a vzájomného započítavania úverov a vkladov v súvahe, alebo rizikom poskytovateľa takéhoto financovaného kreditného zabezpečenia na strane druhej;

d) s nesúladmi mien medzi podkladovým záväzkom a financovaným kreditným zabezpečením iným než rámcové dohody o vzájomnom započítavaní a vzájomné započítavanie úverov a vkladov v súvahe sa v rámci posúdenia LGD vykonávaného inštitúciou zaobchádza konzervatívne;

e) pokiaľ sa v odhadoch LGD zohľadňuje existencia financovaného kreditného zabezpečenia iného než rámcové dohody o vzájomnom započítavaní a vzájomné započítavanie úverov a vkladov v súvahe, uvedené odhady nesmú byť založené výlučne na odhadovanej trhovej hodnote financovaného kreditného zabezpečenia;

f) pokiaľ sa v odhadoch LGD zohľadňuje existencia nefinancovaného kreditného zabezpečenia iného než rámcové dohody o vzájomnom započítavaní a vzájomné započítavanie úverov a vkladov v súvahe, inštitúcie stanovia interné požiadavky na riadenie, právnu istotu a riadenie rizík uvedeného financovaného kreditného zabezpečenia a tieto požiadavky musia byť vo všeobecnosti v súlade s požiadavkami stanovenými v kapitole 4 oddiele 3 pododdiele 1;

g) pokiaľ inštitúcia pri určovaní hodnoty expozície voči kreditnému riziku protistrany v súlade s kapitolou 6 oddielom 5 alebo 6 uznáva financované kreditné zabezpečenie iné než rámcové dohody o vzájomnom započítavaní a vzájomné započítavanie úverov a vkladov v súvahe, v odhadoch LGD sa nezohľadňuje žiadna suma, pri ktorej sa očakáva, že bude realizovaná z tohto financovaného kreditného zabezpečenia;

▼B

h) v špecifickom prípade expozícií, ktoré už sú v stave zlyhania, inštitúcia používa súčet svojich najlepších odhadov očakávanej straty pre každú expozíciu za danej súčasnej hospodárskej situácie a stavu expozície a svoj odhad nárastu miery straty spôsobeného možnými dodatočnými neočakávanými stratami počas obdobia realizácie náhrad, t. j. medzi dátumom zlyhania a konečnou likvidáciou expozície;

▼M17

i) pokiaľ sa poplatky za oneskorené platby, ktoré boli dlžníkovi uložené pred zlyhaním, kapitalizovali vo výkaze ziskov a strát inštitúcie, zahrnú sa do miery expozície a straty danej inštitúcie;

▼M17

j) v prípade expozícií voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora sa odhady LGD zakladajú na údajoch za aspoň päť rokov v prípade aspoň jedného zdroja údajov, pričom toto obdobie sa po prevzatí každý rok predlžuje o jeden rok až do dosiahnutia aspoň siedmich rokov; ak dostupné obdobie pozorovania trvá v prípade ktoréhokoľvek zdroja dlhšie a tieto údaje sú relevantné, použije sa toto dlhšie obdobie.

Na účely prvého pododseku písm. a) tohto odseku inštitúcie primerane zohľadňujú náhrady realizované v priebehu príslušných procesov realizácie náhrad z akéhokoľvek druhu financovaného kreditného zabezpečenia, ako aj z nefinancovaného kreditného zabezpečenia, na ktoré sa nevzťahuje vymedzenie v článku 142 ods. 1 bode 10.

Na účely prvého pododseku písm. c) sa prípady, keď existuje významný stupeň závislosti, riešia konzervatívnym spôsobom.

Na účely prvého pododseku písm. e) sa v odhadoch LGD zohľadňuje účinok potenciálnej neschopnosti inštitúcií pohotovo získať kontrolu nad svojim kolaterálom a speňažiť ho.

▼B

2. V prípade retailových expozícií inštitúcie môžu postupovať takto:

a) odvodiť odhady LGD z realizovaných strát a primeraných odhadov PD;

▼M17

b) zohľadňovať budúce čerpania buď vo svojich odhadoch konverzných faktorov, alebo vo svojich odhadoch LGD;

▼B

c) v prípade odkúpených retailových pohľadávok použiť na odhad LGD externé a interné referenčné údaje.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. b), ak inštitúcie zahrnú budúce dodatočné čerpania do svojich konverzných faktorov, tieto by sa mali zohľadniť v LGD v čitateli aj menovateli. Ak inštitúcie nezahrnú budúce dodatočné čerpania do svojich konverzných faktorov, mali by sa zohľadniť len v čitateli LGD.

▼M17

V prípade retailových expozícií sa odhady LGD zakladajú na údajoch za obdobie aspoň piatich rokov. S výhradou získania povolenia príslušných orgánov môžu inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup IRB, použiť príslušné údaje zahŕňajúce obdobie dvoch rokov. Obdobie, ktoré má byť zahrnuté, sa každý rok predĺži o jeden rok až dovtedy, kým príslušné údaje nebudú pokrývať aspoň päť rokov.

▼B

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) povahu, závažnosť a trvanie hospodárskeho poklesu uvedeného v odseku 1;

►C2 b) podmienky, za ktorých môže príslušný orgán povoliť inštitúcii podľa odseku 2 používať príslušné údaje ◄ zahŕňajúce obdobie dvoch rokov, ak inštitúcia použije prístup IRB.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

4. EBA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, v ktorých objasní zaobchádzanie s akýmkoľvek typom financovaného kreditného zabezpečenia a nefinancovaného kreditného zabezpečenia na účely odseku 1 písm. a) tohto článku a na účely uplatňovania parametrov LGD.

5. Na účely výpočtu straty EBA do 31. decembra 2025 vydá aktualizované usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, týkajúce sa:

a) stanovenia, pokiaľ ide o prípady, ktoré sa vrátia do stavu bez zlyhania, ako sa má zaobchádzať s umelými peňažnými tokmi a či je vhodnejšie, aby inštitúcie diskontovali umelý peňažný tok počas skutočného obdobia zlyhania;

b) posúdenia toho, či sú kalibrácia a uplatňovanie diskontnej sadzby vhodné na výpočet hospodárskej straty pri všetkých expozíciách.

▼B

Článok 182

Špecifické požiadavky na vlastné odhady konverzného faktora

1. Pri kvantifikácii parametrov rizika spojených s ratingovými stupňami alebo skupinami inštitúcie uplatňujú tieto požiadavky špecifické pre ich vlastné odhady konverzných faktorov:

a) inštitúcie odhadujú konverzné faktory pre každý stupeň alebo skupinu facility na základe priemeru realizovaných konverzných faktorov pre každý stupeň alebo skupinu facility pri použití váženého priemeru zlyhaní v rámci zdrojov údajov;

▼B

b) inštitúcie používajú odhady konverzného faktora, ktoré prislúchajú hospodárskemu poklesu, ak sú konzervatívnejšie než dlhodobý priemer. Ak sa očakáva, že ratingový systém bude po celý čas poskytovať realizované konverzné faktory na konštantnej úrovni pre každý stupeň alebo skupinu, inštitúcie vykonajú úpravy svojich odhadov parametrov rizika pre každý stupeň alebo skupinu, aby sa obmedzil vplyv hospodárskeho poklesu na kapitál;

▼M17

c) IRB-CCF inštitúcií odzrkadľujú možnosť dodatočných čerpaní zo strany dlžníka do a po okamihu, keď nastane zlyhanie;

▼B

d) pri vypracovávaní odhadov konverzných faktorov inštitúcie zohľadňujú svoje špecifické politiky a stratégie prijaté v súvislosti s monitorovaním účtov a spracovaním platieb. Inštitúcie takisto zvážia svoju schopnosť a ochotu predísť ďalším čerpaniam za okolností, ktoré sa blížia zlyhaniu platieb, ako sú napríklad porušenia reštriktívnych klauzúl alebo iné technické zlyhania;

e) inštitúcie majú zavedené primerané systémy a postupy na monitorovanie objemu facility, aktuálnych zostatkov pod záväznými úverovými rámcami a zmien v zostatkoch podľa dlžníkov a stupňov. Inštitúcia je schopná denne monitorovať nesplatené zostatky;

f) ak inštitúcie používajú rozdielne odhady konverzných faktorov na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a na vnútorné účely, tieto odhady sú zdokumentované a primerané;

▼M17

g) IRB-CCF inštitúcií sa odhadujú s použitím prístupu 12-mesačného fixného horizontu;

h) IRB-CCF inštitúcií sú založené na referenčných údajoch, ktoré odzrkadľujú charakteristiky dlžníka, facility a praxe riadenia bánk týkajúce sa expozícií, na ktoré sa odhady vzťahujú.

Na účely prvého pododseku písm. a), ak inštitúcie pozorujú záporný realizovaný konverzný faktor pri svojich pozorovaných zlyhaniach, realizovaný konverzný faktor pri týchto pozorovaných zlyhaniach sa na účely kvantifikácie ich IRB-CCF rovná nule. Inštitúcie môžu použiť informácie o zápornom realizovanom konverznom faktore v procese vývoja modelu na účely diferenciácie rizika.

Na účely prvého pododseku písm. c) musia IRB-CCF zahŕňať väčšiu mieru konzervatívnosti, ak možno odôvodnene očakávať silnejšiu pozitívnu koreláciu medzi frekvenciou zlyhania a veľkosťou konverzného faktora.

Na účely prvého pododseku písm. g) sa každé zlyhanie prepojí s príslušnými charakteristikami dlžníka a facility k pevnému referenčnému dátumu vymedzenému ako 12 mesiacov pred dátumom zlyhania.

▼M17

1a. Na účely odseku 1 písm. h) sa IRB-CCF, ktoré sa uplatňujú na konkrétne expozície, nezakladajú na údajoch, v ktorých sa miešajú účinky rozličných charakteristík alebo údajov z expozícií, ktoré vykazujú podstatne rozdielne rizikové charakteristiky. IRB-CCF sa zakladajú na primerane homogénnych segmentoch. Na tento účel sa výlučne na základe podrobného preskúmania a odôvodnenia zo strany inštitúcie povoľujú tieto postupy:

a) uplatňovanie podkladových údajov týkajúcich sa MSP/stredného trhu na väčších podnikových dlžníkov;

b) uplatňovanie údajov z prísľubov s malým nevyužitým dostupným limitom na facility s veľkým nevyužitým dostupným limitom;

c) uplatňovanie údajov od dlžníkov, ktorí sú k referenčnému dátumu platobne nedisciplinovaní alebo blokovaní pre ďalšie čerpanie, na dlžníkov bez známej platobnej nedisciplinovanosti alebo príslušných obmedzení;

d) údaje, ktoré boli ovplyvnené zmenami v mixe úverov a iných úverových produktov dlžníkov počas obdobia pozorovania, pokiaľ tieto údaje neboli účinne upravené odstránením účinkov zmien v mixe produktov.

1b. Na účely odseku 1a písm. d) inštitúcie preukážu príslušným orgánom, že majú podrobné znalosti o vplyve zmien v mixe produktov klientov na súbory referenčných údajov o expozíciách a súvisiace IRB-CCF a že tento vplyv je nepodstatný alebo bol účinne zmiernený v rámci ich procesu odhadu. V tejto súvislosti sa nepovažuje za vhodné:

a) stanovenie spodných alebo horných hraníc pre hodnotu CCF alebo pozorovania hodnôt expozície s výnimkou realizovaného konverzného faktora rovnajúceho sa nule v súlade s odsekom 1 druhým pododsekom;

b) použitie odhadov na úrovni dlžníka, ktoré v plnej miere nepokrývajú príslušné možnosti transformácie produktu alebo v rámci ktorých sa neprimerane kombinujú produkty s veľmi odlišnými charakteristikami;

c) úprava iba podstatných pozorovaní ovplyvnených transformáciou produktu;

d) vylúčenie pozorovaní ovplyvnených transformáciou profilu produktu.

1c. Inštitúcie zabezpečia, aby ich IRB-CCF boli účinne izolované od potenciálnych účinkov oblasti nestability spôsobenej tým, že facilita sa k referenčnému dátumu blíži k úplnému vyčerpaniu.

1d. Referenčné údaje nie sú ohraničené nesplatenou sumou istiny facility alebo dostupným limitom facility. Do referenčných údajov sa zahrnú vzniknuté úroky, iné splatné platby a čerpania nad rámec limitov facility.

▼M17

2. V prípade expozícií voči podnikateľským subjektom, inštitúciám, ústredným vládam a centrálnym bankám, regionálnym vládam, miestnym orgánom a subjektom verejného sektora sa odhady konverzných faktorov zakladajú na údajoch za aspoň päť rokov v prípade aspoň jedného zdroja údajov, pričom toto obdobie sa po prevzatí každý rok predlžuje o jeden rok až do dosiahnutia aspoň siedmich rokov. Ak dostupné obdobie pozorovania trvá dlhšie pre ktorýkoľvek zdroj a tieto údaje sú relevantné, použije sa toto dlhšie obdobie.

▼B

3. V prípade retailových expozícií môžu inštitúcie zohľadňovať budúce čerpania buď vo svojich konverzných faktoroch alebo vo svojich odhadoch LGD.

▼M17

V prípade retailových expozícií sa odhady konverzných faktorov zakladajú na údajoch počas minimálne piatich rokov. S výhradou súhlasu príslušných orgánov môžu inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup IRB, použiť príslušné údaje zahŕňajúce obdobie dvoch rokov. Obdobie, ktoré sa má zahrnúť, sa každý rok predĺži o jeden rok až dovtedy, kým príslušné údaje nebudú pokrývať aspoň päť rokov.

▼B

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) povahu, závažnosť a trvanie hospodárskeho poklesu uvedeného v odseku 1;

b) podmienky, za ktorých môže príslušný orgán povoliť a inštitúcia používať príslušné údaje zahŕňajúce obdobie dvoch rokov v čase, keď inštitúcia prvýkrát prevezme prístup IRB.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

5. EBA do 31. decembra 2026 vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, v ktorých presne stanoví metodiku, ktorú majú inštitúcie uplatňovať na odhad IRB-CCF.

▼B

Článok 183

▼M17

Požiadavky na posudzovanie vplyvu nefinancovaného kreditného zabezpečenia pre expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám, expozície voči regionálnym vládam a miestnym orgánom a subjektom verejného sektora a expozície voči podnikateľským subjektom, ak sa používajú vlastné odhady LGD, a na retailové expozície

▼B

1. Na oprávnených ručiteľov a záruky sa uplatňujú tieto požiadavky:

▼B

a) inštitúcie majú jasne stanovené kritériá pre typy ručiteľov, ktorých uznávajú na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií;

b) na uznaných ručiteľov sa uplatňujú rovnaké pravidlá ako na dlžníkov, ako sa stanovuje v článkoch 171, 172 a 173;

▼M17

c) záruka musí byť zaznamenaná v písomnej podobe, nevypovedateľná a nezmeniteľná zo strany ručiteľa, platná až do úplného uspokojenia záväzku (v rozsahu hodnoty a trvania záruky) a právne vymožiteľná voči ručiteľovi v rámci jurisdikcie, v ktorej ručiteľ vlastní aktíva, ktoré môžu byť predmetom zadržania a výkonu súdneho rozhodnutia;

d) záruka je bezpodmienečná.

Na účely prvého pododseku písm. d) je „bezpodmienečná záruka“ záruka, v prípade ktorej zmluva o kreditnom zabezpečení neobsahuje žiadnu doložku, ktorej splnenie je mimo priamej kontroly požičiavajúcej inštitúcie, a ktorá by mohla zabrániť tomu, aby bol ručiteľ povinný včas zaplatiť pri stanovení zlyhania dlžníka alebo pri neuskutočnení platby pôvodným dlžníkom. Doložkou v zmluve o kreditnom zabezpečení, v ktorej sa stanovuje, že chybnou náležitou starostlivosťou alebo podvodom zo strany požičiavajúcej inštitúcie sa zrušuje alebo redukuje rozsah záruky, ktorú ponúka ručiteľ, sa nevylučuje, aby sa uvedená záruka považovala za bezpodmienečnú záruku.

Záruky, v rámci ktorých platba ručiteľa podlieha tomu, že požičiavajúca inštitúcia najprv musí dlžníka stíhať, a v rámci ktorých sú kryté len straty, ktoré zostanú po tom, ako inštitúcia dokončila proces riešenia situácie, sa považujú za bezpodmienečné.

1a. Inštitúcie môžu nefinancované kreditné zabezpečenie uznať buď použitím prístupu modelovania úpravy PD/LGD v súlade s týmto článkom a s výhradou požiadavky stanovenej v odseku 4 tohto článku, alebo použitím prístupu substitúcie parametrov rizika podľa A-IRB v súlade s článkom 236a, a s výhradou požiadaviek na prípustnosť uvedených v kapitole 4. Inštitúcie majú jasné politiky na posudzovanie účinkov nefinancovaného kreditného zabezpečenia na parametre rizika. Politiky inštitúcií musia byť v súlade s ich internými postupmi riadenia rizík a musia odzrkadľovať požiadavky tohto článku. V uvedených politikách sa jasne špecifikuje, ktoré z osobitných metód opísaných v tomto odseku sa používajú pre jednotlivé ratingové systémy, a inštitúcie musia tieto politiky uplatňovať konzistentne v priebehu času.

▼B

2. Inštitúcia má jasne stanovené kritériá pre upravovanie stupňov, skupín alebo odhadov LGD a v prípade retailových a oprávnených odkúpených pohľadávok proces zaraďovania expozícií do stupňov alebo skupín s cieľom zohľadniť vplyv záruk na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií. Tieto kritériá musia spĺňať požiadavky ustanovené v článkoch 171 až 173.

▼B

Kritériá musia byť hodnoverné a výstižné. Musia zohľadňovať schopnosť a ochotu ručiteľa plniť v rámci záruky, pravdepodobný termín platieb ručiteľa, mieru, do akej schopnosť ručiteľa plniť v rámci záruky súvisí so schopnosťou dlžníka splácať, a v akej miere zostáva reziduálne riziko na dlžníkovi.

3. Požiadavky na záruky v tomto článku sa uplatňujú aj na kreditné deriváty, ktoré zmierňujú kreditné riziko len jednej protistrany. Vo vzťahu k nesúladu medzi podkladovým záväzkom a referenčným záväzkom kreditného derivátu alebo záväzkom použitým na určenie, či vznikla kreditná udalosť, sa uplatňujú požiadavky stanovené v článku 216 ods. 2. Pokiaľ ide o retailové expozície a oprávnené odkúpené pohľadávky, tento odsek sa uplatňuje na proces zaraďovania expozícií do stupňov alebo skupín.

Kritériá zohľadňujú výplatnú štruktúru kreditného derivátu a konzervatívne sa nimi posudzuje jej vplyv na úroveň a načasovanie realizácie náhrad. Inštitúcia zohľadní rozsah pretrvávania iných foriem reziduálneho rizika.

▼M17

Kreditné deriváty pre prvé zlyhanie sa môžu uznať za prípustné nefinancované kreditné zabezpečenie. Avšak kreditné deriváty pre druhé zlyhanie a všetky ostatné kreditné deriváty pre n-té zlyhanie sa neuznávajú za prípustné nefinancované kreditné zabezpečenie.

4. Ak inštitúcie uznávajú nefinancované kreditné zabezpečenie na základe prístupu modelovania úpravy PD/LGD, krytej časti podkladovej expozície sa nepriraďuje riziková váha, ktorá by bola nižšia než spodná hodnota rizikovej váhy poskytovateľa zabezpečenia. Na tento účel sa spodná hodnota rizikovej váhy poskytovateľa zabezpečenia vypočítava pomocou rovnakej PD, LGD a funkcie rizikovej váhy, ako sú tie, ktoré sú uplatniteľné na porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 236a.

▼B

5. Pri retailových zárukách sa na zaradenie expozícií do stupňov alebo skupín a na odhadovanie PD uplatňujú aj požiadavky uvedené v odsekoch 1, 2 a 3.

▼M17

_____

▼B

Článok 184

Požiadavky na odkúpené pohľadávky

1. Pri kvantifikácii parametrov rizika spojených s ratingovými stupňami alebo skupinami odkúpených pohľadávok inštitúcie zaručia dodržiavanie podmienok ustanovených v odsekoch 2 až 6.

▼B

2. Štruktúrou facility sa zabezpečuje, že za všetkých predvídateľných okolností inštitúcia skutočne vlastní a kontroluje všetky peňažné úhrady z pohľadávok. Keď dlžník realizuje úhradu priamo predávajúcemu alebo správcovi, inštitúcia pravidelne overuje, či sú úhrady posielané v plnej výške a v rámci zmluvne dohodnutých podmienok. Inštitúcie zavedú postupy s cieľom zabezpečiť ochranu vlastníctva pohľadávok a peňažných príjmov proti konkurzným konaniam alebo právnym námietkam, ktoré by mohli podstatne oneskoriť schopnosť veriteľa speňažiť alebo previesť pohľadávky alebo udržať kontrolu nad peňažnými príjmami.

3. Inštitúcia monitoruje kvalitu odkúpených pohľadávok, ako aj finančnú situáciu predávajúceho a správcu. Uplatňujú sa tieto zásady:

a) inštitúcia posudzuje koreláciu medzi kvalitou odkúpených pohľadávok a finančnou situáciou predávajúceho i správcu a má zavedené interné politiky a postupy, ktoré poskytnú primerané zabezpečenie na ochranu proti takýmto nepredvídaným udalostiam vrátane priradenia interného rizikového ratingu každému predávajúcemu a správcovi;

b) inštitúcia používa jasné a účinné politiky a postupy určenia oprávnenosti predávajúceho a správcu. Inštitúcia alebo jej zástupca vykonávajú pravidelné kontroly predávajúcich a správcov s cieľom overiť presnosť správ od predávajúceho alebo správcu, odhaliť podvod alebo prevádzkové nedostatky a overiť kvalitu politík v oblasti poskytovania úverov predávajúceho a správcove politiky a postupy inkasovania. Výsledky týchto kontrol sa dokumentujú;

c) inštitúcia posudzuje charakteristiky skupín odkúpených pohľadávok vrátane účtov s prevýšenými limitmi, históriu nedoplatkov predávajúceho, stratové pohľadávky a úpravu ocenenia stratových pohľadávok, splátkový kalendár a potenciálne protiúčty;

d) inštitúcia má účinné politiky a postupy monitorovania koncentrácií voči jednotlivým dlžníkom na agregovanom základe v rámci skupín odkúpených pohľadávok a medzi týmito skupinami;

e) inštitúcia zabezpečí, aby od správcu dostala včasné a dostatočne podrobné správy o časovej štruktúre pohľadávok a znížení ich kvality z iných ako kreditných dôvodov, aby sa zaistil súlad s kritériami oprávnenosti inštitúcie a politikami pre poskytnutie prostriedkov, ktorými sa upravujú odkúpené pohľadávky, a aby sa poskytli účinné prostriedky, pomocou ktorých sa monitorujú a potvrdzujú podmienky predávajúceho týkajúce sa predaja a zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov.

4. Inštitúcia má systémy a postupy na zistenie zhoršenia finančných podmienok predávajúceho a kvality odkúpených pohľadávok v počiatočnom štádiu a na proaktívne riešenie vznikajúcich problémov. Inštitúcia má najmä jasné a účinné politiky, postupy a informačné systémy na monitorovanie porušení reštriktívnych klauzúl a jasné a účinné politiky a postupy na začatie súdnych konaní a riešenie problémových odkúpených pohľadávok.

▼B

5. Inštitúcia má jasné a účinné politiky a postupy upravujúce kontrolu odkúpených pohľadávok, úveru a peňažnej hotovosti. V písomných interných politikách sa predovšetkým vymedzia všetky podstatné prvky programu odkupovania pohľadávok vrátane mier preddavkov, prípustného kolaterálu, nevyhnutnej dokumentácie, limitov koncentrácie a spôsobu zaobchádzania s peňažnými príjmami. V týchto prvkoch sa primerane zohľadnia všetky významné a vecné faktory vrátane finančnej situácie predávajúceho a správcu, koncentrácií rizík a trendov kvality odkúpených pohľadávok a okruhu klientov predávajúceho, a interné systémy zabezpečia, že sa finančné prostriedky poskytujú iba voči presne vymedzenému podpornému kolaterálu a dokumentácii.

6. Inštitúcia využíva účinný interný proces posudzovania súladu so všetkými internými politikami a postupmi. Tento proces zahŕňa pravidelný audit všetkých kritických fáz programu inštitúcie pre odkupovanie pohľadávok, overovanie oddelenia povinností, a to v prvom rade medzi hodnotením predávajúceho a správcu a hodnotením dlžníka a v druhom rade medzi hodnotením predávajúceho a správcu a auditom na mieste predávajúceho a správcu a hodnotenie prevádzky obslužného oddelenia (back office) s osobitným dôrazom na kvalifikáciu, skúsenosti, úroveň personálneho obsadenia a podporné systémy automatizácie.

Pododdiel 3

Validácia interných odhadov

Článok 185

Validácia interných odhadov

Inštitúcie validujú svoje interné odhady na základe týchto požiadaviek:

a) inštitúcie majú zavedené spoľahlivé systémy validácie presnosti a konzistentnosti ratingových systémov, procesov a odhadovania všetkých príslušných parametrov rizika. Proces internej validácie inštitúcii umožňuje dôsledne a zmysluplne posúdiť výkonnosť interného ratingu a systémov odhadovania rizika;

b) inštitúcie pravidelne porovnávajú realizované miery zlyhania s odhadovanými PD pre každý stupeň a v prípadoch, keď sa realizované miery zlyhania nachádzajú mimo očakávaného rozsahu pre tento stupeň, inštitúcie presne analyzujú dôvody odchýlky. Inštitúcie, ktoré používajú vlastné odhady LGD a konverzných faktorov, takisto vykonávajú analogickú analýzu týchto odhadov. V takýchto porovnaniach sa používajú historické údaje, ktoré sa musia vzťahovať na obdobie s maximálnou možnou dĺžkou. Metódy a údaje použité v takýchto porovnaniach inštitúcia zdokumentuje. Táto analýza a dokumentácia sa aktualizuje aspoň raz ročne;

c) inštitúcie takisto používajú ďalšie nástroje kvantitatívnej validácie a porovnania s relevantnými externými zdrojmi údajov. Analýza sa zakladá na údajoch, ktoré zodpovedajú portfóliu, pravidelne sa aktualizujú a obsiahnu príslušné obdobie pozorovania. Interné hodnotenia vykonávané inštitúciou týkajúce sa výkonnosti jej ratingových systémov sa vzťahujú na obdobie s maximálnou možnou dĺžkou;

▼B

d) metódy a údaje použité na kvantitatívnu validáciu sú počas celého obdobia konzistentné. Zmeny v metódach odhadovania a validácie a v údajoch (zdrojoch údajov i pokrytých obdobiach) sa zdokumentujú;

e) inštitúcie majú spoľahlivé interné štandardy pre situácie, keď sa pri použití EL odchýlky v realizovaných PD, LGD, konverzných faktoroch a celkových stratách ukážu v porovnaní s očakávaním ako dostatočne významné na to, aby bola platnosť odhadov spochybnená. Tieto štandardy musia zohľadňovať hospodárske cykly a podobnú systematickú variabilitu v zaznamenaných zlyhaniach. Keď sú realizované hodnoty aj naďalej vyššie než očakávané hodnoty, inštitúcie upravujú odhady smerom nahor s cieľom zohľadniť svoje zlyhania a zaznamenané straty.

▼M17

———————

▼B

Pododdiel 5

Interné riadenie a dohľad

Článok 189

Správa a riadenie

1. Všetky podstatné stránky procesov ratingu a odhadov schvaľuje riadiaci orgán inštitúcie alebo jeho poverený výbor a vrcholový manažment. Členovia týchto orgánov majú všeobecné znalosti o ratingových systémoch inštitúcie a dôkladne rozumejú správam o hospodárení, ktoré s tým súvisia.

2. Členovia vrcholového manažmentu podliehajú týmto požiadavkám:

a) upozorňujú riadiaci orgán alebo poverený výbor na podstatné zmeny alebo výnimky v zavedených politikách, ktoré podstatne ovplyvnia fungovanie ratingových systémov inštitúcie;

b) dobre poznajú formu a fungovanie ratingových systémov;

c) trvalo zabezpečujú, aby ratingové systémy riadne fungovali.

Útvary kontroly kreditného rizika vrcholový manažment pravidelne informujú o výkonnosti ratingového procesu, oblastiach, ktoré potrebujú zlepšenie, a stave prác na zlepšení nedostatkov, ktoré sa predtým zistili.

3. Analýza založená na interných ratingoch profilu inštitúcie z hľadiska kreditného rizika je nevyhnutnou súčasťou podávania správ o hospodárení uvedeným orgánom. Správy zahŕňajú minimálne profil rizika pre každý stupeň, migráciu medzi stupňami, odhad príslušných parametrov pre každý stupeň a porovnanie realizovaných mier zlyhania a v prípade, že sa používajú vlastné odhady, porovnanie realizovanej LGD a realizovaných konverzných faktorov oproti očakávaniam a výsledky stresového testovania. Frekvencia podávania správ závisí od významu a druhu informácií a postavenia príjemcu v organizačnej štruktúre.

▼B

Článok 190

Kontrola kreditného rizika

1. Útvar kontroly kreditného rizika je nezávislý od zamestnaneckých a riadiacich funkcií, ktoré zodpovedajú za vznik a obnovovanie expozícií, a priamo podlieha vrcholovému manažmentu. Útvar zodpovedá za vypracovanie alebo výber ratingových systémov, za ich implementáciu, dozor nad nimi a ich výkonnosť. Pravidelne vypracováva a analyzuje správy o výstupe ratingových systémov.

2. Do zodpovednosti útvaru alebo útvarov kontroly kreditného rizika patria tieto oblasti:

a) testovanie a monitorovanie stupňov a skupín;

▼C2

b) vypracovávanie a analýza súhrnných správ ratingových systémov inštitúcie;

▼B

c) vykonávacie postupy pre overenie, či sa konzistentne uplatňujú vymedzenia stupňa a skupiny vo všetkých útvaroch a geografických oblastiach;

d) preskúmavanie a dokumentovanie všetkých zmien v ratingovom procese vrátane dôvodov týchto zmien;

e) preskúmanie ratingových kritérií s cieľom vyhodnotiť, či sú aj naďalej vhodné na predpovedanie rizika. Zmeny v ratingovom procese, kritériách alebo jednotlivých ratingových parametroch sa zdokumentujú a uchovajú;

f) aktívna účasť na vypracovaní alebo výbere, prevzatí a validácii modelov použitých v ratingovom procese;

g) dozor a dohľad nad modelmi použitými v ratingovom procese;

h) priebežné preskúmavanie a upravovanie modelov použitých v ratingovom procese.

3. Inštitúcie, ktoré používajú združené údaje v súlade s článkom 179 ods. 2, môžu externým subjektom zadať tieto úlohy:

a) vypracovať prehľad informácií súvisiacich s testovaním a monitorovaním stupňov a skupín;

b) vypracovať súhrnné správy z ratingových systémov inštitúcie;

c) vypracovať prehľad informácií súvisiacich sa preskúmaním ratingových kritérií s cieľom vyhodnotiť, či sú aj naďalej vhodné na predpoveď rizika;

d) dokumentovať zmeny v ratingovom procese, kritériách alebo individuálnych ratingových parametroch;

e) vypracovať prehľad informácií súvisiacich s priebežným preskúmaním a zmenami modelov použitých v ratingovom procese.

▼B

4. Inštitúcie uplatňujúce odsek 3 zabezpečia, aby príslušné orgány mali prístup ku všetkým príslušným informáciám od tretej strany, ktoré sú nevyhnutné na kontrolu dodržiavania požiadaviek, a aby príslušné orgány mohli vykonať kontroly na mieste v rovnakom rozsahu ako v rámci inštitúcie.

Článok 191

Interný audit

Interným auditom alebo prostredníctvom iného porovnateľného nezávislého útvaru auditu sa aspoň raz ročne preskúmavajú ratingové systémy inštitúcie a ich fungovanie vrátane fungovania úverových funkcií a odhadov PD, LGD, EL a konverzných faktorov. Preskúmavané oblasti zahŕňajú dodržiavanie všetkých uplatniteľných požiadaviek.

KAPITOLA 4

Zmierňovanie kreditného rizika

Oddiel 1

Vymedzenia pojmov a všeobecné požiadavky

Článok 192

Vymedzenia pojmov

Na účely tejto kapitoly sa uplatňujú tieto vymedzenia pojmov:

1) „požičiavajúca inštitúcia“ znamená inštitúciu, ktorá má príslušnú expozíciu;

2) „zabezpečená pôžička“ znamená každú transakciu, na základe ktorej vzniká expozícia zabezpečená kolaterálom, ktorá neobsahuje ustanovenie, ktoré priznáva inštitúcii právo aspoň denne dostávať maržu;

3) „transakcia kapitálového trhu“ znamená každú transakciu, na základe ktorej vzniká expozícia zabezpečená kolaterálom, ktorá obsahuje ustanovenie priznávajúce inštitúcii právo aspoň denne dostávať maržu;

4) „podkladový PKI“ znamená PKI, do ktorého akcií alebo podielových listov investoval iný PKI;

▼M17

5) „prístup substitúcie parametrov rizika podľa A-IRB“ je substitúcia, v súlade s článkom 236a, parametrov rizika PD aj LGD podkladovej expozície zodpovedajúcimi parametrami PD a LGD, ktoré by sa priradili na základe prístupu IRB s použitím vlastných odhadov LGD na porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia.

▼B

Článok 193

Zásady uznávania vplyvu postupov zmierňovania kreditného rizika

1. Expozícia, v súvislosti s ktorou existuje zmierňovanie kreditného rizika, nemôže vytvárať vyššiu hodnotu rizikovo vážených expozícií alebo výšku očakávanej straty, než inak identická expozícia, v súvislosti s ktorou neexistuje v rámci inštitúcie zmierňovanie kreditného rizika.

2. Ak sa v hodnote rizikovo vážených expozícií už zohľadňuje zabezpečenie podľa kapitoly 2 alebo prípadne podľa kapitoly 3, inštitúcie nezohľadňujú toto zabezpečenie vo výpočtoch podľa tejto kapitoly.

3. Ak sú splnené ustanovenia oddielov 2 a 3, inštitúcie môžu zmeniť výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu a výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát podľa prístupu interných ratingov v súlade s ustanoveniami oddielov 4, 5 a 6.

4. Inštitúcie zaobchádzajú s peňažnými prostriedkami, cennými papiermi alebo komoditami kúpenými, vypožičanými alebo získanými na základe repo transakcií alebo transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít, ako s kolaterálom.

5. Ak má inštitúcia, ktorá počíta hodnotu rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu, viac než jednu formu zmierňovania kreditného rizika pre jednu expozíciu, vykoná tieto dva kroky:

a) expozíciu rozdelí na časti kryté jednotlivými druhmi nástrojov na zmierňovanie kreditného rizika;

b) vypočíta hodnoty rizikovo vážených expozícií pre každú časť získanú podľa písmena a) samostatne v súlade s ustanoveniami kapitoly 2 a tejto kapitoly.

6. Ak inštitúcia, ktorá počíta hodnotu rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu, pokrýva jednu expozíciu zabezpečením poskytnutým jediným poskytovateľom zabezpečenia a ak má uvedené zabezpečenie rôzne lehoty splatnosti, vykoná tieto dva kroky:

a) expozíciu rozdelí na časti kryté jednotlivými nástrojmi zmierňovania kreditného rizika;

b) vypočíta hodnoty rizikovo vážených expozícií pre každú časť získanú podľa písmena a) samostatne v súlade s ustanoveniami kapitoly 2 a tejto kapitoly.

▼M17

7. Kolaterál, ktorý spĺňa všetky požiadavky prípustnosti stanovené v tejto kapitole, sa môže uznať aj pre expozície spojené s nečerpanými facilitami, ak je čerpanie v rámci facility podmienené predchádzajúcim alebo súbežným nákupom alebo prijatím kolaterálu v rozsahu podielu inštitúcie na kolaterále po čerpaní facility tak, že inštitúcia nemá žiadny podiel na kolaterále, pokiaľ facilita nie je čerpaná.

▼B

Článok 194

Zásady, ktorými sa riadi prípustnosť postupov zmierňovania kreditného rizika

1. Postup použitý s cieľom poskytnúť zabezpečenie spolu s prijatými opatreniami a krokmi spoločne s postupmi a politikami uplatňovanými touto požičiavajúcou inštitúciou sú také, aby ich výsledkom boli dohody o zabezpečení, ktoré sú právne účinné a vymožiteľné vo všetkých príslušných jurisdikciách.

Požičiavajúca inštitúcia poskytne na žiadosť príslušného orgánu najnovšiu verziu nezávislého, písomného a odôvodneného právneho stanoviska alebo stanovísk, ktoré použila na určenie, či jej dohoda alebo dohody o zabezpečení spĺňajú podmienky ustanovené v prvom pododseku.

2. Požičiavajúca inštitúcia vykoná všetky zodpovedajúce kroky na zaistenie účinnosti dohôd o zabezpečení a na riešenie súvisiacich rizík.

3. Inštitúcie môžu uznať financované zabezpečenie pri výpočte účinku zmiernenia kreditného rizika, iba ak aktíva, na ktoré sa spolieha so zabezpečením, spĺňajú obe tieto podmienky:

a) sú uvedené v zozname prípustných aktív stanovených v článkoch 197 až 200, podľa toho, ako je to vhodné; a

b) sú dostatočne likvidné a ich hodnota je v priebehu času dostatočne stabilná na to, aby poskytovali primeranú istotu, pokiaľ ide o dosiahnuté kreditné zabezpečenie, a to so zreteľom na prístup použitý pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií a miery povoleného uznania.

4. Inštitúcie môžu uznať financované zabezpečenie na výpočet účinku zmiernenia kreditného rizika iba, ak má požičiavajúca inštitúcia právo včas speňažiť alebo ponechať si aktíva, z ktorých toto zabezpečenie vyplýva, v prípade zlyhania, platobnej neschopnosti alebo konkurzu – alebo inej kreditnej udalosti uvedenej v obchodnej dokumentácii – dlžníka a prípadne správcu, ktorý má v držbe kolaterál. Stupeň korelácie medzi hodnotou aktív, na ktoré sa spolieha v súvislosti so zabezpečením, a kreditnou kvalitou dlžníka nesmie byť príliš vysoký.

5. V prípade nefinancovaného zabezpečenia sa poskytovateľ zabezpečenia uzná za prípustného poskytovateľa zabezpečenia, iba ak je poskytovateľ zabezpečenia zaradený do zoznamu prípustných poskytovateľov zabezpečenia uvedeného v článkoch 201 alebo 202, podľa toho, ako je to vhodné.

6. V prípade nefinancovaného zabezpečenia sa dohoda o zabezpečení uzná za prípustnú dohodu o zabezpečení, len ak spĺňa tieto dve podmienky:

a) je zaradená do zoznamu prípustných dohôd o zabezpečení uvedených v článkoch 203 a 204 ods. 1;

▼B

b) je právne účinná a vymožiteľná v príslušných jurisdikciách, aby poskytla primeranú istotu vzhľadom na dosiahnuté zabezpečenie, pričom sa zohľadňuje prístup použitý pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií a povolený stupeň uznania;

c) poskytovateľ zabezpečenia spĺňa kritériá uvedené v odseku 5.

7. Zabezpečenie musí spĺňať požiadavky ustanovené v oddiele 3, ktoré sú uplatniteľné.

8. Inštitúcia musí byť schopná preukázať príslušným orgánom, že má primerané procesy riadenia rizík na kontrolu tých rizík, ktorým môže byť vystavená v dôsledku vykonávania postupov na zmierňovanie kreditného rizika.

9. Bez ohľadu na to, že zmiernenia kreditného rizika bolo zohľadnené na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií a prípadne výšky očakávaných strát, inštitúcie naďalej vykonávajú úplné hodnotenie kreditného rizika podkladovej expozície a sú schopné preukázať príslušným orgánom splnenie tejto požiadavky. V prípade repo transakcií a transakcií požičiavania cenných papierov alebo požičiavania či vypožičiavania komodít sa podkladová expozícia iba na účely tohto odseku považuje za čistú hodnotu expozície.

▼M17

_____

▼B

Oddiel 2

Prípustné formy zmierňovania kreditného rizika

Pododdiel 1

Financované zabezpečenie

Článok 195

Vzájomné započítavanie v súvahe

Pri vzájomných pohľadávkach medzi inštitúciou a jej zmluvnou stranou môže inštitúcia používať vzájomné započítavanie v súvahe ako prípustnú formu zmierňovania kreditného rizika.

Bez toho, aby bol dotknutý článok 196, prípustnosť sa obmedzuje na reciprocné pokladnicné zostatky medzi požičiavajúcou inštitúciou a protistranou. Inštitúcie môžu zmeniť hodnoty rizikovo vážených expozícií a prípadne výšku očakávaných strát iba pri úveroch a vkladoch, ktoré samy získali a ktoré sú predmetom dohody o vzájomnom započítavaní v súvahe.

▼B

Článok 196

Rámcové dohody o vzájomnom započítavaní zahŕňajúce repo transakcie alebo transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo iné transakcie kapitálového trhu.

Inštitúcie prijímajúce súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom ustanovenú v článku 223, môžu zohľadňovať účinky dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítavaní, ktoré sa vzťahujú na repo transakcie, transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo iné transakcie kapitálového trhu s protistranou. Bez toho, aby bol dotknutý článok 299, prijatý kolaterál a cenné papiere alebo komodity vypožičané v rámci takýchto dohôd alebo transakcií musia spĺňať požiadavky prípustnosti týkajúce sa kolaterálu uvedené v článkoch 197 a 198.

Článok 197

Prípustnosť kolaterálov v rámci všetkých prístupov a metód

1. Inštitúcie môžu použiť tieto položky ako prípustný kolaterál v rámci všetkých prístupov a metód:

a) peňažné vklady v požičiavajúcej inštitúcii alebo nástroje hotovostného typu v držbe tejto inštitúcie;

▼M17

b) dlhové cenné papiere emitované ústrednými vládami alebo centrálnymi bankami, ktoré majú ratingové hodnotenie od ECAI alebo agentúry na podporu exportu, pričom:

i) ECAI alebo agentúra na podporu exportu boli nominované inštitúciou na účely kapitoly 2 a

ii) ratingové hodnotenie bolo určené orgánom EBA za zodpovedajúce stupňu kreditnej kvality 1, 2, 3 alebo 4 podľa pravidiel pre rizikové váženie expozícií voči ústredným vládam a centrálnym bankám podľa kapitoly 2;

c) dlhové cenné papiere emitované inštitúciami, ktoré majú ratingové hodnotenie od ECAI, pričom:

i) ECAI bola nominovaná inštitúciou na účely kapitoly 2 a

ii) ratingové hodnotenie bolo určené orgánom EBA za zodpovedajúce stupňu kreditnej kvality 1, 2 alebo 3 podľa pravidiel pre rizikové váženie expozícií voči inštitúciám podľa kapitoly 2;

d) dlhové cenné papiere emitované inými subjektmi, ktoré majú ratingové hodnotenie od ECAI, pričom:

i) ECAI bola nominovaná inštitúciou na účely kapitoly 2 a

ii) ratingové hodnotenie bolo určené orgánom EBA za zodpovedajúce stupňu kreditnej kvality 1, 2 alebo 3 podľa pravidiel pre rizikové váženie expozícií voči podnikateľským subjektom podľa kapitoly 2;

▼M17

e) dlhové cenné papiere majú krátkodobé ratingové hodnotenie od ECAI, pričom:

i) ECAI bola nominovaná inštitúciou na účely kapitoly 2 a

ii) ratingové hodnotenie bolo určené orgánom EBA za zodpovedajúce stupňu kreditnej kvality 1, 2 alebo 3 podľa pravidiel pre rizikové váženie krátkodobých expozícií podľa kapitoly 2;

▼B

f) kapitálové cenné papiere alebo konvertibilné dlhopisy, ktoré sú zahrnuté v hlavnom indexe;

▼M17

g) zásoby zlata;

▼M5

h) sekuritizačné pozície, ktoré nie sú resekuritizačnými pozíciami a na ktoré sa vzťahuje riziková váha vo výške 100 % alebo nižšia v súlade s článkami 261 až 264.

▼B

2. Na účely odseku 1 písm. b) medzi „dlhové cenné papiere emitované ústrednými vládami alebo centrálnymi bankami“ patria:

a) dlhové cenné papiere emitované regionálnymi vládami alebo miestnymi orgánmi, s expozíciami voči ktorým sa v súlade s článkom 115 ods. 2 zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde, v ktorého jurisdikcii sú zriadené;

b) dlhové cenné papiere emitované subjektmi verejného sektora, s expozíciami voči ktorým sa v súlade s článkom 116 ods. 4 zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde;

c) dlhové cenné papiere emitované multilaterálnymi rozvojovými bankami, ktorým sa v zmysle článku 117 ods. 2 priraďuje 0 % riziková váha;

d) dlhové cenné papiere emitované medzinárodnými organizáciami, ktorým sa v zmysle článku 118 priraďuje 0 % riziková váha.

3. Na účely odseku 1 písm. c) medzi „dlhové cenné papiere emitované inštitúciami“ patria:

a) dlhové cenné papiere emitované regionálnymi vládami alebo miestnymi orgánmi iné ako dlhové cenné papiere uvedené v odseku 2 písm. a);

b) dlhové cenné papiere emitované subjektmi verejného sektora, s expozíciami voči ktorým sa zaobchádza v súlade s článkom 116 ods. 1 a 2;

c) dlhové cenné papiere emitované multilaterálnymi rozvojovými bankami inými než tými, ktorým sa v zmysle článku 117 ods. 2 priraďuje 0 % riziková váha.

▼M9

4. Inštitúcia môže použiť dlhové cenné papiere, ktoré sú emitované inými inštitúciami alebo investičnými spoločnosťami a ktoré nemajú ratingové hodnotenie od ECAI, ako prípustný kolaterál, ak tieto dlhové cenné papiere spĺňajú všetky tieto kritériá:

▼B

a) sú kótované na uznanej burze;

b) kvalifikujú sa ako nadriadený dlh;

c) všetky ostatné emisie s ratingom emitujúcej inštitúcie, ktoré majú rovnakú úroveň nadriadenosti, majú ratingové hodnotenie od ECAI, ktorý EBA zaradil do stupňa, ktorý zodpovedá 3. alebo vyššiemu stupňu kreditnej kvality podľa pravidiel pre rizikové váženie expozícií voči inštitúciám alebo krátkodobých expozícií podľa kapitoly 2;

d) požičiavajúca inštitúcia nemá informácie, na základe ktorých by mohla predpokladať, že emisia by mala mať nižšie ratingové hodnotenie než to, ktoré sa uvádza v písmene c);

e) trhová likvidita nástroja je na tieto účely dostatočná.

5. Inštitúcie môžu použiť podiely na majetku v PKI ako prípustný kolaterál, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) podiely na majetku v kolektívnom investovaní majú denne zverejňovanú kótovanú cenu;

▼C2

b) PKI sa obmedzujú na investovanie do nástrojov, ktoré sú prípustné na uznanie podľa odsekov 1 a 4;

▼B

c) PKI spĺňajú podmienky ustanovené v článku 132 ods. 3.

Ak PKI investuje do podielov na majetku v inom podniku kolektívneho investovania, podmienky stanovené v písmenách a) až c) prvého pododseku sa uplatňujú rovnako na každý takýto podkladový podnik kolektívneho investovania.

Použitie derivátových nástrojov PKI na hedžing povolených investícií nebráni tomu, aby boli podiely na majetku v tomto podniku prípustné ako kolaterál.

▼M17

6. Na účely odseku 5 tohto článku, ak PKI (ďalej len „pôvodný PKI“) alebo ktorýkoľvek z jeho podkladových PKI nie sú obmedzené na investovanie do nástrojov, ktoré sú prípustné podľa odsekov 1 a 4 tohto článku, uplatňuje sa nasledovné:

a) ak inštitúcie uplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií uvedený v článku 132a ods. 1 alebo článku 152 ods. 2 na priame expozície voči PKI, môžu použiť podiely na majetku v tomto PKI ako kolaterál až do výšky rovnajúcej sa hodnote nástrojov držaných týmto PKI, ktoré sú prípustné podľa odsekov 1 a 4 tohto článku;

▼M17

b) ak inštitúcie uplatňujú prístup založený na mandáte uvedený v článku 132a ods. 2 alebo článku 152 ods. 5 na priame expozície voči PKI, môžu použiť podiely na majetku v tomto PKI ako kolaterál do výšky rovnajúcej sa hodnote nástrojov držaných týmto PKI, ktoré sú prípustné podľa odsekov 1 a 4 tohto článku, za predpokladu, že daný PKI alebo ktorýkoľvek z jeho podkladových PKI investovali do neprípustných nástrojov v maximálnom rozsahu povolenom v rámci ich príslušných mandátov.

▼B

Ak akýkoľvek podkladový podnik kolektívneho investovania má svoje vlastné podkladové podniky kolektívneho investovania, inštitúcie môžu použiť podiely na majetku v kolektívnom investovaní v pôvodnom podniku kolektívneho investovania ako prípustný kolaterál za predpokladu, že uplatňujú metodiku ustanovenú v prvom pododseku.

Ak neakceptovateľné aktíva môžu mať zápornú hodnotu v dôsledku záväzkov alebo podmienených záväzkov vyplývajúcich z vlastníctva, inštitúcie vykonajú tieto kroky:

a) vypočítajú celkovú hodnotu neakceptovateľných aktív;

b) ak je hodnota získaná podľa písmena a) záporná, odpočítajú absolútnu hodnotu tejto sumy od celkovej hodnoty akceptovateľných aktív.

7. So zreteľom na odsek 1písm. b) až e), keď cenný papier má dve ratingové hodnotenia od ECAI, inštitúcie použijú menej priaznivé hodnotenie. Ak má cenný papier viac než dve ratingové hodnotenia od ECAI, inštitúcie použijú dve najpriaznivejšie ratingové hodnotenia. Ak sú dve najpriaznivejšie ratingové hodnotenia rozdielne, inštitúcie použijú menej priaznivé z nich.

8. ESMA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) hlavné indexy uvedené v odseku 1 písm. f) tohto článku, v článku 198 ods. 1 písm. a), v článku 224 ods. 1 a 4 a v článku 299 ods. 2 písm. e);

b) uznané burzy uvedené v odseku 4 písm. a) tohto článku a v článku 198 ods. 1 písm. a), v článku 224 ods. 1 a 4, článku 299 ods. 2 písm. e), článku 400 ods. 2 písm. k), článku 416 ods. 3 písm. e), článku 428 ods. 1 písm. c) a v prílohe III bode 12, a to v súlade s podmienkami ustanovenými v článku 4 ods. 1 bode 72.

ESMA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 31. decembra 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1095/2010.

▼B

Článok 198

Dodatočná prípustnosť kolaterálu podľa súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom

1. Keď inštitúcia používa súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom uvedenú v článku 197, môže popri kolateráli ustanovenom v článku 223 použiť ako prípustný kolaterál tieto položky:

a) kapitálové cenné papiere alebo konvertibilné dlhopisy, ktoré nie sú zahrnuté v hlavnom indexe, ale sú obchodované na uznanej burze;

b) podiely na majetku v PKI, ak sú splnené tieto dve podmienky:

i) podiely na majetku v kolektívnom investovaní majú denne zverejňovanú kótovanú cenu;

ii) PKI sa obmedzuje na investovanie do nástrojov, ktoré sú prípustné na účel uznania podľa článku 197 ods. 1 a 4 a položiek uvedených v písmene a) tohto pododseku.

Ak PKI investuje do podielov na majetku v inom podniku kolektívneho investovania, podmienky uvedené v písmenách a) a b) tohto odseku sa uplatňujú rovnako na každý takýto podkladový PKI.

Použitie derivátových nástrojov PKI na hedžing povolených investícií nebráni tomu, aby boli podiely na majetku v tomto podniku prípustné ako kolaterál.

▼M17

2. Ak sa PKI alebo akýkoľvek podkladový PKI neobmedzuje na investovanie do nástrojov, ktoré sú prípustné na účel uznania podľa článku 197 ods. 1 a 4, a položiek uvedených v odseku 1 písm. a) tohto článku, uplatňuje sa nasledovné:

a) ak inštitúcie uplatňujú prístup založený na prezretí podkladových expozícií uvedený v článku 132a ods. 1 alebo článku 152 ods. 2 na priame expozície voči PKI, môžu použiť podiely na majetku v tomto PKI ako kolaterál až do výšky rovnajúcej sa hodnote nástrojov držaných týmto PKI, ktoré sú prípustné podľa článku 197 ods. 1 a 4, a položiek uvedených v odseku 1 písm. a) tohto článku;

b) ak inštitúcie uplatňujú prístup založený na mandáte uvedený v článku 132a ods. 2 alebo článku 152 ods. 5 na priame expozície voči PKI, môžu použiť podiely na majetku v tomto PKI ako kolaterál do výšky rovnajúcej sa hodnote nástrojov držaných týmto PKI, ktoré sú prípustné podľa článku 197 ods. 1 a 4, a položiek uvedených v odseku 1 písm. a) tohto článku za predpokladu, že daný PKI alebo ktorýkoľvek z jeho podkladových PKI investovali do neprípustných nástrojov v maximálnom rozsahu povolenom v rámci ich príslušných mandátov.

Ak neprípustné nástroje môžu mať zápornú hodnotu v dôsledku záväzkov alebo podmienených záväzkov vyplývajúcich z vlastníctva, inštitúcie vykonajú tieto dva kroky:

▼M17

a) vypočítajú celkovú hodnotu neprípustných nástrojov;

b) ak je suma získaná podľa písmena a) záporná, odpočítajú absolútnu hodnotu tejto sumy od celkovej hodnoty prípustných nástrojov.

▼B

Článok 199

Dodatočná prípustnosť kolaterálu podľa prístupu IRB

1. Inštitúcie, ktoré počítajú hodnotu rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát podľa prístupu IRB, môžu okrem kolaterálu uvedeného v článkoch 197 a 198 použiť aj tieto formy kolaterálu:

a) kolaterál vo forme nehnuteľného majetku v súlade s odsekmi 2, 3 a 4;

b) pohľadávky v súlade s odsekom 5;

c) iný nefinančný kolaterál v súlade s odsekmi 6 a 8;

d) lízing v súlade s odsekom 7.

▼M17

2. Ak nie je uvedené inak podľa článku 124 ods. 9, inštitúcie môžu použiť ako prípustný kolaterál nehnuteľný majetok určený na bývanie, ktorý užíva alebo bude užívať alebo prenajíma alebo bude prenajímať vlastník alebo konečný vlastník v prípade osobných investičných spoločností, a nehnuteľný majetok určený na podnikanie vrátane kancelárskych priestorov a iných priestorov určených na podnikanie, ak sú splnené obidve tieto podmienky:

a) hodnota majetku v podstatnej miere nezávisí od kreditnej kvality dlžníka;

b) riziko dlžníka v podstatnej miere nezávisí od výkonnosti príslušného nehnuteľného majetku alebo projektu, ale od príslušnej schopnosti dlžníka splácať dlh z iných zdrojov, a v dôsledku toho splatenie facility nie je v podstatnej miere závislé od žiadneho peňažného toku vytvoreného príslušným nehnuteľným majetkom, ktorý slúži ako kolaterál.

Na účely prvého pododseku písm. a) môžu inštitúcie vylúčiť situácie, keď hodnotu majetku aj výkonnosť dlžníka ovplyvňujú čisto makroekonomické faktory.

▼B

3. Inštitúcie sa môžu odchýliť od ustanovení odseku 2 písm. b) v prípade expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom určeným na bývanie nachádzajúcim sa na území členského štátu, ak príslušný orgán tohto členského štátu uverejní dôkaz, ktorým sa preukáže, že na danom území je dobre rozvinutý a dlhodobo ustálený trh s nehnuteľným majetkom určeným na bývanie s mierou strát, ktorá nepresahuje žiadny z týchto limitov:

▼M17

a) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. a) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. c) nepresahuje 0,3 %;

▼M17

b) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. b) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. c) nepresahuje 0,5 %.

▼B

Ak v danom roku nie je splnená ktorákoľvek podmienka uvedená v prvom pododseku písmenách a) a b), inštitúcie nepoužijú zaobchádzanie stanovené v uvedenom pododseku, kým obe podmienky nie sú v nasledujúcom roku splnené.

4. Inštitúcie sa môžu odchýliť od ustanovení odseku 2 písm. b) v prípade nehnuteľného majetku určeného na podnikanie nachádzajúceho sa na území členského štátu, ak príslušný orgán tohto členského štátu uverejní dôkaz, ktorým sa preukáže, že na danom území je dobre rozvinutý a dlhodobo ustálený trh s nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie s mierou strát, ktorá nepresahuje žiadny z týchto limitov:

▼M17

a) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. d) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. f) nepresahuje 0,3 %;

b) súhrnná suma oznámená inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. e) delená súhrnnou sumou oznámenou inštitúciami podľa článku 430a ods. 1 písm. f) nepresahuje 0,5 %.

▼B

Ak v danom roku nie je splnená jedna z podmienok uvedených v písmenách a) a b) prvého pododseku, inštitúcie nepoužijú zaobchádzanie špecifikované v danom pododseku, až kým obe podmienky nebudú splnené v bezprostredne nasledujúcom roku.

▼M17

4a. Inštitúcie tiež môžu uplatniť výnimky uvedené v odsekoch 3 a 4 tohto článku v prípadoch, keď príslušný orgán tretej krajiny, ktorá uplatňuje postupy dohľadu a regulácie, ktoré sú aspoň rovnocenné takýmto postupom uplatňovaným v Únii, ako sa určí v rozhodnutí Komisie prijatom v súlade s článkom 107 ods. 4, uverejní zodpovedajúcu stratovosť pre expozície zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, ktorý sa nachádza na území tejto tretej krajiny.

▼B

5. Inštitúcie môžu použiť ako prípustný kolaterál pohľadávky súvisiace s obchodnou transakciou alebo transakciami s pôvodnou splatnosťou kratšou alebo rovnajúcou sa jednému roku. Medzi prípustné pohľadávky nepatria tie, ktoré sú spojené so sekuritizáciami, sub-participáciami alebo kreditnými derivátmi alebo sumami, ktoré dlhujú pridružené strany.

▼M17

Ak verejná rozvojová úverová inštitúcia v zmysle vymedzenia v článku 429a ods. 2 tohto nariadenia emituje podporný úver v zmysle vymedzenia v článku 429a ods. 3 tohto nariadenia inej inštitúcii alebo finančnej inštitúcii, ktorá je oprávnená vykonávať činnosti uvedené v bode 2 alebo 3 prílohy I k smernici 2013/36/EÚ a ktorá spĺňa podmienky podľa článku 119 ods. 5 tohto nariadenia, a ak táto iná inštitúcia alebo finančná inštitúcia priamo alebo nepriamo prenesie uvedený podporný úver na konečného dlžníka a postúpi pohľadávku z podporného úveru ako kolaterál verejnej rozvojovej úverovej inštitúcii, verejná rozvojová úverová inštitúcia môže postúpenú pohľadávku použiť ako prípustný kolaterál bez ohľadu na pôvodnú splatnosť postúpenej pohľadávky.

▼B

6. Príslušné orgány povolia inštitúcii používať ako prípustný kolaterál nefinančný kolaterál iného druhu než sú druhy uvedené v odsekoch 2, 3 a 4, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) existujú likvidné trhy – o čom pri zohľadnení druhu aktív svedčia časté transakcie – na realizáciu kolaterálu rýchlym a ekonomicky efektívnym spôsobom. Inštitúcie vykonávajú posudzovanie tejto podmienky pravidelne a vtedy, keď informácie naznačujú významné zmeny na trhu;

b) existujú riadne ustálené, verejne dostupné trhové ceny pre kolaterál. Inštitúcie môžu považovať trhové ceny za riadne ustálené, ak pochádzajú zo spoľahlivých zdrojov informácií, ako sú verejné indexy, a odzrkadľujú cenu transakcií za bežných podmienok. Inštitúcie môžu považovať trhové ceny za verejne dostupné, ak sú tieto ceny uverejnené, ľahko prístupné a získateľné pravidelne a bez akéhokoľvek zbytočného administratívneho alebo finančného zaťaženia;

c) inštitúcia analyzuje trhové ceny, čas a náklady potrebné na uplatnenie kolaterálu a dosiahnuté výnosy z tohto kolaterálu;

▼M17

d) inštitúcia preukáže, že aspoň v 90 % všetkých likvidácií pre daný druh kolaterálu nie sú realizované výnosy z kolaterálu nižšie ako 70 % hodnoty kolaterálu; ak existuje podstatná volatilita trhových cien, inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že jej ocenenie kolaterálu je dostatočne konzervatívne.

▼B

Inštitúcie zdokumentujú splnenie podmienok uvedených v písmenách a) až d) prvého pododseku a podmienok, ktoré sú uvedené v článku 210.

7. S výhradou ustanovení článku 230 ods. 2, ak sú splnené požiadavky stanovené v článku 211, sa s expozíciami vyplývajúcimi z transakcií, v rámci ktorých inštitúcia prenajíma majetok tretej strane, môže zaobchádzať rovnako ako s úvermi zabezpečenými daným druhom prenajímaného majetku.

8. EBA zverejní zoznam druhov nefinančných kolaterálov, ktoré príslušné orgány povolili inštitúciám použiť v súlade s odsekom 6.

▼B

Článok 200

Iné financované zabezpečenie

Inštitúcie môžu použiť ako prípustný kolaterál toto ďalšie financované zabezpečenie:

a) peňažný vklad alebo nástroje hotovostného typu v držbe tretej strany, ktorá je inštitúciou, na základe inej dohody než dohoda o správe a založené v prospech požičiavajúcej inštitúcie;

b) životné poistky založené v prospech požičiavajúcej inštitúcie;

▼M9

c) nástroje emitované treťou stranou, ktorá je inštitúciou, alebo investičnou spoločnosťou, ktoré má táto inštitúcia alebo investičná spoločnosť na požiadanie spätne odkúpiť.

▼B

Pododdiel 2

Nefinancované zabezpečenie

Článok 201

Oprávnenosť poskytovateľov zabezpečenia podľa všetkých prístupov

1. Inštitúcie môžu použiť tieto strany ako oprávnených poskytovateľov nefinancovaného zabezpečenia:

a) ústredné vlády a centrálne banky;

b) regionálne vlády alebo miestne orgány;

c) multilaterálne rozvojové banky;

▼M17

d) medzinárodné organizácie, ktorým je v súlade s článkom 118 priradená 0 % riziková váha;

▼B

e) subjekty verejného sektora, s pohľadávkami voči ktorým sa zaobchádza v súlade s článkom 116;

f) inštitúcie a finančné inštitúcie, v prípade ktorých sa s expozíciami voči danej finančnej inštitúcii zaobchádza ako s expozíciami voči inštitúciám v súlade s článkom 119 ods. 5;

▼M17

fa) regulované subjekty finančného sektora;

g) ak sa kreditné zabezpečenie neposkytuje na sekuritizačnú expozíciu, iné podniky, ktoré majú ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI, vrátane materských spoločností, dcérskych spoločností alebo pridružených subjektov dlžníka, ak priama expozícia voči týmto materským spoločnostiam, dcérskym spoločnostiam alebo pridruženým subjektom má nižšiu rizikovú váhu než expozícia voči dlžníkovi;

▼M8

h) kvalifikované centrálne protistrany.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. fa) tohto článku je „regulovaný subjekt finančného sektora“ subjekt finančného sektora, ktorý spĺňa podmienku uvedenú v článku 142 ods. 1 bode 4 písm. b).

2. Popri poskytovateľoch zabezpečenia uvedených v odseku 1 sú podnikateľské subjekty, ktoré sú interne hodnotené inštitúciou v súlade s kapitolou 3 oddielom 6, oprávnenými poskytovateľmi nefinancovaného kreditného zabezpečenia, ak inštitúcia používa na expozície voči týmto podnikateľským subjektom prístup IRB.

———————

▼B

Článok 203

Prípustnosť záruk ako nefinancovaného zabezpečenia

Inštitúcie môžu použiť záruky ako prípustné nefinancované zabezpečenie.

Pododdiel 3

Druhy derivátov

Článok 204

Prípustné druhy kreditných derivátov

1. Inštitúcie môžu použiť tieto druhy kreditných derivátov a nástroje, ktoré sa môžu skladať z takýchto kreditných derivátov, alebo ktoré sú podobne ekonomicky účinné, ako prípustné zabezpečenie:

a) swapy na kreditné zlyhanie;

b) swapy na celkový výnos;

c) dlhové nástroje viazané na úver v rozsahu, v akom sú podložené splácaním peňažnými prostriedkami.

Ak inštitúcia kupuje zabezpečenie úveru prostredníctvom swapu na celkový výnos a zaznamenáva čisté platby prijaté v rámci swapu ako čistý príjem, ale nezaznamenáva kompenzačné zníženie hodnoty aktíva, ktoré je zabezpečené, buď znížením reálnej hodnoty alebo doplnením k zdrojom, toto zabezpečenie sa neuzná ako prípustné zabezpečenie.

2. Keď inštitúcia vykonáva interný hedžing použitím kreditného derivátu, kreditné riziko presunuté do obchodnej knihy sa musí preniesť na tretiu stranu alebo strany, aby bolo zabezpečenie uznané za prípustné zabezpečenie na účely tejto kapitoly.

▼B

Keď sa interný hedžing vykonal v súlade s prvým pododsekom a boli splnené požiadavky uvedené v tejto kapitole, inštitúcie pri získaní nefinancovaného zabezpečenia uplatnia na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pravidlá stanovené v oddieloch 4 až 6.

▼M17

3. Kreditné deriváty pre prvé zlyhanie a všetky ostatné kreditné deriváty pre n-té zlyhanie nie sú prípustnými druhmi nefinancovaného kreditného zabezpečenia podľa tejto kapitoly.

▼M8

Článok 204a

Prípustné druhy akciových derivátov

1. Ako prípustné kreditné zabezpečenie môžu inštitúcie využívať akciové deriváty, ktoré sú swapmi na celkový výnos alebo svojou ekonomickou podstatou podobnými derivátmi, len na účely uskutočňovania interného hedžingu.

Ak inštitúcia kupuje kreditné zabezpečenie prostredníctvom swapu na celkový výnos a zaznamenáva čisté platby prijaté v rámci swapu ako čistý príjem, ale nezaznamenáva kompenzačné zníženie hodnoty aktíva, ktoré je zabezpečené, buď znížením reálnej hodnoty alebo doplnením rezerv, toto kreditné zabezpečenie sa neuzná ako prípustné kreditné zabezpečenie.

2. Ak inštitúcia vykonáva interný hedžing použitím akciového derivátu, kreditné riziko presunuté do obchodnej knihy sa musí preniesť na tretiu stranu alebo strany, aby bol interný hedžing uznaný za prípustné kreditné zabezpečenie na účely tejto kapitoly.

Ak sa interný hedžing vykonal v súlade s prvým pododsekom a boli splnené požiadavky uvedené v tejto kapitole, inštitúcie pri získaní nefinancovaného kreditného zabezpečenia uplatnia na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pravidlá stanovené v oddieloch 4 až 6 tejto kapitoly.

▼B

Oddiel 3

Požiadavky

Pododdiel 1

Financované zabezpečenie

Článok 205

Požiadavky na iné dohody o vzájomnom započítavaní v súvahe než rámcové dohody o vzájomnom započítavaní uvedené v článku 206

Dohody o vzájomnom započítavaní v súvahe iné než rámcové dohody o vzájomnom započítavaní uvedené v článku 206 sa považujú za prípustnú formu zmiernenia kreditného rizika, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) tieto dohody sú právne účinné a vymožiteľné v každej príslušnej jurisdikcii, aj v prípade platobnej neschopnosti alebo konkurzu protistrany;

b) inštitúcie sú schopné kedykoľvek zistiť aktíva a pasíva podliehajúce týmto dohodám;

▼B

c) inštitúcie priebežne monitorujú a kontrolujú riziká spojené so zrušením zabezpečenia;

d) inštitúcie priebežne monitorujú a kontrolujú príslušné expozície na čistom základe.

Článok 206

Požiadavky na rámcové dohody o vzájomnom započítavaní vzťahujúce sa na repo transakcie, transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo iné transakcie kapitálového trhu

Rámcové dohody o vzájomnom započítavaní vzťahujúce sa na repo transakcie, transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo iné transakcie kapitálového trhu sa uznajú za prípustnú formu zmiernenia kreditného rizika, ak kolaterál poskytnutý v rámci týchto dohôd spĺňa všetky požiadavky stanovené v článku 207 ods. 2 až 4 a ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) sú právne účinné a vymožiteľné v každej príslušnej jurisdikcii, aj v prípade konkurzu alebo platobnej neschopnosti protistrany;

b) udeľujú strane, ktorá nezlyhala, právo včas ukončiť a zavrieť všetky transakcie podľa dohody v prípade zlyhania, a to aj v prípade konkurzu alebo platobnej neschopnosti protistrany;

c) zabezpečujú také vzájomné započítavanie ziskov a strát z transakcií uzavretých podľa dohody, aby jediná čistá suma tvorila pohľadávku jednej strany voči druhej.

Článok 207

Požiadavky na finančný kolaterál

1. V rámci všetkých prístupov a metód sa finančný kolaterál a zlato kvalifikuje ako prípustný kolaterál, ak sú splnené všetky požiadavky uvedené v odsekoch 2 až 4.

2. Kreditná kvalita dlžníka a hodnota kolaterálu nesmú mať významnú pozitívnu koreláciu. Ak by sa hodnota kolaterálu významne znížila, samo osebe to neznamená významné zhoršenie kreditnej kvality dlžníka. Ak by sa kreditná kvalita dlžníka dostala na kritickú úroveň, samo osebe to neznamená významné zníženie hodnoty kolaterálu.

Cenné papiere emitované dlžníkom alebo členom skupiny prepojených subjektov sa nepovažujú za prípustný kolaterál. Napriek tomu sa vlastné emisie krytých dlhopisov dlžníka v zmysle článku 129 kvalifikujú ako prípustný kolaterál, ak sú poskytnuté ako kolaterál na účely repo transakcií, ak spĺňajú podmienky ustanovené v prvom pododseku.

▼B

3. Inštitúcie musia splniť všetky zmluvné a štatutárne požiadavky v súvislosti s vymožiteľnosťou dohôd o kolaterále podľa právnych predpisov vzťahujúcich sa na ich práva z kolaterálu, a prijmú všetky kroky potrebné na jej presadenie.

Inštitúcie vykonali dostatočné právne preskúmanie potvrdzujúce vymožiteľnosť dohôd o kolaterále vo všetkých príslušných jurisdikciách. Opätovne vykonajú takéto preskúmanie vtedy, keď je nevyhnutné zaistiť stálu vymožiteľnosť.

4. Inštitúcie musia splniť všetky tieto operačné požiadavky:

a) riadne zdokumentujú dohody o kolaterále a majú zavedené jasné a spoľahlivé postupy pre včasné uplatnenie kolaterálu;

b) využívajú spoľahlivé postupy a procesy kontroly rizík vyplývajúcich z použitia kolaterálu, vrátane rizík neúspešného alebo zníženého zabezpečenia, rizík oceňovania, rizík spojených so zrušením zabezpečenia, rizika koncentrácie vyplývajúceho z použitia kolaterálu a v súvislosti s celkovým profilom rizika inštitúcie;

c) majú zavedené zdokumentované politiky a postupy týkajúce sa druhov a hodnôt prijatých kolaterálov;

▼M17

d) vypočítavajú trhovú hodnotu kolaterálu a zodpovedajúcim spôsobom ho preceňujú aspoň raz za šesť mesiacov a vždy, keď majú dôvod domnievať sa, že došlo k významnému zníženiu trhovej hodnoty kolaterálu; aspekty súvisiace s ESG podnietia posúdenie toho, či došlo k významnému zníženiu trhovej hodnoty kolaterálu;

▼B

e) ak má kolaterál v držbe tretia strana, prijmú primerané kroky, aby zaistili, že tretia strana oddeľuje kolaterál od svojich vlastných aktív;

f) zabezpečia, aby vyčlenili dostatočné zdroje na riadne fungovanie dohôd o maržiach s protistranami financujúcimi OTC deriváty a cenné papiere, merané na základe včasnosti a presnosti ich odchádzajúcich požiadaviek na doplnenie marže a času reakcie na prichádzajúce požiadavky na doplnenie marže;

g) majú zavedené postupy správy kolaterálov s cieľom kontrolovať, monitorovať a predkladať hlásenia týkajúce sa:

i) rizík, ktorým sú vystavené na základe dohôd o maržiach;

▼B

ii) koncentrácie rizika v prípade konkrétnych druhov kolaterálových aktív;

iii) opätovného použitia kolaterálu, vrátane možných nedostatkov likvidity v dôsledku opakovaného použitia kolaterálu prijatého od protistrán;

iv) vzdania sa práv na kolaterál poskytnutý protistranám.

5. Okrem splnenia všetkých požiadaviek ustanovených v odsekoch 2 až 4 musí byť zostatková splatnosť zabezpečenia aspoň taká dlhá ako zostatková splatnosť expozície, aby sa finančný kolaterál uznal za prípustný podľa jednoduchej metódy nakladania s finančným kolaterálom.

Článok 208

Požiadavky na kolaterál vo forme nehnuteľného majetku

1. Nehnuteľný majetok sa uzná za prípustný kolaterál len vtedy, keď sú splnené všetky požiadavky ustanovené v odsekoch 2 až 5.

2. Musia byť splnené tieto požiadavky týkajúce sa právnej istoty:

a) hypotéka alebo záložné právo sú vymožiteľné vo všetkých jurisdikciách, ktoré sú príslušné v čase uzatvorenia úverovej zmluvy, a sú riadne a včas zaregistrované;

b) sú splnené všetky právne požiadavky na zriadenie záložného práva;

c) dohoda o zabezpečení a právny postup, ktorý je jej základom, umožňujú inštitúcii realizovať hodnotu zabezpečenia v primeranej lehote.

3. Na monitorovanie hodnoty majetku a oceňovanie majetku musia byť splnené tieto požiadavky:

a) inštitúcie monitorujú hodnotu majetku v častých intervaloch a aspoň raz ročne v prípade nehnuteľného majetku určeného na podnikanie a aspoň raz za tri roky v prípade nehnuteľného majetku určeného na bývanie. Inštitúcie musia vykonávať monitorovanie častejšie, ak na trhu dochádza k výrazným zmenám podmienok;

▼M17

b) oceňovanie majetku sa preskúma, ak informácie dostupné inštitúciám naznačujú, že hodnota majetku v porovnaní so všeobecnými trhovými cenami asi podstatne klesla, a toto preskúmanie vykoná oceňovateľ, ktorý má potrebnú kvalifikáciu, schopnosti a skúsenosti na vykonanie ocenenia a ktorý je nezávislý od procesu rozhodovania o poskytnutí úveru; aspekty súvisiace s ESG vrátane tých, ktoré súvisia s obmedzeniami vyplývajúcimi z príslušných regulačných cieľov a právnych aktov Únie a členských štátov, ako aj – ak je to relevantné pre medzinárodne aktívne inštitúcie – právnych a regulačných cieľov tretích krajín sa považujú za náznak toho, že hodnota majetku v porovnaní so všeobecnými trhovými cenami asi podstatne klesla; v prípade úverov presahujúcich 3 milióny EUR alebo 5 % vlastných zdrojov inštitúcie takýto oceňovateľ preskúma oceňovanie majetku aspoň každé tri roky.

▼M17

_____

3a. Inštitúcie môžu monitorovať hodnotu nehnuteľného majetku a identifikovať nehnuteľný majetok, ktorý je potrebné preceniť, v súlade s odsekom 3 prostredníctvom pokročilých štatistických alebo iných matematických metód („modelov“) za predpokladu, že tieto metódy sa vypracujú nezávisle od procesu rozhodovania o poskytnutí úveru a sú splnené všetky tieto podmienky:

a) inštitúcie vo svojich politikách a postupoch stanovia kritériá na používanie modelov s cieľom monitorovať hodnoty kolaterálu a identifikovať majetok, ktorý by sa mal preceniť; v týchto politikách a postupoch sa berú do úvahy overené historické údaje o takýchto modeloch, zohľadnené premenné špecifické pre daný majetok, používanie minimálnych dostupných a presných informácií a neistota modelov;

b) inštitúcie zabezpečia, aby použité modely:

   i) boli špecifické pre daný majetok a lokalitu, a to na dostatočnej úrovni podrobnosti;

   ii) boli platné a presné a aby podliehali spoľahlivému a pravidelnému spätnému testovaniu na základe skutočných pozorovaných transakčných cien;

   iii) vychádzali z dostatočne veľkej a reprezentatívnej vzorky založenej na pozorovaných transakčných cenách;

   iv) vychádzali z aktuálnych údajov vysokej kvality;

c) inštitúcie sú v konečnom dôsledku zodpovedné za primeranosť a výkonnosť modelov;

d) inštitúcie zabezpečia, aby dokumentácia modelov bola aktuálna;

e) inštitúcie majú zavedené primerané procesy, systémy a kapacity v oblasti IT a disponujú dostatočnými a presnými údajmi na akékoľvek monitorovanie hodnoty kolaterálu vo forme nehnuteľného majetku založené na modeli a identifikáciu majetku, ktorý si vyžaduje precenenie;

f) v príslušných prípadoch sú odhady modelov nezávisle validované a proces validácie je vo všeobecnosti v súlade so zásadami stanovenými v článku 185.

▼B

4. Inštitúcie presne zdokumentujú druhy nehnuteľného majetku určeného na bývanie a nehnuteľného majetku určeného na podnikanie, ktoré akceptujú, a politiky poskytovania úverov v tejto oblasti.

▼M17

5. Nehnuteľný majetok prijatý ako kreditné zabezpečenie musí byť primerane poistený proti riziku poškodenia a inštitúcie musia mať zavedené postupy na monitorovanie primeranosti tohto poistenia.

▼M17

Odchylne od článku 92 ods. 5 písm. a) bodu ii) a bez toho, aby bola dotknutá výnimka stanovená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, v prípade expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom poskytnutých pred 1. januárom 2025 sa od inštitúcií, ktoré uplatňujú prístup IRB uvedený v kapitole 3 tejto hlavy s použitím svojich vlastných odhadov LGD, nevyžaduje, aby uplatňovali ustanovenia uvedené v prvom pododseku tohto odseku.

▼B

Článok 209

Požiadavky na pohľadávky

1. Pohľadávky sa kvalifikujú ako prípustný kolaterál, ak sú splnené všetky požiadavky ustanovené v odsekoch 2 a 3.

2. Musia byť splnené tieto požiadavky týkajúce sa právnej istoty:

a) právny mechanizmus, na základe ktorého sa poskytuje kolaterál požičiavajúcej inštitúcii, je spoľahlivý a účinný a zabezpečuje jednoznačné právo tejto inštitúcie na kolaterál vrátane práva na príjmy z predaja kolaterálu;

b) inštitúcie vykonali všetky kroky potrebné na splnenie miestnych požiadaviek súvisiacich s vymožiteľnosťou záujmov súvisiacich s kolaterálom. Požičiavajúce inštitúcie majú prvoradý nárok na daný kolaterál, hoci tento nárok môže byť ešte podriadený pohľadávkam prednostných veriteľov stanovených v právnych predpisoch;

c) inštitúcie vykonali dostatočné právne preskúmanie potvrdzujúce vymožiteľnosť dohôd o kolaterále vo všetkých príslušných jurisdikciách;

d) inštitúcie riadne zdokumentujú svoje dohody o kolaterále a majú zavedené presné a spoľahlivé postupy pre včasnú realizáciu kolaterálu;

e) inštitúcie majú zavedené postupy, ktoré zabezpečia dodržiavanie všetkých právnych podmienok potrebných na vyhlásenie zlyhania dlžníka a včasnú realizáciu kolaterálu;

f) v prípade finančnej núdze alebo zlyhania dlžníka majú inštitúcie právomoc predať alebo postúpiť pohľadávky iným stranám bez súhlasu dlžníkov vo vzťahu k pohľadávkam.

3. Musia byť splnené sú tieto požiadavky na riadenie rizík:

a) inštitúcia má zavedený spoľahlivý proces určovania kreditného rizika spojeného s pohľadávkami. Tento proces musí obsahovať analýzu obchodnej činnosti a odvetvia dlžníka a typov klientov, s ktorými tento dlžník obchoduje. Ak sa inštitúcia spolieha na svojich dlžníkov s cieľom uistiť sa o kreditnom riziku odberateľov, inštitúcia preskúma prax dlžníka týkajúcu sa poskytovania úverov, aby sa uistila o ich spoľahlivosti a dôveryhodnosti;

▼B

b) rozdiel medzi výškou expozície a hodnotou pohľadávok musí odzrkadľovať všetky primerané faktory vrátane nákladov na realizáciu, koncentrácie v rámci skupiny pohľadávok založených individuálnym dlžníkom a potenciálnej koncentrácie rizika v rámci celkových expozícií inštitúcie nad rámec tej, ktorá je kontrolovaná všeobecnou metodikou inštitúcie. Inštitúcie zabezpečia priebežný proces monitorovania primeraný pohľadávkam. Inštitúcie pravidelne preskúmavajú aj dodržiavanie reštriktívnych klauzúl v úverových zmluvách, environmentálnych obmedzení a iných právnych požiadaviek;

c) pohľadávky založené dlžníkom sa diverzifikujú a nesmú byť neprimerane korelované s dlžníkom. Ak existuje podstatná pozitívna korelácia, inštitúcie pri stanovovaní marží pre kolaterálovú skupinu ako celok berú do úvahy sprievodné riziko;

d) inštitúcie nesmú používať pohľadávky voči osobám spojeným s dlžníkom, vrátane dcérskych spoločností a zamestnancov, ako prípustné zabezpečenie;

e) inštitúcie majú zavedený zdokumentovaný proces na inkaso platieb pohľadávok v prípadoch finančných problémov. Inštitúcie majú zavedené potrebné nástroje na inkasovanie, a to aj v prípade, keď zvyčajne ponechávajú inkasovanie pohľadávok na svojich dlžníkov.

Článok 210

Požiadavky na iný nefinančný kolaterál

Nefinančný kolaterál iný ako kolaterál vo forme nehnuteľného majetku sa uzná za prípustný kolaterál podľa prístupu IRB, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) dohoda o kolaterále, na základe ktorej sa nefinančný kolaterál poskytuje inštitúcii, je právne účinná a vymožiteľná v každej príslušnej jurisdikcii a umožňuje tejto inštitúcii realizovať hodnotu kolaterálu v primeranej lehote;

b) s jedinou výnimkou prípustného prvoradého nároku uvedeného v článku 209 ods. 2 písm. b) sa za prípustný kolaterál uznajú len prednostné záložné práva na kolaterál alebo požiadavky na kolaterál a inštitúcia má pred všetkými ostatnými veriteľmi prednosť na realizovaný výnos z kolaterálu;

c) inštitúcie monitorujú hodnotu kolaterálov v častých intervaloch a aspoň raz ročne. Inštitúcie vykonávajú častejšie monitorovanie, keď na trhu dochádza k výrazným zmenám podmienok;

d) úverová zmluva musí obsahovať podrobný opis kolaterálu a podrobné spresnenia spôsobu a frekvencie preceňovania;

e) inštitúcie vo svojich interných politikách poskytovania úverov a postupoch, ktoré majú k dispozícii pre posudzovanie, zreteľne zdokumentujú druhy nefinančných kolaterálov, ktoré akceptujú, a politiky a postupy, ktoré majú zavedené vzhľadom na primerané hodnoty každého druhu kolaterálu vo vzťahu k hodnote expozície;

▼B

f) politiky inštitúcií týkajúce sa poskytovania úverov so zreteľom na štruktúru transakcie sa sústreďujú na:

i) primerané požiadavky na kolaterál vo vzťahu k hodnote expozície;

ii) schopnosť pohotovo realizovať kolaterál;

iii) schopnosť objektívne určiť cenu alebo trhovú hodnotu;

iv) frekvenciu, s ktorou môže byť hodnota pohotovo získaná vrátane odborného posúdenia alebo ocenenia;

v) volatilitu alebo proxy hodnotu volatility hodnoty kolaterálu.

▼M17

g) pri vykonávaní oceňovania i preceňovania inštitúcie v plnom rozsahu zohľadňujú každé zhoršenie kvality alebo zastaranie kolaterálu, pričom venujú osobitnú pozornosť účinkom zastarávania kolaterálu závislého od trendov alebo termínov; v prípade fyzického kolaterálu jeho zastarávanie zahŕňa aj aspekty oceňovania súvisiace s ESG týkajúce sa zákazov alebo obmedzení vyplývajúcich z príslušných regulačných cieľov a právnych aktov Únie a členských štátov, ako aj – ak je to relevantné pre medzinárodne pôsobiace inštitúcie – právnych a regulačných cieľov tretích krajín;

▼B

h) inštitúcie majú právo fyzicky skontrolovať kolaterál. Majú zavedené aj politiky a postupy zamerané na uplatnenie svojho práva na fyzickú kontrolu;

i) kolaterál prijatý ako zabezpečenie musí byť primerane poistený proti škodám a inštitúcie majú zavedené postupy na monitorovanie takéhoto poistenia.

▼M17

Ak všeobecné dohody o zabezpečení alebo iné formy pohyblivého záložného práva poskytujú požičiavajúcej inštitúcii registrovanú pohľadávku na aktíva spoločnosti a ak táto pohľadávka zahŕňa aktíva, ktoré podľa prístupu IRB nie sú prípustné ako kolaterál, ako aj aktíva, ktoré podľa prístupu IRB sú prípustné ako kolaterál, inštitúcia môže aktíva, ktoré podľa prístupu IRB sú prípustné ako kolaterál, uznať za prípustné financované kreditné zabezpečenie. V takom prípade je uznanie podmienené tým, že uvedené aktíva spĺňajú požiadavky na prípustnosť kolaterálu podľa prístupu IRB, ako sa stanovuje v tejto kapitole.

▼B

Článok 211

Požiadavky na zaobchádzanie s lízingovými expozíciami ako zabezpečenými kolaterálom

Inštitúcie zaobchádzajú s expozíciami z lízingových transakcií ako zabezpečenými kolaterálom podľa druhu majetku, ktorý je predmetom lízingu, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

▼B

a) sú splnené podmienky ustanovené v článkoch 208 alebo prípadne 210 podľa druhu majetku, ktorý je predmetom lízingu, na uznanie za prípustný kolaterál;

b) poskytovateľ lízingu má zavedené spoľahlivé riadenie rizík so zreteľom na spôsob využitia aktíva, ktoré je predmetom lízingu, jeho umiestnenie, vek a plánovanú dobu používania, vrátane primeraného monitorovania hodnoty zabezpečenia;

c) poskytovateľ lízingu je zákonným vlastníkom daného aktíva a je schopný včas uplatniť výkon svojich vlastníckych práv;

d) keď tak nebolo stanovené už pri výpočte výšky LGD, rozdiel medzi neumorenou hodnotou a trhovou hodnotou zabezpečenia nesmie byť taký vysoký, aby sa nadhodnocovalo zmiernenie kreditného rizika priraďovaného k aktívu, ktoré je predmetom lízingu.

Článok 212

Požiadavky na iné financované zabezpečenie

1. Peňažný vklad v inštitúcii, ktorá je treťou stranou, alebo nástroje hotovostného typu, ktoré sú v držbe tejto inštitúcie, sú prípustné na zaobchádzanie uvedené v článku 232 ods. 1, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) pohľadávka dlžníka voči inštitúcii, ktorá je treťou stranou, je verejne založená v prospech požičiavajúcej inštitúcie alebo postúpená požičiavajúcej inštitúcii a takéto záložné právo alebo postúpenie je právne účinné a vymožiteľné vo všetkých príslušných jurisdikciách a je bezpodmienečné a neodvolateľné;

b) inštitúcii, ktorá je treťou stranou, sa vznik záložného práva alebo postúpenie oznámi;

c) na základe oznámenia je inštitúcia, ktorá je treťou stranou, schopná vykonať platby výhradne požičiavajúcej inštitúcii alebo iným stranám len na základe predchádzajúceho súhlasu požičiavajúcej inštitúcie.

2. Poistky životného poistenia založené v prospech požičiavajúcej inštitúcie sa uznajú za prípustný kolaterál, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) poistka životného poistenia je verejne založená alebo postúpená v prospech požičiavajúcej inštitúcie;

b) spoločnosť poskytujúca životné poistenie je o tomto záložnom práve alebo postúpení informovaná a vzhľadom na toto oznámenie nesmie sumy splatné podľa zmluvy uhradiť bez predchádzajúceho súhlasu požičiavajúcej inštitúcie;

c) v prípade zlyhania dlžníka má požičiavajúca inštitúcia právo zrušiť poistnú zmluvu a dostať odkupnú hodnotu;

d) požičiavajúca inštitúcia je informovaná o každej neuhradenej sume splatnej podľa poistnej zmluvy zo strany poistenca;

▼B

e) zabezpečenie sa poskytuje na obdobie splatnosti úveru. Ak to nie je možné, pretože poistný vzťah sa končí pred uplynutím platnosti úverového vzťahu, požičiavajúca inštitúcia zabezpečí, aby suma vyplývajúca z poistnej zmluvy slúžila požičiavajúcej inštitúcii ako zabezpečenie až do konca platnosti úverovej zmluvy;

f) záložné právo alebo postúpenie musí byť právne účinné a vymožiteľné vo všetkých jurisdikciách, ktoré sú príslušné v čase uzatvorenia úverovej zmluvy;

g) odkupná hodnota je deklarovaná spoločnosťou poskytujúcou životné poistenie a nie je možné ju znížiť;

h) spoločnosť poskytujúca životné poistenie vyplatí odkupnú hodnotu včas na požiadanie;

i) odkupnú hodnotu nemožno požadovať bez predchádzajúceho súhlasu inštitúcie;

j) spoločnosť poskytujúca životné poistenie podlieha ustanoveniam smernice 2009/138/ES alebo dohľadu príslušného orgánu tretej krajiny, ktorá uplatňuje požiadavky prudenciálneho dohľadu a regulácie, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii.

Pododdiel 2

Nefinancované zabezpečenie a dlhové nástroje viazané na úver

Článok 213

Spoločné požiadavky na záruky a kreditné deriváty

▼M17

1. S výhradou článku 214 ods. 1 sa kreditné zabezpečenie odvodené od záruky alebo kreditného derivátu považuje za prípustné nefinancované kreditné zabezpečenie, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) kreditné zabezpečenie je priame;

b) rozsah kreditného zabezpečenia je presne vymedzený a nesporný;

c) zmluva o kreditnom zabezpečení neobsahuje žiadnu doložku, ktorej plnenie by nebolo pod priamou kontrolou požičiavajúcej inštitúcie a ktorá by:

i) poskytovateľovi zabezpečenia umožňovala jednostranne zrušiť alebo zmeniť kreditné zabezpečenie;

ii) zvyšovala skutočné náklady na kreditné zabezpečenie v dôsledku zhoršujúcej sa kreditnej kvality zabezpečenej expozície;

iii) mohla poskytovateľovi zabezpečenia zabrániť v povinnosti zaplatiť včas, ak pôvodný dlžník neuhradí ktorúkoľvek splatnú sumu alebo ak uplynie platnosť nájomnej zmluvy na účely uznania zaručenej zostatkovej hodnoty podľa článku 134 ods. 7 a článku 166 ods. 4;

▼M17

iv) mohla umožniť, aby poskytovateľ zabezpečenia skrátil splatnosť kreditného zabezpečenia;

d) zmluva o kreditnom zabezpečení je právne účinná a vymožiteľná vo všetkých jurisdikciách, ktoré sú príslušné v čase uzatvorenia úverovej zmluvy.

Na účely prvého pododseku písmena c) sa doložkou v zmluve o kreditnom zabezpečení, v ktorej sa stanovuje, že chybnou náležitou starostlivosťou alebo podvodom zo strany požičiavajúcej inštitúcie sa zrušuje alebo redukuje rozsah kreditného zabezpečenia, ktoré ponúka ručiteľ, neznemožňuje, aby bolo dané kreditné zabezpečenie prípustné.

Na účely prvého pododseku písm. c) môže poskytovateľ zabezpečenia vykonať jednu jednorazovú platbu všetkých súm peňazí splatných v rámci danej pohľadávky alebo môže prevziať budúce platobné povinnosti dlžníka, na ktoré sa vzťahuje zmluva o kreditnom zabezpečení.

▼B

2. Inštitúcia príslušným orgánom preukáže, že má zavedené systémy riadenia potenciálnej koncentrácie rizika vznikajúcej v dôsledku jej použitia záruk a kreditných derivátov. Inštitúcia je schopná preukázať k spokojnosti príslušných orgánov, akým spôsobom je jej stratégia v súvislosti s využívaním kreditných derivátov a záruk prepojená s riadením jej celkového rizikového profilu.

3. Inštitúcia plní všetky zmluvné a štatutárne požiadavky v súvislosti s vymožiteľnosťou jej nefinancovaného zabezpečenia podľa právnych predpisov uplatniteľných na jej dohodnuté zabezpečenie a prijmú všetky kroky potrebné na jej zaistenie.

Inštitúcia vykoná dostatočné právne preskúmanie potvrdzujúce vymožiteľnosť nefinancovaného zabezpečenia vo všetkých príslušných jurisdikciách. Opätovne vykoná takéto preskúmanie vtedy, keď bude nevyhnutné zabezpečiť pokračujúcu vymožiteľnosť.

Článok 214

Dodatočné záruky štátu a ostatného verejného sektora

1. Inštitúcie môžu s expozíciami uvedenými v odseku 2 zaobchádzať ako so zabezpečenými zárukou poskytnutou subjektmi uvedenými v danom odseku, ak sú splnené tieto podmienky:

a) dodatočná záruka pokrýva všetky prvky kreditného rizika pohľadávky;

b) pôvodná záruka aj dodatočná záruka spĺňajú požiadavky na záruky uvedené v článku 213 a článku 215 ods. 1, ale s výnimkou toho, že dodatočná záruka nemusí byť priama;

c) krytie je spoľahlivé a z doterajších skúseností nevyplýva dôkaz, že krytie dodatočnou zárukou je menej než skutočne rovnocenné s krytím priamou zárukou, ktoré poskytol daný subjekt.

2. Zaobchádzanie uvedené v odseku 1 sa uplatní na expozície zabezpečené zárukou, ktorá je dodatočne krytá jedným z týchto subjektov:

▼B

a) ústredná vláda alebo centrálna banka;

b) regionálna vláda alebo miestny orgán;

c) subjekt verejného sektora, pohľadávky voči ktorému sa posudzujú ako pohľadávky voči ústrednej vláde v súlade s článkom 116 ods. 4;

d) multilaterálna rozvojová banka alebo medzinárodná organizácia, ktorej sa v zmysle alebo podľa článku 117 ods. 2, resp. článku 118 priraďuje 0 % riziková váha;

e) subjekt verejného sektora, pohľadávky voči ktorému sa posudzujú v súlade s článkom 116 ods. 1 a 2.

3. Inštitúcie uplatňujú zaobchádzanie ustanovené v odseku 1 aj na expozíciu, ktorá nie je dodatočne zaručená subjektmi uvedenými v odseku 2, ak samotná dodatočná záruka expozície je priamo zaručená jedným z uvedených subjektov a sú splnené podmienky uvedené v odseku 1.

Článok 215

Dodatočné požiadavky na záruky

1. Záruky sa uznajú ako prípustné nefinancované zabezpečenie, ak sú splnené všetky podmienky uvedené v článku 213 a všetky tieto podmienky:

▼M17

a) pri stanovení zlyhania dlžníka alebo pri neuskutočnení platby dlžníkom má požičiavajúca inštitúcia právo včas vymáhať od ručiteľa akúkoľvek sumu peňazí splatnú v rámci pohľadávky, na ktorú je poskytnuté zabezpečenie;

▼B

b) záruka je explicitne zdokumentovaným záväzkom prijatým zo strany ručiteľa;

c) je splnená niektorá z týchto podmienok:

i) záruka kryje všetky druhy platieb, ktoré má dlžník vo vzťahu k pohľadávke uskutočniť;

ii) keď sú zo záruky vyňaté určité druhy platieb, požičiavajúca inštitúcia upravila hodnotu záruky tak, aby zodpovedala obmedzenému krytiu.

▼M17

Platba ručiteľa nie je podmienená predchádzajúcim vymáhaním platby od dlžníka zo strany požičiavajúcej inštitúcie.

V prípade nefinancovaného kreditného zabezpečenia, ktoré sa vzťahuje na hypotéky na nehnuteľný majetok určený na bývanie, sa splnenie požiadaviek uvedených v článku 213 ods. 1 písm. c) bode iii) a v prvom pododseku písm. a) tohto odseku vyžaduje len v období 24 mesiacov.

▼M17

2. V prípade záruk, ktoré sú poskytnuté v rámci schém vzájomného ručenia alebo ktoré sú poskytnuté alebo dodatočne kryté subjektmi uvedenými v článku 214 ods. 2, sa požiadavky uvedené v odseku 1 písm. a) tohto článku a v článku 213 ods. 1 písm. c) bode iii) považujú za splnené, ak je splnená jedna z týchto podmienok:

a) pri stanovení zlyhania pôvodného dlžníka alebo neuskutočnení platby pôvodným dlžníkom má požičiavajúca inštitúcia právo včas získať predbežnú platbu od ručiteľa, ktorá spĺňa obe tieto podmienky:

   i) predbežná platba predstavuje spoľahlivý odhad výšky straty, ktorú požičiavajúca inštitúcia pravdepodobne utrpí, vrátane strát vyplývajúcich z nezaplatenia úrokov a iných druhov platieb, ktoré je dlžník povinný uskutočniť;

   ii) predbežná platba je úmerná krytiu zárukou;

b) požičiavajúca úverová inštitúcia je schopná preukázať k spokojnosti príslušného orgánu, že účinky záruky, ktorá kryje aj straty vyplývajúce z nezaplatenia úrokov a iných druhov platieb, ktoré je dlžník povinný uskutočniť, takéto zaobchádzanie odôvodňujú; toto preukázanie musí byť riadne zdokumentované a podlieha osobitným interným postupom schvaľovania a auditu.

▼B

Článok 216

Dodatočné požiadavky na kreditné deriváty

1. Kreditný derivát sa uzná ako prípustné nefinancované zabezpečenie, ak sú splnené všetky podmienky uvedené v článku 213 a všetky tieto podmienky:

a) kreditné udalosti špecifikované v rámci zmluvy o kreditnom deriváte zahŕňajú:

   i) neuhradenie súm splatných v zmysle podmienok podkladového záväzku platných v čase tohto neuhradenia, s dobou odkladu, ktorá je rovnaká alebo kratšia ako doba odkladu podkladového záväzku;

   ii) konkurz, platobnú neschopnosť alebo neschopnosť dlžníka splácať svoje dlhy, alebo jeho zlyhanie či písomné uznanie jeho všeobecnej neschopnosti splácať svoje dlhy, keď sú splatné, a analogické udalosti;

   iii) reštrukturalizácia podkladového záväzku zahŕňajúca odpustenie alebo odklad splátok istiny, úrokov alebo poplatkov, čo vedie k udalosti kreditnej straty;

b) ak kreditné deriváty umožňujú peňažné vyrovnanie:

   i) inštitúcie majú zavedený dôkladný proces oceňovania s cieľom spoľahlivo odhadnúť stratu;

▼B

ii) obdobie na získanie ocenení podkladového záväzku po kreditnej udalosti je jasne stanovené;

c) ak je na vyrovnanie potrebné právo a schopnosť kupujúceho zabezpečenia previesť podkladový záväzok na poskytovateľa zabezpečenia, v podmienkach podkladového záväzku sa ustanoví, že vyžiadaný súhlas s takýmto prevodom nesmie byť bezdôvodne odopretý;

d) totožnosť strán zodpovedných za určenie, či vznikla kreditná udalosť, musí byť jasne vymedzená;

e) za toto určenie nemá výlučnú zodpovednosť poskytovateľ zabezpečenia;

f) kupujúci zabezpečenia má právo alebo možnosť informovať poskytovateľa zabezpečenia o vzniku kreditnej udalosti.

Ak kreditné udalosti nezahŕňajú reštrukturalizáciu podkladového záväzku tak, ako sa uvádza v písmene a) bode iii), zabezpečenie sa môže aj napriek tomu uznať, pod podmienkou, že sa zníži hodnota, ako sa uvádza v článku 233 ods. 2.

2. Nesúlad medzi podkladovým záväzkom a referenčným záväzkom v rámci kreditného derivátu alebo medzi podkladovým záväzkom a záväzkom použitým na účely určenia, či vznikla kreditná udalosť, je prípustný len vtedy, keď sú splnené obidve tieto podmienky:

a) referenčný záväzok alebo záväzok použitý na účely určenia vzniku kreditnej udalosti je v rovnakom alebo nižšom poradí vyrovnania ako podkladový záväzok;

b) podkladový záväzok a referenčný záväzok alebo záväzok použitý na účely určenia, či kreditná udalosť vznikla, majú spoločného dlžníka a obsahujú ustanovenia o cross-defaulte alebo o cross-acceleration, ktoré sú právne vymožiteľné.

▼M17

3. Odchylne od odseku 1 v prípade expozície voči podnikateľským subjektom krytej kreditným derivátom, kreditná udalosť uvedená v písmene a) bode iii) uvedeného odseku nemusí byť uvedená v zmluve o derivátoch za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) na zmenu splatnosti, istiny, kupónu, meny alebo nadriadenosti podkladovej expozície voči podnikateľským subjektom je potrebných 100 % hlasov;

b) právny domicil, ktorým sa expozícia voči podnikateľským subjektom riadi, má dostatočne ustálený zákon o konkurze, ktorý umožňuje reorganizáciu a reštrukturalizáciu spoločnosti a stanovuje riadne vyrovnanie pohľadávok veriteľov.

Ak podmienky stanovené v písmenách a) a b) tohto odseku nie sú splnené, kreditné zabezpečenie môže byť napriek tomu prípustné pod podmienkou zníženia hodnoty, ako sa uvádza v článku 233 ods. 2.

▼B

Oddiel 4

Výpočet účinkov zmierňovania kreditného rizika

Pododdiel 1

Financované zabezpečenie

Článok 218

Dlhové nástroje viazané na úver

S investíciami do dlhových nástrojov viazaných na úver emitovaných inštitúciami sa môže zaobchádzať ako s peňažným kolaterálom na účely výpočtu účinku financovaného zabezpečenia v súlade s týmto pododdielom za predpokladu, že swapy na kreditné zlyhanie vložené do dlhových nástrojov viazaných na úver sa kvalifikujú ako prípustné nefinancované zabezpečenie. Na účely stanovenia, či sa swapy na kreditné zlyhanie vložené do dlhových nástrojov viazaných na úver kvalifikujú ako prípustné nefinancované zabezpečenie, môže inštitúcia zvážiť splnenie podmienky uvedenej v článku 194 ods. 6 písm. c).

▼M17

Článok 219

Vzájomné započítavanie v súvahe

S úvermi požičiavajúcej inštitúcii a vkladmi v požičiavajúcej inštitúcii, ktoré podliehajú vzájomnému započítavaniu v súvahe, zaobchádza táto inštitúcia na účely výpočtu účinku financovaného kreditného zabezpečenia pre uvedené úvery a vklady požičiavajúcej inštitúcie, ktoré podliehajú vzájomnému započítavaniu v súvahe, ako s peňažným kolaterálom.

▼B

Článok 220

▼M17

Používanie prístupu úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu v prípade rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní

1. Inštitúcie, ktoré počítajú „plne upravenú hodnotu expozície“ (E*) pre expozície, ktoré sú predmetom prípustnej rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní, ktorá sa vzťahuje na transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov alebo iné transakcie kapitálového trhu, vypočítajú úpravy z dôvodu volatility, ktoré musia uplatniť, s použitím prístupu úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu, ako sa stanovuje v článkoch 223 až 227 pre súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom.

▼B

2. Na účel výpočtu E* musia inštitúcie:

a) vypočítať čistú pozíciu v každej skupine cenných papierov alebo pri každom druhu komodít odpočítaním sumy v bode ii) od sumy v bode i):

   i) celková hodnota skupiny cenných papierov alebo komodít rovnakého druhu ako sú cenné papiere alebo komodity požičané, predané alebo poskytnuté na základe rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní;

▼B

ii) celková hodnota skupiny cenných papierov alebo komodít rovnakého druhu ako sú cenné papiere alebo komodity vypožičané, kúpené alebo prijaté na základe rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní;

b) vypočítať čistú pozíciu v jednotlivých menách iných než je mena vyrovnania rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní odpočítaním sumy uvedenej v bode ii) od sumy uvedenej v bode i):

i) súčet celkovej hodnoty cenných papierov denominovaných v danej mene požičaných, predaných alebo poskytnutých na základe rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní a výšky hotovosti v danej mene požičanej alebo prevedenej na základe tejto dohody;

ii) súčet celkovej hodnoty cenných papierov denominovaných v danej mene vypožičaných, kúpených alebo prijatých na základe rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní a výšky hotovosti v danej mene vypožičanej alebo prijatej na základe tejto dohody;

▼M17

c) uplatniť hodnotu úpravy z dôvodu volatility alebo v relevantných prípadoch absolútnu hodnotu úpravy z dôvodu volatility primeranú pre danú skupinu cenných papierov alebo pre daný druh komodít na absolútnu hodnotu kladnej alebo zápornej čistej pozície v cenných papieroch v danej skupine cenných papierov alebo na komodity z daného druhu komodít;

▼B

d) uplatniť úpravu z dôvodu volatility spôsobenej devízovým rizikom (fx) na čistú kladnú alebo zápornú pozíciu v každej mene inej než je mena vyrovnania rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní.

▼M17

3. Inštitúcie vypočítajú E * podľa tohto vzorca:

$$E^* = \max\left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0{,}4 \cdot E_{\text{net}} + 0{,}6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k \left|E_k^{\text{fx}}\right| \cdot H_k^{\text{fx}}\right)$$

kde:

i = index, ktorý označuje všetky samostatné cenné papiere, komodity alebo pozície v peňažnej hotovosti v rámci dohody, ktoré sú požičané, predané s dohodnutým spätným odkúpením alebo poskytnuté inštitúciou protistrane;

j = index, ktorý označuje všetky samostatné cenné papiere, komodity alebo pozície v peňažnej hotovosti v rámci dohody, ktoré sú vypožičané, kúpené s dohodnutým spätným odpredajom alebo držané inštitúciou;

k = index, ktorý označuje všetky samostatné meny, v ktorých sú denominované všetky cenné papiere, komodity alebo pozície v peňažnej hotovosti v rámci dohody;

▼M17

E_i = hodnota expozície daného cenného papiera, komodity alebo pozície v peňažnej hotovosti i, ktoré sú požičané, predané s dohodnutým spätným odkúpením alebo poskytnuté protistrane v rámci dohody, ktorá by sa uplatňovala v prípade absencie kreditného zabezpečenia, keď inštitúcie vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s kapitolou 2 alebo prípadne kapitolou 3;

C_j = hodnota daného cenného papiera, komodity alebo pozície v peňažnej hotovosti j, ktoré sú vypožičané, kúpené s dohodnutým spätným odpredajom alebo držané inštitúciou v rámci dohody;

E_k^{fx} = čistá pozícia (kladná alebo záporná) v danej mene k inej, než je mena vyrovnania dohody, vypočítaná v súlade s odsekom 2 písm. b);

H_k^{fx} = úprava z dôvodu volatility výmenných kurzov pre menu k;

E_{net} = čistá expozícia dohody vypočítaná takto:

$$E_{net} = \left| \sum_{l=1}^{N} |E_l^{sec}| \cdot H_l^{sec} \right|$$

kde:

l = index, ktorý označuje všetky rôzne skupiny rovnakých cenných papierov a všetky rôzne druhy tých istých komodít v rámci dohody;

E_l^{sec} = čistá pozícia (kladná alebo záporná) v danej skupine cenných papierov l alebo danom druhu komodít l v rámci dohody vypočítaná v súlade s odsekom 2 písm. a);

H_l^{sec} = úprava z dôvodu volatility primeraná pre danú skupinu cenných papierov l alebo daný druh komodít l určená v súlade s odsekom 2 písm. c); znamienko H_l^{sec} sa určí takto:

a) má kladné znamienko, ak je skupina cenných papierov l požičaná, predaná s dohodnutým spätným odkúpením alebo je predmetom transakcie podobnej požičiavaniu cenných papierov alebo zmluve o repo transakciách;

b) má záporné znamienko, ak je skupina cenných papierov l vypožičaná, kúpená s dohodnutým spätným odpredajom alebo je predmetom transakcie podobnej vypožičiavaniu cenných papierov alebo zmluve o obrátených repo transakciách;

N = celkový počet rôznych skupín rovnakých cenných papierov a rôznych druhov tých istých komodít v rámci dohody; na účely tohto výpočtu sa nezapočítavajú tie skupiny a druhy E_l^{sec}, pri ktorých $|E_l^{sec}|$ je menej ako $\frac{1}{10} \max_l(|E_l^{sec}|)$;

E_{gross} = hrubá expozícia dohody vypočítaná takto:

▼M17

$$E_{\text{gross}} = \sum_{l=1}^{N} |E_l^{\text{sec}}| \cdot |H_l^{\text{sec}}|$$

.

▼B

4. Na účely výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát v prípade repo transakcií alebo transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo iných transakcií kapitálového trhu, na ktoré sa vzťahujú rámcové dohody o vzájomnom započítavaní, inštitúcie použijú E* vypočítanú podľa odseku 3 ako hodnotu expozície v prípade expozície voči protistrane vyplývajúcej z transakcií v zmysle rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní na účely článku 113 podľa štandardizovaného prístupu alebo kapitoly 3 podľa prístupu IRB.

5. Na účely odsekov 2 a 3 pojem „skupina cenných papierov“ znamená cenné papiere emitované rovnakým subjektom, ktoré majú rovnaký dátum emisie, rovnakú splatnosť, ktoré podliehajú rovnakým podmienkam a platia pre ne rovnaké doby na zatvorenie pozície, ako sa uvádza v článku 224 a prípadne 225.

Článok 221

Používanie prístupu interných modelov pre rámcové dohody o vzájomnom započítavaní

▼M17

1. Na účely výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov alebo iné transakcie kapitálového trhu, ktoré nie sú derivátovými transakciami, na ktoré sa vzťahuje prípustná rámcová dohoda o vzájomnom započítavaní, ktorá spĺňa požiadavky stanovené v kapitole 6 oddiele 7, môže inštitúcia vypočítať plne upravenú hodnotu expozície (E*) dohody s použitím prístupu interných modelov za predpokladu, že inštitúcia spĺňa podmienky stanovené v odseku 2.

2. Inštitúcia môže použiť prístup interných modelov, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) inštitúcia používa tento prístup len pre expozície, pre ktoré sa hodnoty rizikovo vážených expozícií vypočítavajú podľa prístupu IRB stanoveného v kapitole 3;

b) príslušný orgán inštitúcie jej udelil povolenie používať tento prístup.

3. Inštitúcia, ktorá používa prístup interných modelov, ho používa pre všetky protistrany a cenné papiere s výnimkou nevýznamných portfólií, pre ktoré môže používať prístup úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu stanovený v článku 220.

▼B

4. Príslušné orgány povolia inštitúciám používať prístup interných modelov, len keď sú presvedčené, že systém riadenia rizík inštitúcie pre riadenie rizík vyplývajúcich z transakcií na základe rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní je koncepčne spoľahlivý a dôsledne uplatňovaný, a ak sú splnené tieto kvalitatívne štandardy:

a) interný model merania rizika použitý na výpočet potenciálnej volatility ceny pre transakcie je dôkladne zahrnutý do procesu každodenného riadenia rizík inštitúcie a slúži ako základ pre vykazovanie rizikových expozícií vrcholovému manažmentu inštitúcie;

▼B

b) inštitúcia má útvar kontroly rizika, ktorý spĺňa všetky tieto požiadavky:

i) je nezávislý od obchodných útvarov a podlieha priamo vrcholovému manažmentu inštitúcie;

ii) je zodpovedný za vypracovanie a zavedenie systému riadenia rizík inštitúcie;

iii) predkladá a analyzuje denné správy o výstupoch modelu merania rizika a o primeraných opatreniach, ktoré treba prijať vo vzťahu k pozičným limitom;

c) denné správy vypracovávané útvarom kontroly rizika sa posudzujú na úrovni manažmentu, ktorý ma dostatočnú právomoc na presadenie zníženia prijatých pozícií a celkovej rizikovej expozície;

d) inštitúcia má v rámci útvaru kontroly rizika dostatočný počet kvalifikovaných pracovníkov, ktorí majú skúsenosti s používaním sofistikovaných modelov;

e) inštitúcia zaviedla postupy na monitorovanie a zabezpečenie dodržiavania písomných interných zásad a kontrol týkajúcich sa celkového fungovania systému merania rizika;

f) modely inštitúcie majú overené záznamy o prijateľnej presnosti pri meraní rizika, preukázanej prostredníctvom spätného testovania jej výstupu pomocou údajov najmenej za jeden rok;

g) inštitúcia frekventovane vykonáva prísny program stresového testovania a výsledky týchto testov preskúmava vrcholový manažment, ktorý ich potom zohľadňuje v stratégiách a pri stanovovaní limitov;

h) inštitúcia vykonáva nezávislé preskúmanie svojho systému merania rizika ako súčasť svojho pravidelného interného auditu. Toto preskúmanie zahŕňa činnosť obchodných útvarov, ako aj nezávislého útvaru kontroly rizika;

i) inštitúcia vykonáva aspoň raz za rok preskúmanie svojho systému riadenia rizík;

j) interný model spĺňa požiadavky ustanovené v článku 292 ods. 8 a 9 a článku 294.

5. Interný model inštitúcie na meranie rizika musí zachytiť dostatočný počet rizikových faktorov s cieľom zachytiť všetky podstatné cenové riziká.

Inštitúcia môže používať empirické korelácie v rámci kategórií rizika a medzi kategóriami rizika, ak je jej systém pre meranie korelácií správny a dôsledne používaný.

▼B

6. Inštitúcie, ktoré používajú prístup interných modelov, počítajú E* podľa tohto vzorca:

$$E^* = \max\left\{0, \left(\sum_i E_i - \sum_i C_i\right) + \textit{potenciálna zmena hodnoty}\right\}$$

kde:

E_i = hodnota expozície pre každú jednotlivú expozíciu „i“ na základe dohody, ktorá by sa uplatnila v prípade chýbajúceho zabezpečenia, ak inštitúcie počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu, alebo ak počítajú hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát podľa prístupu IRB;

C_i = hodnota cenných papierov vypožičaných, kúpených alebo prijatých alebo peňažných prostriedkov vypožičaných alebo prijatých vo vzťahu ku každej takej expozícii „i“.

Inštitúcie používajú pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií pomocou interných modelov výstup modelu z predchádzajúceho obchodného dňa.

7. Na výpočet potenciálnej zmeny hodnoty uvedený v odseku 6 sa vzťahujú všetky tieto požiadavky:

a) vykonáva sa najmenej denne;

b) zakladá sa na 99. percentile jednostranného intervalu spoľahlivosti;

c) zakladá sa na dobe na zatvorenie pozície ekvivalentnej 5 dňom, ale s výnimkou transakcií iných než repo transakcie alebo transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov, keď sa použije doba na zatvorenie pozície ekvivalentná 10 dňom;

d) zakladá sa na efektívnom historickom pozorovacom období minimálne jedného roka, ale s výnimkou prípadu, keď je opodstatnené kratšie pozorovacie obdobie z dôvodu významného zvýšenia volatility ceny;

e) údaje použité pre výpočet sa aktualizujú každé tri mesiace.

Keď má inštitúcia repo transakcie, transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít a transakcie požičiavania s dozabezpčením alebo podobné transakcie alebo súbor vzájomného započítavania, ktorý spĺňa kritériá uvedené v článku 285 ods. 2, 3 a 4, minimálne obdobie držby musí byť zosúladené s obdobím rizika dozabezpečenia, ktoré by sa uplatňovalo podľa týchto odsekov v kombinácii s článkom 285 ods. 5.

▼M17

_____

▼B

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) čo predstavuje na účely odseku 3 nevýznamné portfólio;

▼B

b) kritériá určenia toho, či je interný model spoľahlivý a uplatňovaný poctivo na účely odsekov 4 a 5 a rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2015.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 222

Jednoduchá metóda nakladania s finančným kolaterálom

1. Inštitúcie môžu použiť jednoduchú metódu nakladania s finančným kolaterálom iba v prípade, keď hodnotu rizikovo vážených expozícií počítajú podľa štandardizovaného prístupu. Inštitúcia nepoužíva súčasne jednoduchú metódu nakladania s finančným kolaterálom aj súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom, s výnimkou použitia na účely článku 148 ods. 1 a článku 150 ods. 1. Inštitúcia nesmie používať túto výnimku selektívne s cieľom dosiahnuť zníženie kapitálových požiadaviek alebo na účel vykonávania regulatórnej arbitráže.

2. Podľa jednoduchej metódy nakladania s finančným kolaterálom inštitúcie priradia prípustnému finančnému kolaterálu hodnotu, ktorá sa rovná jeho trhovej hodnote stanovenej v súlade s článkom 207 ods. 4 písm. d).

▼M17

3. Inštitúcie priradia tým častiam hodnoty expozície, ktoré sú zabezpečené trhovou hodnotou prípustného kolaterálu, rizikovú váhu, ktorú by priradili podľa kapitoly 2, ak by požičiavajúca inštitúcia mala priamu expozíciu voči kolaterálovému nástroju. Na tento účel sa hodnota expozície podsúvahovej položky uvedenej v prílohe I rovná 100 % hodnoty tejto položky, a nie hodnote expozície uvedenej v článku 111 ods. 2.

▼B

4. Inštitúcie priradia 0 % rizikovú váhu kolaterálom zabezpečenej časti expozície vyplývajúcej z repo transakcií a transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít, ktoré spĺňajú kritériá uvedené v článku 227. Ak protistrana transakcie nie je kľúčovým účastníkom trhu, inštitúcie priradia 10 % rizikovú váhu.

5. Riziková váha 0 % sa priradí v rozsahu zabezpečenia kolaterálom hodnotám expozícií určeným podľa kapitoly 6 pre derivátové nástroje uvedené v prílohe II a podliehajúce dennému oceňovaniu trhovou hodnotou, zabezpečené peňažnými prostriedkami alebo nástrojmi peňažného typu, pri ktorých nie je menový nesúlad.

Inštitúcie priradia 10 % rizikovú váhu v rozsahu zabezpečenia kolaterálom hodnotám expozícií takých transakcií, ktoré sú zabezpečené dlhovými cennými papiermi emitovanými ústrednými vládami alebo centrálnymi bankami, ktorým sa podľa kapitoly 2 priraďuje 0 % riziková váha.

▼B

6. V prípade transakcií iných, než sú transakcie uvedené v odsekoch 4 a 5, môžu inštitúcie priradiť 0 % rizikovú váhu, ak sú expozícia aj kolaterál denominované v rovnakej mene a je splnená jedna z týchto podmienok:

a) kolaterál je vo forme peňažného vkladu alebo nástrojov hotovostného typu;

b) kolaterál je vo forme dlhových cenných papierov emitovaných ústrednými vládami alebo centrálnymi bankami, na ktoré sa v zmysle článku 114 vzťahuje 0 % riziková váha, a trhová hodnota tohto kolaterálu sa znížila o 20 %.

7. Na účel odsekov 5 a 6 medzi dlhové cenné papiere emitované ústrednými vládami alebo centrálnymi bankami patria:

a) dlhové cenné papiere emitované regionálnymi vládami alebo miestnymi orgánmi, s expozíciami voči ktorým sa zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde, v ktorého jurisdikcii sú v zmysle článku 115 zriadené;

b) dlhové cenné papiere emitované multilaterálnymi rozvojovými bankami, ktorým sa v zmysle alebo podľa článku 117 ods. 2 priraďuje 0 % riziková váha;

c) dlhové cenné papiere emitované medzinárodnými organizáciami, ktorým sa v zmysle článku 118 priraďuje 0 % riziková váha;

d) dlhové cenné papiere emitované subjektmi verejného sektora, s ktorými sa v súlade s článkom 116 ods. 4 zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde.

Článok 223

Súhrnná metóda nakladania s finančným kolaterálom

1. Inštitúcie s cieľom zohľadniť volatilitu cien uplatňujú pri oceňovaní finančného kolaterálu na účely súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom úpravy z dôvodu volatility na trhovú hodnotu kolaterálu, ako je stanovené v článkoch 224 až 227.

Ak je kolaterál denominovaný v mene, ktorá sa líši od meny, v ktorej je denominovaná podkladová expozícia, inštitúcie pridajú k úprave z dôvodu volatility úpravu, ktorá odzrkadľuje volatilitu meny vhodnú pre daný kolaterál, ako sa uvádza v článkoch 224 až 227.

V prípade transakcií s OTC derivátmi, na ktoré sa vzťahujú dohody o vzájomnom započítavaní uznané príslušnými orgánmi podľa kapitoly 6, úprava z dôvodu volatility odzrkadľujúca volatilitu meny sa vykoná, ak existuje nesúlad medzi menou kolaterálu a menou vyrovnania. Aj keď sú v rámci transakcií, na ktoré sa vzťahujú dohody o vzájomnom započítavaní, viaceré meny, vykoná sa len jedna úprava z dôvodu volatility.

▼B

2. Inštitúcie vypočítajú hodnotu kolaterálu upravenú z dôvodu volatility (CVA), pričom zohľadňujú:

$$C_{VA} = C \cdot \left(1 - H_C - H_{fx}\right)$$

kde:

C = hodnota kolaterálu;

H_C = úprava z dôvodu volatility vhodná pre daný kolaterál, vypočítaná podľa článkov 224 a 227;

H_{fx} = úprava z dôvodu volatility zodpovedajúca nesúladu mien, vypočítaná podľa článkov 224 a 227.

Inštitúcie použijú vzorec, ktorý je uvedený v tomto odseku, pri výpočte hodnoty kolaterálu upravenej z dôvodu volatility v prípade všetkých transakcií s výnimkou transakcií, na ktoré sa vzťahujú uznané rámcové dohody o vzájomnom započítavaní, na ktoré sa uplatňujú ustanovenia uvedené v článkoch 220 a 221.

3. Inštitúcie vypočítajú hodnotu expozície upravenú z dôvodu volatility (EVA), pričom zohľadnia:

$$E_{VA} = E \cdot \left(1 + H_E\right)$$

kde:

E = hodnota expozície, ako by bola určená za primeranú podľa kapitoly 2 alebo kapitoly 3 v prípade, keď expozícia nie je zabezpečená kolaterálom;

H_E = úprava z dôvodu volatility vhodná pre expozíciu, vypočítaná podľa článkov 224 a 227.

▼M8

V prípade transakcií s OTC derivátmi inštitúcie používajúce metódu stanovenú v kapitole 6 oddiele 6 vypočítavajú E_{VA} takto:

$$E_{VA} = E.$$

▼M17

4. Na účely výpočtu E v odseku 3 sa uplatňuje nasledovné:

a) v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnotu rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu, je hodnota expozície podsúvahovej položky uvedenej v prílohe I 100 % hodnoty tejto položky, a nie hodnota expozície uvedená v článku 111 ods. 2;

b) v prípade podsúvahových položiek iných než deriváty, s ktorými sa zaobchádza podľa prístupu IRB, inštitúcie vypočítavajú hodnoty svojich expozícií s použitím CCF vo výške 100 % namiesto SA-CCF alebo IRB-CCF stanovených v článku 166 ods. 8, 8a a 8b.

▼B

5. Inštitúcie vypočítajú plne upravenú hodnotu expozície (E*), pričom zohľadnia volatilitu a účinky kolaterálu zmierňujúce riziko, takto:

▼B

$$E^* = \max\{0,\ E_{VA} - C_{VAM}\}$$

kde:

E_{VA} = hodnota expozície upravená z dôvodu volatility vypočítaná podľa odseku 3;

C_{VAM} = ďalej upravené C_{VA} z dôvodu akéhokoľvek nesúladu splatností v súlade s ustanoveniami oddielu 5.

▼M8

V prípade transakcií s OTC derivátmi inštitúcie používajúce metódy stanovené v kapitole 6 oddieloch 3, 4 a 5 zohľadňujú účinky kolaterálu zmierňujúce riziko v súlade s ustanoveniami stanovenými v kapitole 6 oddieloch 3, 4 a 5, podľa konkrétneho prípadu.

▼M17

6. Inštitúcie vypočítavajú úpravy z dôvodu volatility s použitím prístupu úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu, ako sa uvádza v článkoch 224 až 227.

▼B

7. Ak kolaterál pozostáva z niekoľkých prípustných položiek, inštitúcie vypočítajú úpravu z dôvodu volatility (H) takto:

$$H = \sum_i a_i H_i$$

kde:

a_i = podiel hodnoty prípustnej položky „i“ na celkovej hodnote kolaterálu;

H_i = úprava z dôvodu volatility uplatniteľná na prípustnú položku „i“.

Článok 224

Úpravy z dôvodu volatility stanovené orgánom dohľadu v rámci súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom

1. Úpravy z dôvodu volatility, ktoré inštitúcie majú vykonať na základe prístupu úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu za predpokladu denného preceňovania, sú stanovené v tabuľkách 1 až 4 tohto odseku.

ÚPRAVY Z DÔVODU VOLATILITY

▼M17

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality, s ktorým je spojené ratingové hodnotenie dlhových cenných papierov	Zostatková splatnosť (m) vyjadrená v rokoch	Úpravy z dôvodu volatility pre dlhové cenné papiere emitované subjektmi uvedenými v článku 197 ods. 1 písm. b)			Úpravy z dôvodu volatility pre dlhové cenné papiere emitované subjektmi uvedenými v článku 197 ods. 1 písm. c) a d)			Úpravy z dôvodu volatility pre sekuritizačné pozície, ktoré spĺňajú kritériá uvedené v článku 197 ods. 1 písm. h)		
		20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)
1	m ≤ 1	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414

▼M17

Stupeň kreditnej kvality, s ktorým je spojené ratingové hodnotenie dlhových cenných papierov	Zostatková splatnosť (m) vyjadrená v rokoch	Úpravy z dôvodu volatility pre dlhové cenné papiere emitované subjektmi uvedenými v článku 197 ods. 1 písm. b)			Úpravy z dôvodu volatility pre dlhové cenné papiere emitované subjektmi uvedenými v článku 197 ods. 1 písm. c) a d)			Úpravy z dôvodu volatility pre sekuritizačné pozície, ktoré spĺňajú kritériá uvedené v článku 197 ods. 1 písm. h)		
		20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)
	$1 < m \leq 3$	2,828	2	1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657
	$3 < m \leq 5$	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
	$5 < m \leq 10$	5,657	4	2,828	8,485	6	4,243	22,627	16	11,314
	$m > 10$	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314
2 až3	$m \leq 1$	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828
	$1 < m \leq 3$	4,243	3	2,121	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485
	$3 < m \leq 5$	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485
	$5 < m \leq 10$	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485	33,941	24	16,971
	$m > 10$	8,485	6	4,243	28,284	20	14,142	33,941	24	16,971
4	všetky	21,213	15	10,607	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa	neuplatňuje sa

▼M17

Tabuľka 2

Stupeň kreditnej kvality, s ktorým je spojené ratingové hodnotenie krátkodobých dlhových cenných papierov	Zostatková splatnosť (m) vyjadrená v rokoch	Úpravy z dôvodu volatility pre dlhové cenné papiere emitované subjektmi uvedenými v článku 197 ods. 1 písm. b) s krátkodobým ratingovým hodnotením			Úpravy z dôvodu volatility pre dlhové cenné papiere emitované subjektmi uvedenými v článku 197 ods. 1 písm. c) a d) s krátkodobým ratingovým hodnotením			Úpravy z dôvodu volatility pre sekuritizačné pozície, ktoré spĺňajú kritériá uvedené v článku 197 ods. 1 písm. h) s krátkodobým ratingovým hodnotením		
		20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)
1		0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414
2 až3		1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828

Tabuľka 3

Ostatné druhy kolaterálu alebo expozícií

	20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)
Kapitálové cenné papiere hlavného indexu, konvertibilné dlhopisy hlavného indexu	28,284	20	14,142
Ostatné kapitálové cenné papiere alebo konvertibilné dlhopisy kótované na uznanej burze	42,426	30	21,213
Cash	0	0	0
Zásoby zlata	28,284	20	14,142

Tabuľka 4

Úprava z dôvodu volatility pre nesúlad mien (H_{fx})

20-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	10-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)	5-dňová doba na zatvorenie pozície (v %)
11,314	8	5,657

▼B

2. Na výpočet úprav z dôvodu volatility v súlade s odsekom 1 sa vzťahujú tieto podmienky:

a) na zabezpečené transakcie požičiavania je doba na zatvorenie pozície 20 obchodných dní;

b) pre repo transakcie, ale s výnimkou prípadov, keď takéto transakcie zahŕňajú prevod komodít alebo zaručených práv vzťahujúcich sa na vlastnícke právo ku komoditám, a transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov je doba na zatvorenie pozície 5 obchodných dní;

c) pre ostatné transakcie kapitálového trhu je doba na zatvorenie pozície 10 obchodných dní.

Ak inštitúcia má súbor transakcií alebo započítaní, ktorý spĺňa kritériá stanovené v článku 285 ods. 2, 3 a 4, minimálne obdobie držby sa zosúladí s obdobím rizika dozabezpečenia, ktoré by sa uplatňovalo podľa uvedených odsekov.

▼B

3. V tabuľkách 1 až 4 odseku 1 a v odsekoch 4 až 6 predstavuje stupeň kreditnej kvality, s ktorým sa spája ratingové hodnotenie dlhových cenných papierov, stupeň kreditnej kvality, ktorému zodpovedá ratingové hodnotenie určené zo strany EBA v zmysle kapitoly 2.

Na účely stanovenia stupňa kreditnej kvality, s ktorým je spojené ratingové hodnotenie dlhových cenných papierov uvedený v prvom pododseku, sa uplatňuje aj článok 197 ods. 7.

4. Pre neprípustné cenné papiere alebo pre komodity požičané alebo predané v rámci repo transakcií alebo transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít je úprava z dôvodu volatility rovnaká ako pre kapitálové cenné papiere nezaradené do hlavného indexu kótované na uznaných burzách.

5. Úprava z dôvodu volatility pre prípustné podiely v PKI predstavuje vážený priemer úprav z dôvodu volatility, ktoré by sa použili so zreteľom na dobu na zatvorenie pozície transakcie, ako sa uvádza v odseku 2 na aktíva, do ktorých fond investoval.

Ak inštitúcia nepozná aktíva, do ktorých fond investoval, úpravu z dôvodu volatility predstavuje najvyššia úprava z dôvodu volatility, ktorá by sa uplatnila na akékoľvek aktíva, do ktorých má fond právo investovať.

▼M9

6. Pre dlhové cenné papiere bez ratingu, ktoré sú emitované inštitúciami alebo investičnými spoločnosťami a spĺňajú kritériá prípustnosti uvedené v článku 197 ods. 4, sú úpravy z dôvodu volatility rovnaké ako pre cenné papiere emitované inštitúciami alebo podnikateľskými subjektmi s externým ratingovým hodnotením, ktoré zodpovedá 2. alebo 3. stupňu kreditnej kvality.

▼M17

———————

Článok 226

Zvýšenie úprav z dôvodu volatility podľa súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom

Úpravy z dôvodu volatility stanovené v článku 224 sú úpravy z dôvodu volatility, ktoré inštitúcia uplatní v prípade denného preceňovania. Keď sa preceňovanie vykonáva menej často než raz za deň, inštitúcie použijú väčšie úpravy z dôvodu volatility. Inštitúcie ich počítajú zvýšením úprav z dôvodu volatility pri dennom preceňovaní, a to s použitím tohto vzorca druhej odmocniny z času:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

kde:

H = úprava z dôvodu volatility, ktorá sa použije;

H_M = úprava z dôvodu volatility v prípade denného preceňovania;

N_R = skutočný počet obchodných dní medzi preceneniami;

T_M = doba na zatvorenie pozície pre daný druh transakcie.

▼B

Článok 227

Podmienky uplatnenia úpravy z dôvodu volatility v rozsahu 0 % v rámci súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom

▼M17

1. Inštitúcie, ktoré používajú prístup úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu uvedený v článku 224, môžu pri repo transakciách a transakciách požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov namiesto úprav z dôvodu volatility vypočítaných podľa článkov 224 a 226 uplatniť 0 % úpravu z dôvodu volatility za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v odseku 2 písm. a) až h) tohto článku. Inštitúcie, ktoré používajú prístup interných modelov podľa článku 221, nesmú používať postup stanovený v tomto článku.

▼B

2. Inštitúcie môžu uplatniť úpravy z dôvodu volatility v rozsahu 0 %, keď sú splnené všetky tieto podmienky:

a) expozícia aj kolaterál sú peňažnými prostriedkami alebo dlhovými cennými papiermi emitovanými ústrednými vládami alebo centrálnymi bankami v zmysle článku 197 ods. 1 písm. b) a sú podľa kapitoly 2 prípustné pre 0 % rizikovú váhu;

b) expozícia aj kolaterál sú denominované v rovnakej mene;

c) splatnosť transakcie nie je dlhšia než jeden deň alebo expozícia aj kolaterál podliehajú dennému oceňovaniu trhovou hodnotou alebo dennému vyrovnávaniu marží;

d) čas medzi posledným ocenením trhovou hodnotou pred nevyrovnaním marže protistranou a realizáciou kolaterálu nie je dlhší než štyri obchodné dni;

e) transakcia je vyrovnaná v systéme vyrovnania osvedčeného pre tento druh transakcie;

f) dokumentácia týkajúca sa dohody alebo transakcie predstavuje štandardnú trhovú dokumentáciu pre repo transakcie alebo transakcie požičiavania alebo vypožičiavania príslušných cenných papierov;

g) transakcia sa riadi dokumentáciou, v ktorej sa ustanovuje, že ak protistrana nesplní svoj záväzok dodať peňažné prostriedky alebo cenné papiere alebo doplniť maržu, alebo inak zlyhá, transakciu možno okamžite zrušiť;

h) príslušné orgány považujú protistranu za kľúčového účastníka trhu.

3. Medzi kľúčových účastníkov trhu uvedených v odseku 2 písm. h) patria tieto subjekty:

a) subjekty uvedené v článku 197 ods. 1 písm. b), expozíciám voči ktorým sa podľa kapitoly 2 priraďuje 0 % riziková váha;

▼B

b) inštitúcie;

▼M9

ba) investičné spoločnosti;

▼B

c) iné finančné podniky v zmysle článku 13 bodu 25 písm. b) a d) smernice 2009/138/ES, expozíciám voči ktorým sa podľa štandardizovaného prístupu priraďuje 20 % riziková váha, alebo ktoré v prípade inštitúcií, ktoré počítajú hodnotu rizikovo vážených expozícií a výšku očakávaných strát podľa prístupu IRB, nemajú ratingové hodnotenie od uznanej ECAI a ktorým interný rating určila inštitúcia;

d) regulované PKI, ktoré podliehajú kapitálovým požiadavkám alebo požiadavkám na pomer cudzích zdrojov k vlastným zdrojom;

e) regulované dôchodkové fondy;

f) uznané zúčtovacie organizácie.

▼M17

Článok 228

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií podľa súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom pre expozície, s ktorými sa zaobchádza podľa štandardizovaného prístupu

Podľa štandardizovaného prístupu použijú inštitúcie E * vypočítanú podľa článku 223 ods. 5 ako hodnotu expozície na účely článku 113. V prípade podsúvahových položiek uvedených v prílohe I použijú inštitúcie E * ako hodnotu, na ktorú sa uplatnia percentuálne hodnoty uvedené v článku 111 ods. 2 s cieľom stanoviť hodnotu expozície.

▼B

Článok 229

▼M17

Zásady oceňovania pre prípustný kolaterál iný než finančný kolaterál

1. Ocenenie nehnuteľného majetku musí spĺňať všetky tieto požiadavky:

a) hodnotu posudzuje nezávislý oceňovateľ, ktorý má potrebnú kvalifikáciu, schopnosti a skúsenosti na vykonanie ocenenia, nezávisle od procesu inštitúcie súvisiaceho s nadobudnutím hypotéky, spracovaním úverov a rozhodovaním o poskytnutí úveru;

b) hodnota sa posudzuje s použitím obozretne konzervatívnych kritérií oceňovania, ktoré spĺňajú všetky tieto požiadavky:

i) hodnota nezahŕňa očakávania týkajúce sa zvyšovania cien;

ii) hodnota sa upravuje tak, aby zohľadňovala potenciál súčasnej trhovej hodnoty nachádzať sa výrazne nad hodnotou, ktorá by bola udržateľná počas celej doby trvania úveru;

c) hodnota je zdokumentovaná transparentným a jasným spôsobom;

d) hodnota nie je vyššia ako trhová hodnota nehnuteľného majetku, ak je možné takúto trhovú hodnotu určiť;

▼M17

e) keď sa ocenenie majetku reviduje, hodnota majetku nepresiahne priemernú hodnotu nameranú pre tento majetok alebo pre porovnateľný majetok za posledných šesť rokov v prípade nehnuteľného majetku určeného na bývanie alebo osem rokov v prípade nehnuteľného majetku určeného na podnikanie alebo hodnotu pri vzniku, podľa toho, ktorá z nich je vyššia.

Na účely výpočtu priemernej hodnoty použijú inštitúcie priemer hodnôt majetku pozorovaných v rovnakých intervaloch, pričom referenčné obdobie zahŕňa aspoň tri údajové body.

Na účely výpočtu priemernej hodnoty môžu inštitúcie použiť výsledky monitorovania hodnoty majetku v súlade s článkom 208 ods. 3. Hodnota majetku môže prekročiť túto priemernú hodnotu, alebo prípadne hodnotu pri vzniku, a to v prípade úprav vykonaných na tomto majetku, ktoré jednoznačne zvyšujú jeho hodnotu, ako sú napríklad zlepšenia jeho energetickej efektívnosti alebo zlepšenia odolnosti, ochrany a prispôsobenia fyzickým rizikám stavebnej alebo obytnej jednotky. Hodnota majetku sa nereviduje smerom nahor, ak inštitúcie nemajú dostatok údajov na výpočet priemernej hodnoty, okrem prípadov, keď sa jej zvýšenie zakladá na úpravách, ktoré jednoznačne zvyšujú hodnotu majetku.

Pri oceňovaní nehnuteľného majetku sa zohľadňujú všetky predchádzajúce nároky na majetok, pokiaľ sa predchádzajúci nárok nezohľadňuje pri výpočte hrubej hodnoty expozície podľa článku 124 ods. 6 písm. c) alebo ako znižujúci sumu 55 % hodnoty majetku podľa článku 125 ods. 1 alebo článku 126 ods. 1, a v príslušných prípadoch odráža výsledky monitorovania požadovaného podľa článku 208 ods. 3.

▼B

2. V prípade pohľadávok hodnota pohľadávok predstavuje sumu, ktorá sa má prijať.

3. Inštitúcie oceňujú nefinančné kolaterály iné než nehnuteľný majetok ich trhovou hodnotou. Na účely tohto článku je trhovou hodnotou odhadovaná suma, za ktorú by sa majetok vymenil ku dňu ocenenia medzi ochotným kupujúcim a ochotným predávajúcim v rámci transakcie na základe nezávislého vzťahu.

▼M17

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť kritériá a faktory, ktoré sa majú zohľadniť pri posudzovaní pojmu „porovnateľný majetok“, ako sa uvádza v odseku 1 písm. e).

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 230

Výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pre expozíciu s prípustným financovaným kreditným zabezpečením podľa prístupu IRB

1. S cieľom uznať financované kreditné zabezpečenie prípustné podľa tejto kapitoly použijú inštitúcie v rámci prístupu IRB, s výnimkou expozícií, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti článku 220, skutočnú LGD (LGD*) ako LGD na účely kapitoly 3. Inštitúcie vypočítavajú LGD * takto:

▼**M17**

$$LGD^{*} = LGD_{U} \cdot \frac{E_{U}}{E \cdot (1 + H_{E})} + LGD_{S} \cdot \frac{E_{S}}{E \cdot (1 + H_{E})}$$

kde:

E = hodnota expozície pred zohľadnením účinku financovaného kreditného zabezpečenia; v prípade expozície zabezpečenej finančným kolaterálom prípustným v súlade s touto kapitolou sa uvedená suma vypočíta v súlade s článkom 223 ods. 3; v prípade požičaných alebo poskytnutých cenných papierov sa uvedená suma rovná požičanej hotovosti alebo požičaným alebo poskytnutým cenným papierom; v prípade požičaných alebo poskytnutých cenných papierov sa hodnota expozície zvýši uplatnením úpravy z dôvodu volatility (H_E) v súlade s článkami 223 až 227;

E_S = súčasná hodnota financovaného kreditného zabezpečenia prijatého po uplatnení úpravy z dôvodu volatility uplatniteľnej na daný typ financovaného kreditného zabezpečenia (H_C) a po uplatnení úpravy z dôvodu volatility pre nesúlad mien (H_{fx}) medzi expozíciou a financovaným kreditným zabezpečením v súlade s odsekmi 2 a 3; E_S musí byť zhora ohraničená touto hodnotou: $E \cdot (1 + H_E)$;

E_U = $E \cdot (1 + H_E) - E_S$;

LGD_U = LGD uplatniteľná na nezabezpečenú expozíciu, ako sa stanovuje v článku 161 ods. 1;

LGD_S = LGD uplatniteľná na expozície zabezpečené typom prípustného financovaného kreditného zabezpečenia použitým v transakcii, ako sa uvádza v odseku 2 tabuľke 1.

2. V tabuľke 1 sa uvádzajú hodnoty LGD_S a H_c uplatniteľné vo vzorci stanovenom v odseku 1.

Tabuľka 1

Typ financovaného kreditného zabezpečenia	LGD_S	Úprava z dôvodu volatility (H_c)
Finančný kolaterál	0 %	Úprava z dôvodu volatility H_c, ako sa stanovuje v článkoch 224 až 227
Pohľadávky	20 %	40 %
Nehnuteľný majetok určený na bývanie a nehnuteľný majetok určený na podnikanie	20 %	40 %
Iný nefinančný kolaterál	25 %	40 %
Neprípustné financované kreditné zabezpečenie	neuplatňuje sa	100 %

3. Ak je prípustné financované kreditné zabezpečenie denominované v inej mene, než je mena expozície, úprava z dôvodu volatility pre nesúlad mien (H_{fx}) je rovnaká ako tá, ktorá sa uplatňuje podľa článkov 224 až 227.

▼M17

4. Inštitúcie môžu ako alternatívu k zaobchádzaniu stanovenému v odsekoch 1 a 2 tohto článku a s výhradou článku 124 ods. 9 priradiť 50 % rizikovú váhu časti expozície, ktorá je v limitoch stanovených v článku 125 ods. 1 prvom pododseku a v článku 126 ods. 1 prvom pododseku plne zabezpečená kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie alebo nehnuteľného majetku určeného na podnikanie nachádzajúceho sa na území členského štátu, ak sú splnené všetky podmienky stanovené v článku 199 ods. 3 alebo 4.

5. Inštitúcie používajú na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát pre expozície IRB, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti článku 220, E * v súlade s článkom 220 ods. 4 a používajú LGD pre nezabezpečené expozície, ako sa stanovuje v článku 161 ods. 1 písm. a), aa) a b).

Článok 231

Výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát v prípade skupín prípustného financovaného kreditného zabezpečenia pre expozíciu, s ktorou sa zaobchádza podľa prístupu IRB

Inštitúcie, ktoré získali viacero typov financovaného kreditného zabezpečenia, môžu v prípade expozícií, s ktorými sa zaobchádza podľa prístupu IRB, postupne uplatňovať vzorec stanovený v článku 230 na každý jednotlivý druh kolaterálu. Uvedené inštitúcie na uvedený účel po každom kroku uznania každého jednotlivého typu financovaného kreditného zabezpečenia znížia zostatkovú hodnotu nezabezpečenej expozície (E_U) o upravenú hodnotu kolaterálu (E_S) uznaného v danom kroku. V súlade s článkom 230 ods. 1 sa celková výška E_S vo všetkých typoch financovaného kreditného zabezpečenia ohraničuje zhora hodnotou $E \cdot (1 + H_E)$, výsledkom čoho je tento vzorec:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

$LGD_{S,i}$ = LGD uplatniteľná na financované kreditné zabezpečenie i, ako sa uvádza v článku 230 ods. 2;

$E_{S,i}$ = súčasná hodnota financovaného kreditného zabezpečenia i prijatého po uplatnení úpravy z dôvodu volatility uplatniteľnej na daný typ financovaného kreditného zabezpečenia (H_c) podľa článku 230 ods. 2.

▼B

Článok 232

Iné financované zabezpečenie

▼M17

1. Ak sú splnené podmienky stanovené v článku 212 ods. 1, s peňažným vkladom v inštitúcii, ktorá je treťou stranou, alebo s nástrojmi hotovostného typu, ktoré sú v držbe tejto inštitúcie na základe inej dohody, než je dohoda o správe, a založenými v prospech požičiavajúcej inštitúcie, sa môže zaobchádzať ako so zárukou poskytnutou inštitúciou, ktorá je treťou stranou.

▼B

2. Ak sú splnené podmienky stanovené v článku 212 ods. 2, inštitúcie zaobchádzajú s časťou expozície zabezpečenou kolaterálom vo forme aktuálnej odkupnej hodnoty životných poistiek založených v prospech požičiavajúcej inštitúcie takto:

▼B

a) ak expozícia podlieha štandardizovanému prístupu, musí byť rizikovo vážená na základe použitia rizikových váh uvedených v odseku 3;

b) ak expozícia podlieha prístupu IRB, ale nevzťahujú sa na ňu vlastné odhady LGD inštitúcie, priradí sa jej LGD vo výške 40 %.

Inštitúcie v prípade nesúladu mien znížia aktuálnu odkupnú hodnotu v súlade s článkom 233 ods. 3, pričom hodnota zabezpečenia predstavuje aktuálnu odkupnú hodnotu životnej poistky.

3. Inštitúcie priradia na účely odseku 2 písm. a) tieto rizikové váhy na základe rizikovej váhy priradenej nadriadeným nezabezpečeným expozíciám voči spoločnosti poskytujúcej životné poistenie:

a) 20 % riziková váha, ak je nadriadenej nezabezpečenej expozícii voči spoločnosti poskytujúcej životné poistenie priradená 20 % riziková váha;

b) 35 % riziková váha, ak je nadriadenej nezabezpečenej expozícii voči spoločnosti poskytujúcej životné poistenie priradená 50 % riziková váha;

▼M17

ba) 52,5 % riziková váha, ak je nadriadenej nezabezpečenej expozícii voči spoločnosti poskytujúcej životné poistenie priradená 75 % riziková váha;

▼B

c) 70 % riziková váha, ak je nadriadenej nezabezpečenej expozícii voči spoločnosti poskytujúcej životné poistenie priradená 100 % riziková váha;

d) 150 % riziková váha, ak je nadriadenej nezabezpečenej expozícii voči spoločnosti poskytujúcej životné poistenie priradená 150 % riziková váha.

4. Inštitúcia môže nástroje spätne odkúpené na požiadanie, ktoré sú prípustné podľa článku 200 písm. c), považovať za záruku emitujúcej inštitúcie. Hodnota prípustného zabezpečenia je takáto:

a) ak sa nástroj odkúpi späť za jeho nominálnu hodnotu, hodnotou zabezpečenia je táto hodnota;

b) ak sa nástroj odkúpi späť za trhovú cenu, hodnotou zabezpečenia je hodnota nástroja stanovená rovnakým spôsobom ako pri dlhových cenných papieroch, ktoré spĺňajú podmienky uvedené v článku 197 ods. 4.

▼B

Pododdiel 2

Nefinancované zabezpečenie

Článok 233

Oceňovanie

1. Na účely výpočtu účinkov nefinancovaného zabezpečenia v súlade s týmto pododdielom je hodnotou nefinancovaného zabezpečenia (G) suma, ktorú sa poskytovateľ zabezpečenia zaviazal uhradiť v prípade zlyhania alebo neplatenia dlžníka alebo pri výskyte iných špecifikovaných kreditných udalostí.

2. V prípade kreditných derivátov, ktoré nezahŕňajú ako kreditnú udalosť reštrukturalizáciu podkladového záväzku obsahujúcu odpustenie alebo odklad splátok istiny, úrokov alebo poplatkov, čo vedie ku kreditnej strate, sa uplatňuje:

a) ak hodnota, ktorú sa poskytovateľ zabezpečenia zaviazal uhradiť, nie je vyššia než hodnota expozície, inštitúcie znížia hodnotu zabezpečenia počítanú podľa odseku 1 o 40 %;

b) ak je hodnota, ktorú sa poskytovateľ zabezpečenia zaviazal uhradiť, vyššia než hodnota expozície, hodnota zabezpečenia nesmie byť vyššia než 60 % hodnoty expozície.

3. Ak je nefinancované zabezpečenie denominované v inej mene, než v ktorej je denominovaná expozícia, inštitúcie znížia hodnotu zabezpečenia vykonaním úpravy z dôvodu volatility takto:

$$G^* = G \cdot (1 - H_{fx})$$

kde:

G* = výška zabezpečenia upravená o kurzové riziko;

G = nominálna hodnota zabezpečenia;

H_{fx} = úprava z dôvodu volatility akéhokoľvek nesúladu mien medzi zabezpečením a podkladovým záväzkom stanovená v súlade s odsekom 4.

Ak nesúlad mien nie je, H_{fx} sa rovná nule.

▼M17

4. Pri úpravách z dôvodu volatility pre všetky prípady nesúladu mien vychádzajú inštitúcie z doby na zatvorenie pozície v trvaní 10 obchodných dní, ak sa vykonáva denné preceňovanie, a uvedené úpravy vypočítavajú na základe prístupu úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu, ako sa uvádza v článku 224. Inštitúcie zvyšujú úpravy z dôvodu volatility v súlade s článkom 226.

▼B

Článok 234

Výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát v prípade čiastočného zabezpečenia a tranžovania

Ak inštitúcia presúva časť rizika z úveru v jednej alebo viacerých tranžiach, uplatňujú sa pravidlá uvedené v kapitole 5. Inštitúcie môžu považovať prahy významnosti pri platbách, pod úrovňou ktorých sa v prípade straty platba neuskutoční, za rovnocenné s ponechanými pozíciami prvej straty a umožňujúce presun rizika v tranžiach.

Článok 235

▼M17

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií podľa substitučného prístupu, keď sa so zaručenou expozíciou zaobchádza podľa štandardizovaného prístupu

1. Na účely článku 113 ods. 3 inštitúcie vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií pre expozície s nefinancovaným kreditným zabezpečením, na ktoré tieto inštitúcie uplatňujú štandardizovaný prístup, bez ohľadu na zaobchádzanie s porovnateľnou priamou expozíciou voči poskytovateľovi zabezpečenia, v súlade s týmto vzorcom:

$$max\ \{0,\ E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kde:

E = hodnota expozície vypočítaná v súlade s článkom 111; na uvedený účel je hodnota expozície podsúvahovej položky uvedenej v prílohe I 100 % jej hodnoty, a nie hodnota expozície uvedená v článku 111 ods. 2;

G_A = výška kreditného zabezpečenia upravená o devízové riziko (G*) vypočítaná podľa článku 233 ods. 3 a ďalej upravená z dôvodu akéhokoľvek nesúladu splatností, ako sa uvádza v oddiele 5 tejto kapitoly;

r = riziková váha expozícií voči dlžníkovi, ako sa uvádza v kapitole 2;

g = riziková váha uplatniteľná na priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, ako sa uvádza v kapitole 2.

▼B

2. Ak je zabezpečená suma (G_A) nižšia než hodnota expozície (E), inštitúcie môžu uplatniť vzorec uvedený v odseku 1 iba vtedy, keď zabezpečené a nezabezpečené časti expozície majú rovnakú úroveň nadriadenosti.

▼M17

3. Inštitúcie môžu rozšíriť preferenčné zaobchádzanie stanovené v článku 114 ods. 4 a 7 na expozície alebo časti expozícií zaručené ústrednou vládou alebo centrálnou bankou, ako keby tieto expozície boli priamymi expozíciami voči ústrednej vláde alebo centrálnej banke, za predpokladu, že pri takýchto priamych expozíciách sú splnené podmienky stanovené v článku 114 ods. 4 alebo 7.

▼M17

Článok 235a

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát podľa substitučného prístupu, keď sa so zaručenou expozíciou zaobchádza podľa prístupu IRB a s porovnateľnou priamou expozíciou voči poskytovateľovi zabezpečenia sa zaobchádza podľa štandardizovaného prístupu

1. V prípade expozícií s nefinancovaným kreditným zabezpečením, na ktoré inštitúcia uplatňuje prístup IRB stanovený v kapitole 3, a keď sa s porovnateľnými priamymi expozíciami voči poskytovateľovi zabezpečenia zaobchádza podľa štandardizovaného prístupu, inštitúcie vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s týmto vzorcom:

$$max\ \{0,\ E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kde:

E = hodnota expozície určená v súlade s kapitolou 3 oddielom 5; na uvedený účel vypočítavajú inštitúcie hodnotu expozície pre podsúvahové položky iné ako deriváty, s ktorými sa zaobchádza podľa prístupu IRB, s použitím CCF vo výške 100 % namiesto SA-CCF alebo IRB-CCF stanovených v článku 166 ods. 8, 8a a 8b;

G_A = výška kreditného zabezpečenia upravená o devízové riziko (G*) vypočítaná v súlade s článkom 233 ods. 3 a ďalej upravená z dôvodu akéhokoľvek nesúladu splatností, ako sa uvádza v oddiele 5 tejto kapitoly;

r = riziková váha expozícií voči dlžníkovi, ako sa uvádza v kapitole 3;

g = riziková váha uplatniteľná na priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, ako sa uvádza v kapitole 2.

2. Ak je suma kreditného zabezpečenia (G_A) nižšia než hodnota expozície (E), inštitúcie môžu uplatniť vzorec uvedený v odseku 1 iba vtedy, keď zabezpečené a nezabezpečené časti expozície majú rovnakú úroveň nadriadenosti.

3. Inštitúcie môžu rozšíriť preferenčné zaobchádzanie stanovené v článku 114 ods. 4 a 7 na expozície alebo časti expozícií zaručené ústrednou vládou alebo centrálnou bankou, ako keby tieto expozície boli priamymi expozíciami voči ústrednej vláde alebo centrálnej banke, za predpokladu, že pri takýchto priamych expozíciách sú splnené podmienky stanovené v článku 114 ods. 4, resp. 7.

4. Výška očakávanej straty pre krytú časť hodnoty expozície sa rovná nule.

▼M17

5. Pre akúkoľvek nekrytú časť hodnoty expozície (E) inštitúcie používajú rizikovú váhu a očakávanú stratu zodpovedajúce podkladovej expozícii. Na účely výpočtu stanoveného v článku 159 inštitúcie priraďujú k nekrytej časti hodnoty expozície všetky všeobecné alebo špecifické úpravy kreditného rizika alebo dodatočné úpravy ocenenia v súlade s článkom 34 týkajúce sa obchodnej činnosti inštitúcie v neobchodnej knihe alebo ďalšie zníženia vlastných zdrojov súvisiace s danou expozíciou iné než odpočty vykonané v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m).

Článok 236

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát podľa substitučného prístupu, keď sa so zaručenou expozíciou zaobchádza podľa prístupu IRB bez použitia vlastných odhadov LGD a s porovnateľnou priamou expozíciou voči poskytovateľovi zabezpečenia sa zaobchádza podľa prístupu IRB

1. V prípade expozície s nefinancovaným kreditným zabezpečením, na ktorú inštitúcia uplatňuje prístup IRB stanovený v kapitole 3, ale bez použitia vlastných odhadov LGD, a keď sa s porovnateľnými priamymi expozíciami voči poskytovateľovi zabezpečenia zaobchádza podľa prístupu IRB stanoveného v kapitole 3, inštitúcia určuje krytú časť expozície ako nižšiu spomedzi hodnoty expozície (E) a upravenej hodnoty nefinancovaného kreditného zabezpečenia (G_A).

1a. Inštitúcie, ktoré na porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia uplatňujú prístup IRB s použitím vlastných odhadov PD, vypočítavajú hodnotu rizikovo váženej expozície a výšku očakávanej straty pre krytú časť hodnoty expozície s použitím PD poskytovateľa zabezpečenia a LGD uplatniteľnej na porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 161 ods. 1, v súlade s odsekom 1b tohto článku. V prípade podriadených expozícií a nepodriadeného nefinancovaného kreditného zabezpečenia, LGD, ktorú majú inštitúcie uplatniť na krytú časť hodnoty expozície, je LGD spojená s nadriadenými pohľadávkami a inštitúcie môžu zohľadniť akékoľvek financované kreditné zabezpečenie, ktorým sa zabezpečuje nefinancované kreditné zabezpečenie v súlade s touto kapitolou.

1b. Inštitúcie vypočítavajú rizikovú váhu a očakávanú stratu uplatniteľné na krytú časť podkladovej expozície s použitím PD, LGD uvedenej v odseku 1a tohto článku a rovnakej funkcie rizikovej váhy ako tie, ktoré sa používajú pre porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, a v príslušných prípadoch použijú splatnosť (M) súvisiacu s podkladovou expozíciou vypočítanú v súlade s článkom 162.

1c. Inštitúcie, ktoré na porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia uplatňujú prístup IRB s použitím metódy stanovenej v článku 153 ods. 5, používajú rizikovú váhu a očakávanú stratu uplatniteľné na krytú časť expozície, ktoré zodpovedajú tým, ktoré sú stanovené v článku 153 ods. 5 a článku 158 ods. 6.

▼M17

1d. Bez ohľadu na odsek 1c tohto článku inštitúcie, ktoré na zaručené expozície uplatňujú prístup IRB s použitím metódy stanovenej v článku 153 ods. 5, vypočítavajú rizikovú váhu a očakávanú stratu uplatniteľné na krytú časť expozície s použitím PD, LGD uplatniteľnej na porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 161 ods. 1, v súlade s odsekom 1b tohto článku a rovnakej funkcie rizikovej váhy ako tie, ktoré sa používajú pre porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, a v príslušných prípadoch použijú splatnosť (M) súvisiacu s podkladovou expozíciou vypočítanú v súlade s článkom 162. V prípade podriadených expozícií a nepodriadeného nefinancovaného kreditného zabezpečenia, LGD, ktorú majú inštitúcie uplatniť na krytú časť hodnoty expozície, musí byť LGD spojená s nadriadenými pohľadávkami a inštitúcie môžu zohľadniť akékoľvek financované kreditné zabezpečenie, ktorým sa zabezpečuje nefinancované kreditné zabezpečenie v súlade s touto kapitolou.

2. Pre akúkoľvek nekrytú časť hodnoty expozície (E) inštitúcie používajú rizikovú váhu a očakávanú stratu zodpovedajúce podkladovej expozícii. Na účely výpočtu stanoveného v článku 159 inštitúcie priraďujú k nekrytej časti hodnoty expozície všetky všeobecné alebo špecifické úpravy kreditného rizika alebo dodatočné úpravy ocenenia v súlade s článkom 34 týkajúce sa obchodnej činnosti inštitúcie v neobchodnej knihe alebo ďalšie zníženia vlastných zdrojov súvisiace s danou expozíciou iné než odpočty vykonané v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m).

3. Na účely tohto článku je (G_A) výška kreditného zabezpečenia upravená o devízové riziko (G*) vypočítaná podľa článku 233 ods. 3 a ďalej upravená z dôvodu akéhokoľvek nesúladu splatností, ako sa stanovuje v oddiele 5 tejto kapitoly. Hodnota expozície (E) je hodnota expozície určená v súlade s kapitolou 3 oddielom 5. Inštitúcie vypočítavajú hodnotu expozície pre podsúvahové položky iné ako deriváty, s ktorými sa zaobchádza podľa prístupu IRB, s použitím CCF vo výške 100 % namiesto SA-CCF alebo IRB-CCF stanovených v článku 166 ods. 8, 8a a 8b.

Článok 236a

Výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií a výšky očakávaných strát podľa substitučného prístupu, keď sa so zaručenou expozíciou zaobchádza podľa prístupu IRB s použitím vlastných odhadov LGD a s porovnateľnou priamou expozíciou voči poskytovateľovi zabezpečenia sa zaobchádza podľa prístupu IRB

1. V prípade expozície s nefinancovaným kreditným zabezpečením, na ktorú inštitúcia uplatňuje prístup IRB stanovený v kapitole 3 s použitím vlastných odhadov LGD, a keď sa s porovnateľnými priamymi expozíciami voči poskytovateľovi zabezpečenia zaobchádza podľa prístupu IRB stanoveného v kapitole 3, ale bez použitia vlastných odhadov LGD, inštitúcia určuje krytú časť expozície ako nižšiu spomedzi hodnoty expozície (E) a upravenej hodnoty nefinancovaného kreditného zabezpečenia (G_A) vypočítaných v súlade s článkom 235a ods. 1. Inštitúcia vypočítava hodnotu rizikovo váženej expozície a výšku očakávanej straty pre krytú časť hodnoty expozície s použitím PD, LGD a rovnakej funkcie rizikovej váhy ako tie, ktoré sa používajú pre porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, a v príslušných prípadoch použije splatnosť (M) súvisiacu s podkladovou expozíciou vypočítanú v súlade s článkom 162.

▼M17

2. Inštitúcie, ktoré na porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia uplatňujú prístup IRB stanovený v kapitole 3, ale bez použitia vlastných odhadov LGD, určujú LGD v súlade s článkom 161 ods. 1. V prípade podriadených expozícií a nepodriadeného nefinancovaného kreditného zabezpečenia, LGD, ktorú majú inštitúcie uplatniť na krytú časť hodnoty expozície, musí byť LGD spojená s nadriadenými pohľadávkami a inštitúcie môžu zohľadniť akékoľvek financované kreditné zabezpečenie, ktorým sa zabezpečuje nefinancované kreditné zabezpečenie v súlade s touto kapitolou.

3. Inštitúcie, ktoré na porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia uplatňujú prístup IRB stanovený v kapitole 3 s použitím vlastných odhadov LGD, vypočítavajú rizikovú váhu a očakávanú stratu uplatniteľné na krytú časť podkladovej expozície s použitím PD, LGD a rovnakej funkcie rizikovej váhy ako tie, ktoré sa používajú pre porovnateľnú priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, a v príslušných prípadoch použijú splatnosť (M) súvisiacu s podkladovou expozíciou vypočítanú v súlade s článkom 162.

4. Inštitúcie, ktoré na porovnateľné priame expozície voči poskytovateľovi zabezpečenia uplatňujú prístup IRB s použitím metódy stanovenej v článku 153 ods. 5, používajú rizikovú váhu a očakávanú stratu uplatniteľné na krytú časť expozície, ktoré zodpovedajú tým, ktoré sú stanovené v článku 153 ods. 5 a článku 158 ods. 6.

5. Pre akúkoľvek nekrytú časť hodnoty expozície (E) inštitúcie používajú rizikovú váhu a očakávanú stratu zodpovedajúce podkladovej expozícii. Na účely výpočtu stanoveného v článku 159 inštitúcie priraďujú k nekrytej časti hodnoty expozície všetky všeobecné alebo špecifické úpravy kreditného rizika alebo dodatočné úpravy ocenenia v súlade s článkom 34 týkajúce sa obchodnej činnosti inštitúcie v neobchodnej knihe alebo ďalšie zníženia vlastných zdrojov súvisiace s danou expozíciou iné než odpočty vykonané v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. m).

▼B

Oddiel 5

Nesúlad splatností

Článok 237

Nesúlad splatností

1. Na účel výpočtu hodnoty rizikovo vážených expozícií nesúlad splatností vzniká vtedy, keď je zostatková splatnosť zabezpečenia kratšia než zostatková splatnosť zabezpečenej expozície. Ak je zostatková splatnosť zabezpečenia kratšia než tri mesiace a splatnosť zabezpečenia je kratšia než splatnosť podkladovej expozície, takéto zabezpečenie sa neuzná ako prípustné zabezpečenie.

2. Ak existuje nesúlad splatností, zabezpečenie sa nepovažuje za prípustné, ak je splnená niektorá z týchto podmienok:

a) pôvodná splatnosť zabezpečenia je kratšia než 1 rok;

▼B

b) expozícia je krátkodobou expozíciou, na ktorú sa podľa špecifikácie príslušných orgánov vo vzťahu k hodnote splatnosti (M) v zmysle článku 162 ods. 3 uplatňuje jednodňové dolné ohraničenie namiesto jednoročného.

Článok 238

Splatnosť zabezpečenia

1. S výhradou dodržania maximálne päťročnej hranice je efektívnou splatnosťou podkladového nástroja najdlhší možný čas, ktorý zostáva do stanoveného splnenia záväzkov dlžníka. Ak sa v odseku 2 neustanovuje inak, je splatnosťou zabezpečenia čas do najbližšieho dátumu, ku ktorému sa zabezpečenie môže ukončiť alebo môže byť ukončené.

2. Ak existuje možnosť ukončiť zabezpečenie, ktorá je na rozhodnutí predávajúceho zabezpečenia, inštitúcie považujú za splatnosť zabezpečenia čas do najbližšieho dátumu, ku ktorému môže byť táto možnosť využitá. Ak existuje možnosť ukončenia zabezpečenia, ktorá je na rozhodnutí kupujúceho zabezpečenia, a zmluvné podmienky pri vzniku zabezpečenia obsahujú pozitívny podnet, aby inštitúcia požadovala splatenie transakcie pred uplynutím zmluvnej splatnosti, inštitúcia za splatnosť zabezpečenia považuje čas do najbližšieho dátumu, ku ktorému takáto možnosť môže byť využitá; inak inštitúcia môže predpokladať, že táto možnosť neovplyvní splatnosť zabezpečenia.

3. Ak kreditný derivát nie je chránený proti zrušeniu pred uplynutím akejkoľvek doby odkladu požadovanej kvôli zlyhaniu pri podkladovom záväzku v dôsledku neplatenia, inštitúcie splatnosť zabezpečenia skrátia o dĺžku doby odkladu.

Článok 239

Ocenenie zabezpečenia

1. V prípade transakcií s financovaným zabezpečením podľa jednoduchej metódy nakladania s finančným kolaterálom, ak existuje nesúlad medzi splatnosťou expozície a splatnosťou zabezpečenia, kolaterál sa neuzná ako prípustné financované zabezpečenie.

2. V prípade transakcií s financovaným zabezpečením podľa súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom inštitúcie premietnu splatnosť zabezpečenia a expozície do upravenej hodnoty kolaterálu podľa tohto vzorca:

$$C_{VAM} = C_{VA} \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$$

kde:

C_{VA} = hodnota kolaterálu upravená z dôvodu volatility podľa článku 223 ods. 2 alebo hodnota expozície podľa toho, ktorá hodnota je nižšia;

▼B

t = počet rokov zostávajúcich do dátumu splatnosti zabezpečenia počítaný v súlade s článkom 238 alebo počet rokov T podľa toho, ktorý počet je nižší;

T = počet rokov zostávajúcich do dátumu splatnosti expozície počítaných v súlade s článkom 238 alebo päť rokov podľa toho, ktorý počet rokov je nižší;

t* = 0,25.

Inštitúcie používajú C_{VAM} ako C_{VA} ďalej upravenú z dôvodu nesúladu splatností vo vzorci na výpočet plne upravenej hodnoty expozície (E*) stanovenom v článku 223 ods. 5.

3. V prípade transakcií s nefinancovaným zabezpečením inštitúcie zohľadnia splatnosti zabezpečenia a expozície v upravenej hodnote zabezpečenia podľa tohto vzorca:

$$G_A = G^* \cdot \frac{t - t^*}{T - t^*}$$

kde:

G_A = G* upravená z dôvodu nesúladu splatností;

G* = hodnota zabezpečenia upravená z dôvodu akéhokoľvek nesúladu mien;

t = je počet rokov zostávajúcich do dátumu splatnosti zabezpečenia počítaný v súlade s článkom 238 alebo počet rokov T podľa toho, ktorý počet je nižší;

T = je počet rokov zostávajúcich do dátumu splatnosti expozície počítaných v súlade s článkom 238 alebo päť rokov podľa toho, ktorý počet rokov je nižší;

t* = 0,25.

Inštitúcie použijú G_A ako hodnotu zabezpečenia na účely článkov 233 až 236.

▼M17

—————

▼M5

KAPITOLA 5

Sekuritizácia

Oddiel 1

Vymedzenie pojmov a kritériá pre jednoduchú, transparentnú a štandardizovanú sekuritizáciu

Článok 242

Vymedzenie pojmov

Na účely tejto kapitoly sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

▼M5

1. „kúpna clean-up opcia“ je zmluvná opcia, ktorá originátora oprávňuje požadovať odkúpenie sekuritizačných pozícií pred splatením všetkých sekuritizovaných expozícií, a to buď spätným odkúpením podkladových expozícií, ktoré zostávajú v skupine, v prípade tradičných sekuritizácií, alebo ukončením kreditného zabezpečenia v prípade syntetických sekuritizácií, pričom v oboch prípadoch vtedy, keď hodnota nesplatených podkladových expozícií klesne na alebo pod určitú vopred stanovenú úroveň;

2. „séria úrokových platieb zvyšujúca kreditnú kvalitu“ je súvahové aktívum, ktoré predstavuje ocenenie peňažných tokov súvisiacich s budúcimi príjmami z marží a je v rámci sekuritizácie podriadenou tranžou;

3. „nástroj likvidity“ je nástroj likvidity v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 14 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

4. „pozícia bez ratingu“ je sekuritizačná pozícia, ktorá nemá prípustné ratingové hodnotenie v súlade s oddielom 4;

5. „pozícia s ratingom“ je sekuritizačná pozícia, ktorá má prípustné ratingové hodnotenie v súlade s oddielom 4;

6. „nadriadená sekuritizačná pozícia“ je pozícia krytá alebo zabezpečená prvým nárokom na celok podkladových expozícií, pričom na tieto účely sa neberú do úvahy sumy dlžné na základe úrokových alebo menových derivátových zmlúv, poplatky alebo iné podobné platby; a bez ohľadu na akýkoľvek rozdiel v splatnosti jednou alebo viacerými inými nadriadenými tranžami, s ktorými táto pozícia znáša straty na pomernom základe;

7. „skupina podľa IRB“ je skupina podkladových expozícií takého druhu, vo vzťahu ku ktorým inštitúcia má povolenie používať prístup na základe interných ratingov (IRB) a dokáže vypočítať rizikovo vážené hodnoty expozícií v súlade s kapitolou 3 pre všetky tieto expozície;

8. „zmiešaná skupina“ je skupina podkladových expozícií takého druhu, vo vzťahu ku ktorým inštitúcia má povolenie používať prístup IRB a dokáže vypočítať rizikovo vážené hodnoty expozícií v súlade s kapitolou 3 pre niektoré expozície, nie však pre všetky;

9. „nadmerné zabezpečenie kolaterálom“ je akákoľvek forma zvýšenia kreditnej kvality, prostredníctvom ktorej sú podkladové expozície uvedené v hodnote, ktorá je vyššia ako hodnota sekuritizačných expozícií;

10. „jednoduchá, transparentná a štandardizovaná sekuritizácia“ alebo „STS sekuritizácia“ je sekuritizácia, ktorá spĺňa požiadavky stanovené v článku 18 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

11. „program aktívami zabezpečených krátkodobých obchodovateľných cenných papierov“ alebo „program ABCP“ je program aktívami zabezpečených krátkodobých obchodovateľných cenných papierov alebo program ABCP v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 7 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼M5

12. „transakcia s krátkodobými obchodovateľnými cennými papiermi zabezpečenými aktívami“ alebo „transakcia ABCP“ je transakcia s krátkodobými obchodovateľnými cennými papiermi zabezpečenými aktívami alebo transakcia ABCP v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 8 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

13. „tradičná sekuritizácia“ je tradičná sekuritizácia v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 9 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

14. „syntetická sekuritizácia“ je syntetická sekuritizácia v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 10 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

15. „revolvingová sekuritizácia“ je revolvingová sekuritizácia v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 15 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

16. „ustanovenie o predčasnom splatení“ je ustanovenie o predčasnom splatení v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 17 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

17. „tranža prvej straty“ je tranža prvej straty v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 18 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

18. „mezanínová sekuritizačná pozícia“ je pozícia v sekuritizácii, ktorá je podriadená nadriadenej sekuritizačnej pozícii a nadriadenejšia ako tranža prvej straty, pričom sa na ňu vzťahuje riziková váha nižšia ako 1 250 % a vyššia ako 25 % v súlade s oddielom 3 pododdielmi 2 a 3;

19. „podporný subjekt“ je akýkoľvek podnik alebo subjekt zriadený ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnou samosprávou členského štátu, ktorý poskytuje podporné úvery alebo podporné záruky, ktorého hlavným zámerom nie je tvorba zisku alebo maximalizácia trhového podielu, ale podpora cieľov verejnej politiky tejto vlády, za predpokladu, že, pri dodržaní pravidiel štátnej pomoci, je táto vláda povinná chrániť ekonomický základ podniku alebo subjektu a zachovávať jeho životaschopnosť počas jeho celej existencie, alebo že za minimálne 90 % jeho pôvodného kapitálu alebo financovania, alebo podporných úverov, ktoré poskytuje, priamo alebo nepriamo ručí ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestna samospráva členského štátu;

▼M13

20. „syntetická prebytková marža“ je syntetická prebytková marža v zmysle vymedzenia v článku 2 bodu 29 nariadenia (EÚ) 2017/2402.

▼M5

Článok 243

Kritériá STS sekuritizácií na splnenie podmienok pre zaobchádzanie s diferencovaným kapitálom

1. Pozície v programe ABCP alebo ABCP transakcie, ktoré spĺňajú kritériá pozícií v rámci STS sekuritizácie, sú oprávnené na zaobchádzanie stanovené v článkoch 260, 262 a 264, ak sú splnené tieto požiadavky:

▼M5

a) podkladové expozície podľa najlepších znalostí originátora alebo pôvodného veriteľa spĺňajú v čase, keď boli pridané do programu ABCP, podmienky na to, aby im bola na základe štandardizovaného prístupu a pri zohľadnení akéhokoľvek prípustného zmierňovania kreditného rizika priradená riziková váha rovnajúca sa alebo nižšia než 75 % na jednotlivom základe, ak je expozícia retailovou expozíciou, alebo 100 % pre všetky ostatné expozície; a

b) agregovaná hodnota expozície všetkých expozícií voči jedinému dlžníkovi na úrovni programu ABCP nepresahuje 2 % agregovanej hodnoty expozície všetkých expozícií v rámci programu ABCP v čase, keď boli dané expozície do programu ABCP pridané. Na účely tohto výpočtu sa podľa najlepších znalostí sponzora úvery alebo lízingy pre skupinu prepojených klientov považujú za expozície voči jedinému dlžníkovi.

▼M9

V prípade obchodných pohľadávok sa písmeno b) prvého pododseku neuplatňuje, ak je kreditné riziko uvedených obchodných pohľadávok plne kryté prípustným kreditným zabezpečením v súlade s kapitolou 4 za predpokladu, že v danom prípade je poskytovateľom zabezpečenia inštitúcia, investičná spoločnosť, poisťovňa alebo zaisťovňa.

▼M5

V prípade sekuritizovaných zostatkových lízingových hodnôt sa prvý pododsek písmena b) neuplatňuje, ak tieto hodnoty nie sú vystavené riziku z refinancovania alebo následného predaja v dôsledku právne vymáhateľného záväzku spätne odkúpiť alebo refinancovať danú expozíciu za vopred určenú sumu treťou stranou oprávnenou podľa článku 201 ods. 1

Odchylne od prvého pododseku písmena a), ak inštitúcia uplatňuje článok 248 ods. 3 alebo jej bolo udelené povolenie uplatniť prístup interného hodnotenia v súlade s článkom 265, sa riziková váha, ktorú by táto inštitúcia priradila nástroju likvidity, ktorý úplne pokrýva ABCP emitované v rámci programu, rovná alebo je nižšia ako 100 %.

2. Pozície v sekuritizácii, pri ktorej nejde o program ABCP alebo transakciu ABCP, ktoré spĺňajú kritériá pozícií v rámci STS sekuritizácie, sú oprávnené na zaobchádzanie stanovené v článkoch 260, 262 a 264, ak sú splnené tieto požiadavky:

a) v čase zahrnutia do sekuritizácie agregovaná hodnota expozície všetkých expozícií voči jedinému dlžníkovi v skupine nepresahuje 2 % hodnôt expozície agregovaných nesplatených hodnôt expozície v skupine podkladových expozícií. Na účely tohto výpočtu sa úvery alebo lízingy pre skupinu prepojených klientov považujú za expozície voči jedinému dlžníkovi.

V prípade sekuritizovaných zostatkových lízingových hodnôt sa prvý pododsek tohto písmena neuplatňuje, ak tieto hodnoty nie sú vystavené riziku z refinancovania alebo následného predaja v dôsledku právne vymáhateľného záväzku spätne odkúpiť alebo refinancovať danú expozíciu za vopred určenú sumu treťou stranou oprávnenou podľa článku 201 ods. 1;

▼M5

b) podkladové expozície v čase zahnutia do sekuritizácie spĺňajú podmienky na to, aby sa im na základe štandardizovaného prístupu a po zohľadnení akéhokoľvek prípustného zmierňovania kreditného rizika priradila riziková váha rovnajúca sa alebo nižšia než:

i) 40 % na základe priemeru pre dané portfólio váženého hodnotou expozície, ak sú expozície úvermi, ktoré sú zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie, alebo plne zaručenými úvermi na nehnuteľný majetok určený na bývanie, ako sa uvádza v článku 129 ods. 1 písm. e);

ii) 50 % na základe individuálnych expozícií, ak je expozícia úverom zabezpečeným komerčnou hypotékou;

iii) 75 % na základe individuálnych expozícií, ak je expozícia retailovou expozíciou;

iv) pre akékoľvek iné expozície 100 % na základe individuálnych expozícií;

c) ak sa uplatňuje písmeno b) body i) a ii), úvery zabezpečené zabezpečovacími právami nižšieho stupňa na dané aktívum sa do sekuritizácie zahrnú iba vtedy, ak sa do danej sekuritizácie zahrnú aj všetky úvery zabezpečené zabezpečovacími právami vyššieho stupňa na dané aktívum;

d) ak sa uplatňuje písmeno b) bod i) tohto odseku, žiadny úver v skupine podkladových expozícií nesmie mať v čase zahrnutia do sekuritizácie pomer výšky úveru k hodnote zabezpečenia vyšší než 100 %, pričom tento pomer sa meria v súlade s článkom 129 ods. 1 písm. d) bodom i) a článkom 229 ods. 1.

Oddiel 2

Uznanie presunu významného rizika

Článok 244

Tradičná sekuritizácia

1. Inštitúcia, ktorá je originátorom tradičnej sekuritizácie, môže zo svojho výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií a v relevantných prípadoch i očakávaných strát vylúčiť podkladové expozície, ak je splnená aspoň jedna z týchto podmienok:

a) na tretie strany sa presunulo významné kreditné riziko súvisiace s podkladovými expozíciami;

b) inštitúcia, ktorá je originátorom, uplatňuje 1 250 % rizikovú váhu na všetky sekuritizačné pozície, ktoré drží v danej sekuritizácii, alebo tieto sekuritizačné pozície odpočíta od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k).

2. Významné kreditné riziko sa považuje za presunuté v ktoromkoľvek z týchto prípadov:

▼M5

a) rizikovo vážené hodnoty expozícií mezanínových sekuritizačných pozícií držaných v danej sekuritizácii inštitúciou, ktorá je originátorom, nepresahujú 50 % rizikovo vážených hodnôt expozícií všetkých mezanínových sekuritizačných pozícií existujúcich v tejto sekuritizácii;

b) inštitúcia, ktorá je originátorom, nedrží v danej sekuritizácii viac než 20 % hodnoty expozície tranže prvej straty za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

i) originátor dokáže preukázať, že hodnota expozície tranže prvej straty vo významnej miere presahuje odôvodnený odhad očakávanej straty z podkladových expozícií;

ii) neexistujú mezanínové sekuritizačné pozície.

Ak sa možné zníženie rizikovo vážených hodnôt expozícií, ktoré by inštitúcia, ktorá je originátorom, dosiahla touto sekuritizáciou na základe písmena a) alebo b), nedá odôvodniť zodpovedajúcim presunom kreditného rizika na tretie strany, príslušné orgány môžu v jednotlivých prípadoch rozhodnúť, že sa významné kreditné riziko nepovažuje za presunuté na tretie strany.

3. Odchylne od odseku 2 môžu príslušné orgány povoliť, aby inštitúcie, ktoré sú originátormi, uznali presun významného kreditného rizika vo vzťahu k sekuritizácii, ak inštitúcia, ktorá je originátorom, preukáže v každom prípade, že zníženie požiadaviek na vlastné zdroje, ktoré originátor dosahuje sekuritizáciou, je odôvodnené zodpovedajúcim presunom kreditného rizika na tretie strany. Povolenie sa smie udeliť iba v prípade, ak inštitúcia spĺňa obe tieto podmienky:

a) inštitúcia má zavedené primerané interné politiky a metodiky riadenia rizík na to, aby posúdila presun kreditného rizika;

b) inštitúcia uznala v každom prípade aj presun kreditného rizika na tretie strany na účely interného riadenia rizík inštitúcie a jej alokácie interného kapitálu.

4. Popri požiadavkách stanovených v odsekoch 1, 2 a 3 musia byť splnené všetky tieto podmienky:

a) dokumentácia o transakcii odzrkadľuje ekonomickú podstatu sekuritizácie;

b) sekuritizačné pozície nepredstavujú platobné záväzky inštitúcie, ktorá je originátorom;

c) podkladové expozície sú umiestnené mimo dosahu inštitúcie, ktorá je originátorom, a mimo dosahu jej veriteľov spôsobom, ktorý spĺňa požiadavku stanovenú v článku 20 ods. 1 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼M5

d) inštitúcia, ktorá je originátorom, si neponecháva kontrolu nad podkladovými expozíciami. Konštatuje sa, že originátor si ponechal kontrolu nad podkladovými expozíciami, ak má právo spätne odkúpiť od nadobúdateľa predtým presunuté expozície, aby mohol využiť výhody, ktoré z nich plynú, alebo ak je inak povinný opätovne vziať na seba presunuté riziko. Ak si inštitúcia, ktorá je originátorom, ponechá práva spravovať alebo záväzky vo vzťahu k podkladovým expozíciám, samo osebe to nepredstavuje kontrolu nad expozíciami;

e) dokumentácia o sekuritizácii neobsahuje podmienky, ktorými sa:

i) od inštitúcie, ktorá je originátorom, vyžaduje, aby v snahe zlepšiť priemernú kvalitu skupiny zmenila podkladové expozície; alebo

ii) zvyšuje výnos splatný držiteľom pozícií alebo inak vylepšia pozície v sekuritizácii v reakcii na zhoršenie kreditnej kvality podkladových expozícií;

f) ak je to vhodné, v príslušnej dokumentácii o transakcii sa jasne uvádza, že originátor alebo sponzor môžu kupovať alebo spätne odkupovať sekuritizačné pozície alebo spätne odkupovať, reštrukturalizovať alebo nahradiť podkladové expozície nad rámec svojich zmluvných povinností, ak sa takéto mechanizmy vykonávajú v súlade s prevládajúcimi trhovými podmienkami a účastnícke strany konajú vo vlastnom záujme ako slobodné a nezávislé strany (podmienky nezávislosti);

g) ak existuje nákupná clean-up opcia, táto opcia musí spĺňať aj všetky tieto podmienky:

i) možno ju uplatniť na základe rozhodnutia inštitúcie, ktorá je originátorom;

ii) možno ju uplatniť len vtedy, ak je stále nesplatených 10 % alebo menej z pôvodnej hodnoty podkladových expozícií;

iii) nie je štruktúrovaná tak, aby sa vyhla priradeniu strát pozíciám zvyšujúcim kreditnú kvalitu alebo iným pozíciám držaným investormi v danej sekuritizácii, a nie je inak štruktúrovaná na zabezpečenie zvýšenia kreditnej kvality;

h) inštitúcia, ktorá je originátorom, dostala stanovisko od kvalifikovaného právneho poradcu potvrdzujúce, že sekuritizácia spĺňa podmienky stanovené v písmene c) tohto odseku.

5. Príslušné orgány informujú EBA o tých prípadoch, v ktorých rozhodli, že možné zníženie rizikovo vážených hodnôt expozícií nebolo odôvodnené zodpovedajúcim presunom kreditného rizika na tretie strany v súlade s odsekom 2, a o tých prípadoch, v ktorých sa inštitúcie rozhodli uplatňovať odsek 3.

6. EBA monitoruje rozsah postupov orgánov dohľadu v súvislosti s uznaním presunu významného rizika v tradičných sekuritizáciách v súlade s týmto článkom. EBA preskúmava najmä:

▼M5

a) podmienky presunu významného kreditného rizika na tretie strany v súlade s odsekmi 2, 3 a 4;

b) výklad pojmu „zodpovedajúci presun kreditného rizika na tretie strany“ na účely posudzovania príslušnými orgánmi, ktoré je stanovené v druhom pododseku odseku 2 a odseku 3;

c) požiadavky na to, aby príslušné orgány posudzovali sekuritizačné transakcie, vo vzťahu ku ktorým sa originátor snaží získať uznanie presunu významného kreditného rizika na tretie strany v súlade s odsekom 2 alebo 3.

EBA podá správu o svojich zisteniach Komisii do 2. januára 2021. Komisia môže po zohľadnení správy od EBA prijať delegovaný akt v súlade s článkom 462 s cieľom doplniť toto nariadenie bližším špecifikovaním skutočností uvedených v písmenách a), b) a c) tohto odseku.

Článok 245

Syntetická sekuritizácia

1. Inštitúcia, ktorá je originátorom syntetickej sekuritizácie, môže vypočítať rizikovo vážené hodnoty expozícií a v relevantných prípadoch i výšku očakávaných strát, pokiaľ ide o podkladové expozície, v súlade s článkami 251 a 252, ak je splnená ktorákoľvek z týchto podmienok:

a) významné kreditné riziko bolo presunuté na tretie strany prostredníctvom financovaného alebo nefinancovaného kreditného zabezpečenia;

b) inštitúcia, ktorá je originátorom, uplatňuje 1 250 % rizikovú váhu na všetky sekuritizačné pozície, ktoré si ponecháva v danej sekuritizácii, alebo tieto sekuritizačné pozície odpočíta od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k).

2. Významné kreditné riziko sa považuje za presunuté v ktoromkoľvek z týchto prípadov:

a) rizikovo vážené hodnoty expozícií mezanínových sekuritizačných pozícií držaných v danej sekuritizácii inštitúciou, ktorá je originátorom, nepresahujú 50 % rizikovo vážených hodnôt expozícií všetkých mezanínových sekuritizačných pozícií existujúcich v tejto sekuritizácii;

b) inštitúcia, ktorá je originátorom, nedrží v danej sekuritizácii viac než 20 % hodnoty expozície tranže prvej straty za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

   i) originátor dokáže preukázať, že hodnota expozície tranže prvej straty vo významnej miere presahuje odôvodnený odhad očakávanej straty z podkladových expozícií;

▼M5

ii) neexistujú mezanínové sekuritizačné pozície.

Ak sa možné zníženie rizikovo vážených hodnôt expozícií, ktoré by inštitúcia, ktorá je originátorom, dosiahla touto sekuritizáciou, nedá odôvodniť zodpovedajúcim presunom kreditného rizika na tretie strany, príslušné orgány môžu v jednotlivých prípadoch rozhodnúť, že sa významné kreditné riziko nepovažuje za presunuté na tretie strany.

3. Odchylne od odseku 2 môžu príslušné orgány povoliť, aby inštitúcie, ktoré sú originátormi, uznali presun významného kreditného rizika vo vzťahu k sekuritizácii, ak inštitúcia, ktorá je originátorom, preukáže v každom prípade, že zníženie požiadaviek na vlastné zdroje, ktoré originátor dosahuje sekuritizáciou, je odôvodnené zodpovedajúcim presunom kreditného rizika na tretie strany. Povolenie sa smie udeliť iba v prípade, ak inštitúcia spĺňa obe tieto podmienky:

a) inštitúcia má zavedené primerané interné politiky a metodiky riadenia rizík na to, aby posúdila presun rizika;

b) inštitúcia uznala v každom prípade aj presun kreditného rizika na tretie strany na účely interného riadenia rizík inštitúcie a jej alokácie interného kapitálu.

4. Popri požiadavkách uvedených v odsekoch 1, 2 a 3 musia byť splnené všetky tieto podmienky:

a) dokumentácia o transakcii odzrkadľuje ekonomickú podstatu sekuritizácie;

b) kreditné zabezpečenie, prostredníctvom ktorého sa kreditné riziko presúva, je v súlade s článkom 249;

c) dokumentácia o sekuritizácii neobsahuje podmienky, ktorými sa:

i) stanovujú podstatné prahy významnosti, pod úrovňou ktorých sa realizácia kreditného zabezpečenia v prípade vzniku kreditnej udalosti neaktivuje;

ii) umožňuje zrušenie zabezpečenia z dôvodu zhoršenia kreditnej kvality podkladových expozícií;

iii) od inštitúcie, ktorá je originátorom, vyžaduje, aby v snahe zlepšiť priemernú kvalitu skupiny zmenila zloženie podkladových expozícií; alebo

iv) zvyšujú náklady inštitúcie na kreditné zabezpečenie alebo zvyšuje výnos splatný držiteľom pozícií v sekuritizácii v reakcii na zhoršenie kreditnej kvality podkladovej skupiny;

d) kreditné zabezpečenie je vymožiteľné vo všetkých relevantných jurisdikciách;

▼M5

e) ak je to vhodné, v príslušnej dokumentácii o transakcii sa jasne uvádza, že originátor alebo sponzor môžu kupovať alebo spätne odkupovať sekuritizačné pozície alebo spätne odkupovať, reštrukturalizovať alebo nahradiť podkladové expozície nad rámec svojich zmluvných povinností, ak sa takéto opatrenia vykonávajú v súlade s prevládajúcimi trhovými podmienkami a účastnícke strany konajú vo vlastnom záujme ako slobodné a nezávislé strany (podmienky nezávislosti);

f) ak existuje nákupná clean-up opcia, táto opcia spĺňa všetky tieto podmienky:

i) možno ju uplatniť na základe rozhodnutia inštitúcie, ktorá je originátorom;

ii) možno ju uplatniť len vtedy, ak je stále nesplatených 10 % alebo menej z pôvodnej hodnoty podkladových expozícií;

iii) nie je štruktúrovaná tak, aby sa vyhla priradeniu strát pozíciám zvyšujúcim kreditnú kvalitu alebo iným pozíciám držaným investormi v danej sekuritizácii, a nie je inak štruktúrovaná na zabezpečenie zvýšenia kreditnej kvality;

g) inštitúcia, ktorá je originátorom, dostala stanovisko od kvalifikovaného právneho poradcu potvrdzujúce, že sekuritizácia spĺňa podmienky stanovené v písmene d) tohto odseku.

5. Príslušné orgány informujú EBA o prípadoch, v ktorých rozhodli, že možné zníženie rizikovo vážených hodnôt expozícií nebolo odôvodnené zodpovedajúcim presunom kreditného rizika na tretie strany v súlade s odsekom 2, a o prípadoch, v ktorých sa inštitúcie rozhodli uplatňovať odsek 3.

6. EBA monitoruje rozsah postupov orgánov dohľadu v súvislosti s uznaním presunu významného rizika v syntetických sekuritizáciách v súlade s týmto článkom. EBA preskúmava najmä:

a) podmienky presunu významného kreditného rizika na tretie strany v súlade s odsekmi 2, 3 a 4;

b) výklad pojmu „zodpovedajúci presun kreditného rizika na tretie strany“ na účely posudzovania príslušnými orgánmi, ktoré je stanovené v druhom pododseku odseku 2 a odseku 3 a

c) požiadavky na to, aby príslušné orgány posudzovali sekuritizačné transakcie, vo vzťahu ku ktorým sa originátor snaží získať uznanie presunu významného kreditného rizika na tretie strany v súlade s odsekom 2 alebo 3.

▼M5

EBA podá správu o svojich zisteniach Komisii do 2. januára 2021. Komisia môže po zohľadnení správy od EBA prijať delegovaný akt v súlade s článkom 462 s cieľom doplniť toto nariadenie bližším špecifikovaním skutočností uvedených v písmenách a), b) a c) tohto odseku.

Článok 246

Prevádzkové požiadavky pre ustanovenia o predčasnom splatení

Ak sekuritizácia zahŕňa revolvingové expozície a ustanovenia o predčasnom splatení alebo podobné ustanovenia, významné kreditné riziko sa považuje za presunuté inštitúciou, ktorá je originátorom, vtedy, ak sú splnené požiadavky uvedené v článkoch 244 a 245 a ak sa ustanovením o predčasnom splatení, keď došlo k jeho aktivácii:

a) nepodriaďuje nadriadený alebo rovnocenný nárok inštitúcie na podkladové expozície nárokom iných investorov;

b) ďalej nepodriaďuje nárok inštitúcie na podkladové expozície vo vzťahu k nárokom iných strán, alebo

c) inak nezvyšuje expozícia inštitúcie voči stratám súvisiacim s podkladovými revolvingovými expozíciami.

Oddiel 3

Výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií

Pododdiel 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 247

Výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií

1. Ak inštitúcia, ktorá je originátorom, presunula významné kreditné riziko spojené s podkladovými expozíciami sekuritizácie v súlade s oddielom 2, táto inštitúcia môže:

a) v prípade tradičnej sekuritizácie vyňať podkladové expozície zo svojho výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií a prípadne výšky očakávaných strát;

b) v prípade syntetickej sekuritizácie vypočítať rizikovo vážené hodnoty expozícií a prípadne výšky očakávaných strát vzhľadom na podkladové expozície v súlade s článkami 251 a 252.

2. Ak sa inštitúcia, ktorá je originátorom, rozhodla uplatňovať odsek 1, vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií tak, ako je stanovené v tejto kapitole pre pozície, ktoré môže držať v sekuritizácii.

▼M5

Ak inštitúcia, ktorá je originátorom, nepresunula významné kreditné riziko alebo sa rozhodla neuplatňovať odsek 1, nevyžaduje sa od nej vypočítavanie rizikovo vážených hodnôt expozícií pre žiadnu pozíciu, ktoré môže v sekuritizácii mať, ale naďalej zahŕňa podkladové expozície do svojho výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií a prípadne výšky očakávaných strát, ako keby neboli sekuritizované.

3. Ak existuje expozícia voči pozíciám v rôznych tranžiach sekuritizácie, expozícia voči každej tranži sa považuje za samostatnú sekuritizačnú pozíciu. Poskytovatelia kreditného zabezpečenia sekuritizačných pozícií sa považujú za držiteľov pozícií v sekuritizácii. Sekuritizačné pozície zahŕňajú expozície voči sekuritizácii vyplývajúce z úrokových alebo menových derivátových zmlúv, ktoré inštitúcia v rámci transakcie uzavrela.

4. Ak nie je sekuritizačná pozícia odpočítaná od položiek vlastného kapitálu Tier 1 podľa článku 36 ods. 1 písm. k), rizikovo vážená hodnota expozícií sa zahrnie do súčtu rizikovo vážených hodnôt expozícií inštitúcie na účely článku 92 ods. 3.

5. Rizikovo vážená hodnota expozície sekuritizačnej pozície sa vypočítava tak, že sa hodnota expozície predmetnej pozície vypočítaná podľa článku 248 vynásobí príslušnou celkovou rizikovou váhou.

6. Celková riziková váha sa určuje ako súčet rizikovej váhy stanovenej v tejto kapitole a každej dodatočnej rizikovej váhy v súlade s článkom 270a.

Článok 248

Hodnota expozície

1. Hodnota expozície sekuritizačnej pozície sa vypočítava takto:

a) hodnotou expozície súvahovej sekuritizačnej pozície je jej účtovná hodnota, ktorá zostane po tom, ako boli na sekuritizačnú pozíciu v súlade s článkom 110 uplatnené akékoľvek príslušné špecifické úpravy kreditného rizika;

b) hodnotou expozície podsúvahovej sekuritizačnej pozície je jej nominálna hodnota znížená o akékoľvek príslušné špecifické úpravy kreditného rizika v súvislosti so sekuritizačnou pozíciou v súlade s článkom 110 a vynásobená príslušným konverzným faktorom, ako je stanovený v tomto písmene. Tento konverzný faktor je na úrovni 100 %, s výnimkou nástrojov hotovostnej zálohy. S cieľom stanoviť hodnotu expozície nečerpanej časti nástrojov hotovostnej zálohy sa na nominálnu hodnotu nástroja likvidity, ktorý je odvolateľný bez akýchkoľvek podmienok, môže uplatniť konverzný faktor na úrovni 0 % za predpokladu, že splatenie čerpaných súm nástroja má prioritu pred akýmikoľvek inými nárokmi spojenými s peňažnými tokmi vyplývajúcimi z podkladových expozícií a že inštitúcia príslušnému orgánu dostatočne preukázala, že uplatňuje primerane konzervatívnu metódu stanovovania hodnoty nečerpanej časti;

▼M5

c) hodnota expozície kreditného rizika protistrany pri sekuritizačnej pozícii, ktorá vyplýva z derivátového nástroja uvedeného v prílohe II, sa určuje v súlade s kapitolou 6;

d) inštitúcia, ktorá je originátorom, môže odpočítať od hodnoty expozície sekuritizačnej pozície, ktorej je priradená riziková váha 1 250 % v súlade s pododdielom 3, alebo ktorá je odpočítaná od vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k), hodnotu špecifických úprav kreditného rizika podkladových expozícií v súlade s článkom 110 a akékoľvek nerefundovateľné zľavy z obstarávacej ceny spojené s takýmito podkladovými expozíciami v rozsahu, v akom tieto zľavy spôsobili zníženie vlastných zdrojov;

▼M13

e) hodnota expozície syntetickej prebytkovej marže zahŕňa podľa prípadu tieto položky:

i) každý príjem zo sekuritizovaných expozícií, ktoré už inštitúcia, ktorá je originátorom, uznala vo svojom výkaze ziskov a strát podľa uplatniteľného účtovného rámca, pričom inštitúcia, ktorá je originátorom, tento príjem zmluvne určila pre transakciu ako syntetickú prebytkovú maržu a ktorá je stále k dispozícii na absorbovanie strát;

ii) každú syntetickú prebytkovú maržu, ktorú inštitúcia, ktorá je originátorom, zmluvne určila v akýchkoľvek predchádzajúcich obdobiach a ktorá je stále k dispozícii na absorbovanie strát;

iii) každú syntetickú prebytkovú maržu, ktorú inštitúcia, ktorá je originátorom, zmluvne určila na súčasné obdobie a ktorá je stále k dispozícii na absorbovanie strát;

iv) každú syntetickú prebytkovú maržu, ktorú inštitúcia, ktorá je originátorom, zmluvne určila na budúce obdobia.

Na účely tohto písmena sa do hodnoty expozície nezahrnie žiadna suma, ktorá sa poskytuje ako kolaterál alebo zvýšenie kreditnej kvality vo vzťahu k syntetickej sekuritizácii a ktorá už podlieha požiadavke na vlastné zdroje v súlade s touto kapitolou.

▼M5

EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, čo predstavuje adekvátne konzervatívnu metódu na meranie výšky nečerpanej časti uvedenú v prvom pododseku písmena b).

EBA predloží Komisii tento návrh regulačných technických predpisov do 18. januára 2019.

Komisia je splnomocnená doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v treťom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

2. Ak má inštitúcia v sekuritizácii dve alebo viac prekrývajúcich sa pozícií, do svojho výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií zahrnie len jednu z týchto pozícií.

▼M5

Ak sa pozície prekrývajú čiastočne, inštitúcia môže pozíciu rozdeliť na dve časti a uznať prekrývanie iba vo vzťahu k jednej časti v súlade s prvým pododsekom. Alternatívne môže inštitúcia s pozíciami zaobchádzať tak, akoby sa prekrývali plne, a to tak, že na účely výpočtu kapitálu rozšíri pozíciu, ktorá produkuje vyššie rizikovo vážené hodnoty expozícií.

Inštitúcia môže takisto uznať prekrývanie medzi požiadavkami na vlastné zdroje pri špecifickom riziku pre pozície v obchodnej knihe a požiadavkami na vlastné zdroje pre sekuritizačné pozície v neobchodnej knihe za predpokladu, že táto inštitúcia dokáže vypočítať a porovnať požiadavky na vlastné zdroje pre príslušné pozície.

Na účely tohto odseku sa dve pozície považujú za prekrývajúce, ak sa vzájomne kompenzujú takým spôsobom, že inštitúcia dokáže zamedziť stratám vyplývajúcim z jednej pozície tak, že realizuje záväzky požadované v rámci druhej pozície.

3. Ak sa článok 270c písm. d) uplatňuje na pozície v ABCP, inštitúcia môže použiť rizikovú váhu priradenú nástroju likvidity s cieľom vypočítať rizikovo váženú hodnotu expozícií pre ABCP za predpokladu, že sa daným nástrojom likvidity kryje 100 % ABCP vydaných na základe programu ABCP a daný nástroj likvidity je rovnocenný s ABCP tak, že tvoria prekrývajúcu sa pozíciu. Ak inštitúcia uplatnila ustanovenia uvedené v tomto odseku, oznamuje to príslušným orgánom. Na účely určenia 100 % krytia uvedeného v tomto odseku môže inštitúcia zohľadniť iné nástroje likvidity v programe ABCP za predpokladu, že s ABCP tvoria prekrývajúcu sa pozíciu.

▼M13

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, ako inštitúcie, ktoré sú originátorom, určujú hodnotu expozície uvedenú v odseku 1 písm. e) s ohľadom na príslušné straty, pri ktorých sa očakáva, že budú pokryté syntetickou prebytkovou maržou.

EBA predloží tento návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. októbra 2021.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M5

Článok 249

Uznanie zmierňovania kreditného rizika sekuritizačných pozícií

1. Inštitúcia môže uznať financované alebo nefinancované kreditné zabezpečenie, pokiaľ ide o sekuritizačnú pozíciu, ak sú splnené požiadavky pre zmierňovanie kreditného rizika stanovené v tejto kapitole a v kapitole 4.

▼M5

2. Prípustné financované kreditné zabezpečenie je obmedzené na finančný kolaterál, ktorý je prípustný na výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií podľa kapitoly 2, ako je stanovené v kapitole 4, pričom uznanie zmierňovania kreditného rizika je podmienené súladom s príslušnými požiadavkami stanovenými v kapitole 4.

Prípustné nefinancované kreditné zabezpečenie a poskytovatelia nefinancovaného kreditného zabezpečenia sa obmedzujú na nefinancované kreditné zabezpečenie a poskytovateľov, ktorí sú prípustní v súlade s kapitolou 4, pričom uznanie zmierňovania kreditného rizika je podmienené súladom s príslušnými požiadavkami stanovenými v kapitole 4.

▼M13

3. Odchylne od odseku 2 tohto článku majú oprávnení poskytovatelia nefinancovaného kreditného zabezpečenia uvedení v článku 201 ods. 1 písm. g) priradené ratingové hodnotenie od uznanej ECAI, ktoré malo v čase prvého uznania kreditného zabezpečenia stupeň kreditnej kvality 2 alebo vyšší a v súčasnosti má stupeň kreditnej kvality 3 alebo vyšší.

▼M5

Inštitúcie, ktoré môžu uplatňovať prístup IRB na priamu expozíciu voči poskytovateľovi zabezpečenia, môžu posúdiť prípustnosť v súlade s prvým pododsekom na základe rovnocennosti PD poskytovateľa zabezpečenia s PD spojenej so stupňami kreditnej kvality podľa článku 136.

4. Odchylne od odseku 2 sú SSPE prípustnými poskytovateľmi zabezpečenia, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) SSPE vlastní aktíva, ktoré sa kvalifikujú ako prípustný finančný kolaterál v súlade s kapitolou 4;

b) aktíva uvedené v písmene a) nepodliehajú pohľadávkam ani podmieneným pohľadávkam s lepším alebo rovnocenným postavením vo vzťahu k pohľadávke alebo podmienenej pohľadávke inštitúcie, ktorá prijíma nefinancované kreditné zabezpečenie a

c) sú splnené všetky požiadavky stanovené v kapitole 4 na uznanie finančného kolaterálu.

5. Na účely odseku 4 je výška zabezpečenia upravená o akýkoľvek nesúlad mien a splatností (Ga) v súlade s kapitolou 4 obmedzená na trhovú hodnotu uvedených aktív upravenú z dôvodu volatility a riziková váha expozícií voči poskytovateľovi zabezpečenia podľa štandardizovaného prístupu g) sa určuje ako vážená priemerná riziková váha, ktorá by sa na uvedené aktíva uplatnila ako finančný kolaterál podľa štandardizovaného prístupu.

6. Ak sekuritizačná pozícia využíva úplné kreditné zabezpečenie alebo čiastočné kreditné zabezpečenie na pomernom základe, uplatňujú sa tieto požiadavky:

a) inštitúcia poskytujúca kreditné zabezpečenie vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií pre tú časť sekuritizačnej pozície, ktorá využíva kreditné zabezpečenie, v súlade s pododdielom 3, ako keby uvedenú časť pozície držala priamo;

▼M5

b) inštitúcia kupujúca kreditné zabezpečenie vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií v súlade s kapitolou 4 pre zabezpečenú časť.

7. Vo všetkých prípadoch, na ktoré sa nevzťahuje odsek 6, sa uplatňujú tieto požiadavky:

a) inštitúcia poskytujúca kreditné zabezpečenie zaobchádza s časťou pozície, ktorá využíva kreditné zabezpečenie, ako so sekuritizačnou pozíciou a vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií tak, ako keby uvedenú pozíciu držala priamo v súlade s pododdielom 3 s výhradou odsekov 8, 9 a 10;

b) inštitúcia kupujúca kreditné zabezpečenie vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií pre zabezpečenú časť pozície uvedenú v písmene a) v súlade s kapitolou 4. Inštitúcia zaobchádza s časťou sekuritizačnej pozície, ktorá nevyužíva kreditné zabezpečenie, ako so samostatnou sekuritizačnou pozíciou a vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií v súlade s pododdielom 3 s výhradou odsekov 8, 9 a 10.

8. Inštitúcie používajúce prístup na základe interných ratingov (SEC-IRBA) alebo štandardizovaný prístup k sekuritizácii (SEC-SA) podľa pododdielu 3 určujú bod priradenia (A) (attachment point) a bod vyradenia (D) (detachment point) samostatne pre každú z pozícií odvodených v súlade s odsekom 7, ako keby boli v čase vzniku transakcie emitované ako samostatné sekuritizačné pozície. Hodnota K_{IRB} alebo K_{SA} sa vypočítava s prihliadnutím na pôvodnú skupinu expozícií, ktoré sú podkladom pre sekuritizáciu.

9. Inštitúcie používajúce sekuritizáciu na základe externých ratingov (SEC-ERBA) podľa pododdielu 3 pre pôvodnú sekuritizačnú pozíciu vypočítavajú rizikovo vážené hodnoty expozícií pre pozície odvodené v súlade s odsekom 7 takto:

a) ak má odvodená pozícia vyššiu nadriadenosť, priraďuje sa jej riziková váha pôvodnej sekuritizačnej pozície;

b) ak má odvodená pozícia nižšiu nadriadenosť, môže sa jej priradiť odvodený rating v súlade s článkom 263 ods. 7 Hrúbka tranže T sa v uvedenom prípade vypočíta len na základe odvodenej pozície. Ak rating nemôže byť odvodený, inštitúcia uplatňuje vyššiu rizikovú váhu vyplývajúcu buď z:

   i) uplatňovania SEC-SA v súlade s odsekom 8 a pododdielom 3, alebo

   ii) rizikovej váhy pôvodnej sekuritizačnej pozície podľa SEC-ERBA.

10. S odvodenou pozíciou s nižšou nadriadenosťou sa zaobchádza ako s nenadriadenou sekuritizačnou pozíciou, a to aj vtedy, keď sa pôvodná sekuritizačná pozícia predchádzajúca zabezpečeniu kvalifikuje ako nadriadená.

▼M5

Článok 250

Implicitná podpora

1. Inštitúcia, ktorá je sponzorom, alebo inštitúcia, ktorá je originátorom, ktorá v súvislosti so sekuritizáciou využila pri výpočte rizikovo váženej hodnoty expozícií článok 247 ods. 1 a 2 alebo predala nástroje zo svojej obchodnej knihy tak, že sa už ďalej od nej nevyžaduje, aby na riziká spojené s týmito nástrojmi držala vlastné zdroje, nemôže na účely zníženia potenciálnych alebo skutočných strát investorov poskytovať priamu ani nepriamu podporu sekuritizácii nad rámec svojich zmluvných povinností.

2. Transakcia sa nepovažuje za podporu na účely odseku 1, ak bola riadne zohľadnená pri posúdení presunu významného kreditného rizika a obe strany vykonali túto transakciu vo vlastnom záujme ako slobodné a nezávislé strany (podmienky nezávislosti). Na tieto účely vykonáva inštitúcia úplné kreditné preskúmanie transakcie a prinajmenšom zohľadňuje všetky tieto položky:

a) cenu pri spätnom odkúpení;

b) kapitálovú a likviditnú pozíciu inštitúcie pred spätným odkúpením a po ňom;

c) výnosnosť podkladových expozícií;

d) výnosnosť sekuritizačných pozícií;

e) vplyv podpory na očakávané straty originátora vo vzťahu k investorom.

3. Inštitúcia, ktorá je originátorom, a inštitúcia, ktorá je sponzorom, oznamujú príslušnému orgánu každú transakciu uzavretú v súvislosti so sekuritizáciou v súlade s odsekom 2.

4. Na účely tohto článku, a za okolností, za ktorých transakcia nie je štruktúrovaná na poskytnutie podpory, vydá EBA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 usmernenia týkajúce sa toho, čo predstavuje „podmienky nezávislosti“.

5. Ak inštitúcia, ktorá je originátorom, alebo inštitúcia, ktorá je sponzorom, nedodržia v súvislosti so sekuritizáciou odsek 1, inštitúcia musí do svojho výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií zahrnúť všetky podkladové expozície uvedenej sekuritizácie, ako keby neboli sekuritizované, a zverejniť:

a) že poskytla podporu sekuritizácii v rozpore s odsekom 1 a

b) vplyv podpory poskytnutej z hľadiska požiadaviek na vlastné zdroje.

▼M5

Článok 251

Výpočet rizikovo váženej hodnoty expozícií sekuritizovaných v syntetickej sekuritizácii inštitúciami, ktoré sú originátormi

1. Na účely výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií pre podkladové expozície používa inštitúcia, ktorá je originátorom syntetickej sekuritizácie, podľa možností metodiky výpočtu stanovené v tomto oddiele, namiesto tých, ktoré sú stanovené v kapitole 2. Pre inštitúcie, ktoré vypočítavajú rizikovo vážené hodnoty expozícií, prípadne výšku očakávaných strát v súvislosti s podkladovými expozíciami podľa kapitoly 3, sa výška očakávanej straty vo vzťahu k týmto expozíciám rovná nule.

2. Požiadavky stanovené v odseku 1 tohto článku sa uplatňujú na celú skupinu expozícií zabezpečujúcu sekuritizáciu. S výhradou článku 252 vypočítava inštitúcia, ktorá je originátorom, rizikovo vážené hodnoty expozícií v súvislosti so všetkými tranžami v sekuritizácii v súlade s týmto oddielom vrátane pozícií, v súvislosti s ktorými inštitúcia dokáže uznať zmierňovanie kreditného rizika v súlade s článkom 249. Riziková váha, ktorá sa má uplatniť na pozície, ktoré využívajú zmierňovanie kreditného rizika, sa môže v súlade s kapitolou 4 zmeniť.

Článok 252

Zaobchádzanie s nesúladom splatností v syntetických sekuritizáciách

Na účely výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií v súlade s článkom 251 sa každý nesúlad splatností medzi kreditným zabezpečením, ktorým sa dosiahne presun rizika, a podkladovými expozíciami vypočítava takto:

a) za splatnosť podkladových expozícií sa považuje najdlhšia splatnosť ktorejkoľvek z týchto expozícií, pričom táto lehota je maximálne päť rokov. Splatnosť kreditného zabezpečenia sa určuje v súlade s kapitolou 4;

b) inštitúcia, ktorá je originátorom, nezohľadňuje nesúlad splatností pri výpočte rizikovo vážených hodnôt expozícií pre sekuritizačné pozície, na ktoré sa vzťahuje riziková váha 1 250 % v súlade s týmto oddielom. V prípade všetkých ostatných pozícií sa použije prístup k nesúladu splatností stanovený v kapitole 4 v súlade s týmto vzorcom:

$$RW^{*} = RW_{SP} \cdot [(t - t^{*})/(T - t^{*})] + RW_{Ass} \cdot [(T - t)/(T - t^{*})]$$

kde:

▼M17

RW^{*} = hodnoty rizikovo vážených expozícií na účely článku 92 ods. 4 písm. a);

▼M5

RW_{Ass} = rizikovo vážené hodnoty expozícií pre podkladové expozície, ak neboli sekuritizované, vypočítané na pomernom základe;

▼M5

RW_{SP} = rizikovo vážené hodnoty expozícií vypočítané podľa článku 251, ak by neexistoval nesúlad splatností;

T = splatnosť podkladových expozícií vyjadrená v rokoch;

t = splatnosť zabezpečenia vyjadrená v rokoch;

t* = 0,25

Článok 253

Zníženie rizikovo vážených hodnôt expozícií

1. Ak sa sekuritizačnej pozícii priradí riziková váha 1 250 % podľa tohto oddielu, inštitúcie môžu odpočítať hodnotu expozície takejto pozície od vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k) ako alternatívu k zahrnutiu tejto pozície do svojho výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií. Na uvedený účel môže výpočet hodnoty expozície odzrkadľovať prípustné financované kreditné zabezpečenie v súlade s článkom 249.

2. Ak inštitúcia využije alternatívu stanovenú v odseku 1, môže odpočítať hodnotu odpočítanú v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k) od hodnoty uvedenej v článku 268 ako maximálnu kapitálovú požiadavku, ktorá by sa vypočítala pre podkladové expozície, ako keby neboli sekuritizované.

Pododdiel 2

Hierarchia metód a spoločné parametre

Článok 254

Hierarchia metód

1. Inštitúcie používajú na výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií jednu z metód stanovených v pododdiele 3 v súlade s touto hierarchiou:

a) ak sú splnené podmienky stanovené v článku 258, inštitúcia používa SEC-IRBA v súlade s článkami 259 a 260;

b) ak sa SEC-IRBA nemôže použiť, inštitúcia používa SEC-SA v súlade s článkami 261 a 262;

c) ak sa nemôže použiť SEC-SA, inštitúcia používa SEC-ERBA v súlade s článkami 263 a 264 v prípade pozície s ratingom alebo pozície, pri ktorých sa môže použiť odvodený rating.

2. V prípade pozície s ratingom alebo pozície, pri ktorej sa môže použiť odvodený rating, používa inštitúcia namiesto prístupu SEC-SA prístup SEC-ERBA v každom z týchto prípadov:

▼M5

a) ak by uplatňovanie SEC-SA viedlo k vyššej ako 25 % rizikovej váhe pre pozície kvalifikované ako pozície v STS sekuritizácii;

b) ak by uplatňovanie SEC-SA viedlo k vyššej ako 25 % rizikovej váhe alebo ak by uplatňovanie SEC-ERBA viedlo k vyššej ako 75 % rizikovej váhe pre pozície, ktoré sa nekvalifikovali ako pozície v STS sekuritizácii;

c) v prípade sekuritizačných transakcií zabezpečených skupinami úverov na motorové vozidlá, lízingov na motorové vozidlá a lízingov na zariadenia.

3. V prípadoch, na ktoré sa nevzťahuje odsek 2, a odchylne od odseku 1 písm. b) môže inštitúcia rozhodnúť o uplatnení SEC-ERBA namiesto SEC-SA pre všetky svoje sekuritizačné pozície s ratingom alebo pozície, pri ktorých sa môže použiť odvodený rating.

Inštitúcia na účely prvého pododseku oznámi svoje rozhodnutie príslušnému orgánu najneskôr 17. novembra 2018.

Akékoľvek následné rozhodnutie o ďalšej zmene prístupu, ktorý sa uplatňuje na všetky sekuritizačné pozície inštitúcie s ratingom, musí inštitúcia oznámiť svojmu príslušnému orgánu pred 15. novembrom nasledujúcim okamžite po tomto rozhodnutí.

Ak príslušný orgán nepredloží nijaké námietky do 15. decembra, ktorý nasleduje hneď po uplynutí lehoty uvedenej v druhom alebo treťom pododseku, rozhodnutie oznámené inštitúciou nadobudne účinnosť od 1. januára nasledujúceho roka a je v platnosti, kým nenadobudne účinnosť neskoršie oznámené rozhodnutie. Inštitúcia nesmie používať rôzne prístupy v priebehu toho istého roka.

4. Odchylne od odseku 1 môžu príslušné orgány inštitúciám v jednotlivých prípadoch zakázať uplatňovanie prístupu SEC-SA, ak rizikovo vážená hodnota expozície vyplývajúca z uplatňovania prístupu SEC-SA nezodpovedá rizikám pre inštitúciu alebo pre finančnú stabilitu, a to vrátane, ale nielen výlučne, kreditného rizika vloženého do expozícií, ktoré sú podkladom pre sekuritizáciu. V prípade expozícií, ktoré nie sú kvalifikované ako pozície v STS sekuritizácii, sa prihliada najmä na sekuritizácie, ktoré majú veľmi zložité a vysokorizikové prvky.

5. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 1 tohto článku, môže inštitúcia na výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií vo vzťahu k pozícii bez ratingu v programe ABCP alebo transakcii ABCP v súlade s článkom 266 uplatniť prístup interného hodnotenia za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v článku 265. Ak sa inštitúcii udelilo povolenie uplatňovať prístup interného hodnotenia v súlade s článkom 265 ods. 2 a konkrétna pozícia v rámci programu ABCP alebo transakcie ABCP patrí do oblasti, na ktorú sa vzťahuje uplatňovanie vyplývajúce z takéhoto povolenia, inštitúcia uplatňuje na výpočet rizikovo váženej hodnoty expozície tejto pozície uvedený prístup.

6. V prípade pozície v resekuritizácii uplatňujú inštitúcie prístup SEC-SA v súlade s článkom 261 a so zmenami stanovenými v článku 269.

▼M5

7. Vo všetkých ostatných prípadoch sa sekuritizačným pozíciám priraďuje 1 250 % riziková váha.

8. Príslušné orgány informujú EBA o všetkých oznámeniach podľa odseku 3 tohto článku. EBA monitoruje vplyv tohto článku na kapitálové požiadavky a škálu postupov dohľadu v spojitosti s odsekom 4 tohto článku, podáva každoročne správu Komisii o svojich zisteniach a vydáva usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 255

Stanovenie K_{IRB} a K_{SA}

1. Ak inštitúcia uplatňuje SEC-IRBA podľa pododdielu 3, inštitúcia vypočítava K_{IRB} v súlade s odsekmi 2 až 5.

2. Inštitúcie určujú K_{IRB} vynásobením rizikovo vážených hodnôt expozícií, ktoré by sa vypočítali podľa kapitoly 3, pokiaľ ide o podkladové expozície, ako keby neboli sekuritizované, hodnotou 8 % a vydelením výsledku hodnotou expozície podkladových expozícií. K_{IRB} sa vyjadrí v desatinnom formáte medzi nula a jeden.

3. Na účely výpočtu K_{IRB} zahŕňajú rizikovo vážené hodnoty expozícií, ktoré by sa vypočítali podľa kapitoly 3, pokiaľ ide o podkladové expozície, tieto prvky:

a) výšku očakávaných strát spojených so všetkými podkladovými expozíciami sekuritizácie vrátane podkladových expozícií v stave zlyhania, ktoré sú stále súčasťou skupiny v súlade s kapitolou 3 a

b) výšku neočakávaných strát spojených so všetkými podkladovými expozíciami vrátane podkladových expozícií v stave zlyhania v skupine v súlade s kapitolou 3.

4. Inštitúcie môžu vypočítať K_{IRB} vo vzťahu k podkladovým expozíciám sekuritizácie v súlade s ustanoveniami uvedenými v kapitole 3 na výpočet kapitálových požiadaviek pre odkúpené pohľadávky. Na tieto účely sa s retailovými expozíciami zaobchádza ako s odkúpenými retailovými pohľadávkami a s neretailovými expozíciami ako s odkúpenými podnikovými pohľadávkami.

5. Inštitúcie vypočítavajú K_{IRB} samostatne pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov vo vzťahu k podkladovým expozíciám sekuritizácie, ak je toto riziko pre takéto inštitúcie závažné.

Ak sa so stratami z rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a so stratami z kreditného rizika zaobchádza v rámci sekuritizácie ako s celkom, inštitúcie skombinujú na účely pododdielu 3 príslušnú K_{IRB} pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a K_{IRB} pre kreditné riziko do jedinej K_{IRB}. Prítomnosť jediného rezervného fondu alebo nadmerné zabezpečenie kolaterálom dostupné na krytie strát buď z kreditného rizika, alebo z rizika zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov sa môže považovať za údaj o tom, že sa s týmito rizikami zaobchádza ako s celkom.

▼M5

Ak sa s rizikom zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a s kreditným rizikom nezaobchádza v rámci sekuritizácie ako s celkom, inštitúcie zmenia zaobchádzanie stanovené v druhom pododseku tak, aby sa príslušná K_{IRB} pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a K_{IRB} pre kreditné riziko skombinovali obozretným spôsobom.

6. Ak inštitúcia uplatňuje prístup SEC-SA podľa pododdielu 3, inštitúcia vypočítava K_{SA} vynásobením rizikovo vážených hodnôt expozícií, ktoré by sa vypočítali podľa kapitoly 2, pokiaľ ide o podkladové expozície, ako keby neboli sekuritizované, ôsmimi percentami a vydelením expozičnou hodnotou podkladových expozícií. K_{SA} sa vyjadrí v desatinnom formáte medzi nula a jeden.

Na účely tohto odseku vypočítavajú inštitúcie hodnotu expozície podkladových expozícií bez vzájomného započítavania akýchkoľvek špecifických úprav kreditného rizika a dodatočných úprav ocenenia v súlade s článkami 34 a 110 a iných znížení vlastných zdrojov.

7. Ak na účely odsekov 1 až 6 zahŕňa sekuritizačná štruktúra využitie SSPE, so všetkými expozíciami SSPE týkajúcimi sa sekuritizácie sa zaobchádza ako s podkladovými expozíciami. Bez toho, aby boli dotknuté predchádzajúce ustanovenia, môže inštitúcia vylúčiť expozície SSPE zo skupiny podkladových expozícií na účely výpočtu K_{IRB} alebo K_{SA}, ak riziko z expozícií SSPE nie je závažné alebo ak nemá vplyv na sekuritizačnú pozíciu inštitúcie.

V prípade financovaných syntetických sekuritizácií sa akékoľvek podstatné príjmy z emisie dlhových nástrojov viazaných na kreditné riziko alebo z iných financovaných záväzkov SSPE, ktoré slúžia ako kolaterál pre splatenie sekuritizačných pozícií, zahŕňajú do výpočtu K_{IRB} alebo K_{SA}, ak sa na kreditné riziko kolaterálu vzťahuje tranžované rozdelenie strát.

8. Na účely tretieho pododseku odseku 5 tohto článku vydá EBA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 usmernenia o vhodných metódach kombinácie K_{IRB} pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a pre kreditné riziko, ak sa s týmito rizikami v rámci sekuritizácie nezaobchádza ako s celkom.

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom podrobnejšie stanoviť podmienky umožňujúce inštitúciám vypočítavať K_{IRB} pre skupiny podkladových expozícií v súlade s odsekom 4, najmä pokiaľ ide o:

a) internú kreditnú politiku a modely pre výpočet K_{IRB} pre sekuritizácie;

b) používanie rôznych rizikových faktorov týkajúcich sa skupiny podkladových expozícií, a ak nie sú k dispozícii dostatočne presné alebo spoľahlivé údaje o uvedenej skupine, zástupné údaje na odhadovanie PD a LGD; a

c) požiadavky náležitej starostlivosti pri monitorovaní opatrení a politík subjektov predávajúcich pohľadávky alebo iných originátorov.

EBA predloží tento návrh regulačných technických predpisov Komisii do 18. januára 2019.

▼M5

Komisia je splnomocnená doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v druhom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 256

Určenie bodu priradenia (A) a bodu vyradenia (D)

1. Na účely pododdielu 3 stanovia inštitúcie bod priradenia (A) na prahovej hodnote, na ktorej by sa straty v rámci skupiny podkladových expozícií začali priraďovať príslušnej sekuritizačnej pozícii.

Bod priradenia (A) sa vyjadruje ako desatinná hodnota medzi nula a jeden a rovná sa nule alebo – ak je táto hodnota vyššia – pomeru medzi nesplateným zostatkom skupiny podkladových expozícií v sekuritizácii mínus nesplatený zostatok všetkých tranží, ktoré sú nadriadené tranži obsahujúcej príslušnú sekuritizačnú pozíciu vrátane samotnej expozície alebo ktoré majú rovnaké postavenie ako táto tranža, a nesplateným zostatkom všetkých podkladových expozícií v sekuritizácii.

2. Na účely pododdielu 3 stanovia inštitúcie bod vyradenia (D) na prahovej hodnote, na ktorej by straty v rámci skupiny podkladových expozícií mali za následok úplnú stratu istiny pri tranži obsahujúcej príslušnú sekuritizačnú pozíciu.

Bod vyradenia (D) je vyjadrený ako desatinná hodnota medzi nula a jeden a rovná sa nule alebo – ak je táto hodnota vyššia – pomeru medzi nesplateným zostatkom skupiny podkladových expozícií v sekuritizácii mínus nesplatený zostatok všetkých tranží, ktoré sú nadriadené tranži obsahujúcej príslušnú sekuritizačnú pozíciu, a nesplateným zostatkom všetkých podkladových expozícií v sekuritizácii.

3. Na účely odsekov 1 a 2 inštitúcie zaobchádzajú s nadmerným zabezpečením kolaterálom a s financovanými účtami povinných minimálnych rezerv ako s tranžami a s aktívami zahŕňajúcimi takéto účty povinných minimálnych rezerv ako s podkladovými expozíciami.

4. Na účely odsekov 1 a 2 inštitúcie neberú do úvahy nefinancované účty povinných minimálnych rezerv ani aktíva, ktoré neposkytujú zvýšenie kreditnej kvality, ako sú tie, ktoré poskytujú len podporu likvidity, menové swapy alebo úrokové swapy a peňažné kolaterálne účty súvisiace s uvedenými pozíciami v sekuritizácii. V prípade financovaných účtov povinných minimálnych rezerv a aktív poskytujúcich zvýšenie kreditnej kvality inštitúcie zaobchádzajú ako so sekuritizačnými pozíciami len s časťami tých uvedených účtov alebo aktív, ktoré absorbujú straty.

5. Ak majú dve alebo viaceré pozície tej istej transakcie rôzne splatnosti, ale delia sa spoločne o straty na pomernom základe, výpočet bodov priradenia (A) a bodov vyradenia (D) musí vychádzať zo súhrnného nesplateného zostatku týchto pozícií a výsledné body priradenia (A) a body vyradenia (D) musia byť rovnaké.

▼M13

6. Na účely výpočtu bodov priradenia (A) a bodov vyradenia (D) syntetickej sekuritizácie považuje inštitúcia, ktorá je originátorom, hodnotu expozície sekuritizačnej pozície zodpovedajúcej syntetickej prebytkovej marži uvedenej v článku 248 ods. 1 písm. e) za tranžu a upraví body priradenia (A) a body vyradenia (D) ostatných tranží, ktoré si ponecháva, a to tak, že pridá túto hodnotu expozície k nesplatenému zostatku skupiny podkladových expozícií v sekuritizácii. Inštitúcie iné ako inštitúcia, ktorá je originátorom, túto úpravu nevykonávajú.

▼M5

Článok 257

Určenie splatnosti tranže (M_T)

1. Na účely pododdielu 3 a s výhradou odseku 2 môžu inštitúcie určiť splatnosť tranže (M_T) buď ako:

a) váženú priemernú splatnosť zmluvných platieb splatných v rámci tranže v súlade s týmto vzorcom:

$$\sum_t t \cdot CF_t / \sum_t CF_t,$$

kde CF_t označuje všetky zmluvné platby (istina, úroky a poplatky) splatné dlžníkom počas obdobia t; alebo

b) konečnú zmluvne dohodnutú splatnosť tranže v súlade s týmto vzorcom:

$$M_T = 1 + (M_L - 1) * 80\ \%,$$

kde M_L je konečná zmluvne dohodnutá splatnosť tranže.

2. Na účely odseku 1 sa na určenie splatnosti tranže (M_T) vzťahuje vo všetkých prípadoch dolné ohraničenie jeden rok a horné ohraničenie päť rokov.

3. Ak môže byť inštitúcia vystavená potenciálnym stratám z podkladových expozícií na základe zmluvy, inštitúcia určuje splatnosť sekuritizačnej pozície s prihliadnutím na splatnosť zmluvy, ako aj na najdlhšiu splatnosť takýchto podkladových expozícií. V prípade revolvingových expozícií sa uplatňuje najdlhšia zmluvne možná zostatková splatnosť expozície, ktorú možno počas revolvingového obdobia pridať.

4. EBA monitoruje okruh postupov v tejto oblasti, a to s osobitným prihliadnutím na uplatňovanie odseku 1 písm. a) tohto článku, a v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vydá usmernenia do 31. decembra 2019.

▼M5

Pododdiel 3

Metódy výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií

Článok 258

Podmienky používania prístupu na základe interných ratingov (SEC-IRBA)

1. Inštitúcie používajú na výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií vo vzťahu k sekuritizačnej pozícii prístup SEC-IRBA, ak sú splnené tieto podmienky:

a) pozícia je zabezpečená skupinou podľa IRB alebo zmiešanou skupinou za predpokladu, že v posledne uvedenom prípade inštitúcia dokáže vypočítať K_{IRB} v súlade s oddielom 3 pre minimálne 95 % podkladovej hodnoty expozície;

b) vo vzťahu k podkladovým expozíciám sekuritizácie existujú dostatočné dostupné informácie na to, aby inštitúcia mohla vypočítať K_{IRB} a

c) inštitúcii nebolo zamedzené používať SEC-IRBA vo vzťahu k špecifikovanej sekuritizačnej pozícii v súlade odsekom 2.

2. Príslušné orgány môžu v jednotlivých prípadoch zamedziť používaniu SEC-IRBA, ak majú sekuritizácie veľmi zložité alebo vysokorizikové prvky. Na tieto účely sa za veľmi zložité alebo vysokorizikové prvky môže považovať:

a) zvýšenie kreditnej kvality, ktoré môže byť narušené z iných dôvodov než portfóliové straty;

b) skupiny podkladových expozícií s vysokým stupňom internej korelácie v dôsledku koncentrovaných expozícií voči jednotlivým sektorom alebo geografickým oblastiam;

c) transakcie, v prípade ktorých je splatenie sekuritizačných pozícií vysoko závislé od rizikových faktorov, ktoré nie sú premietnuté v K_{IRB}; alebo

d) veľmi zložité rozdelenia straty medzi tranžami.

Článok 259

Výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií podľa SEC-IRBA

1. Podľa SEC-IRBA sa rizikovo vážená hodnota expozície pre sekuritizačnú pozíciu vypočítava vynásobením hodnoty expozície tejto pozície vypočítanej v súlade s článkom 248 príslušnou rizikovou váhou určenou nasledovne, pričom vo všetkých prípadoch sa uplatňuje dolné ohraničenie 15 %:

$$RW = 1\,250\ \% \qquad \text{ak } D \leq K_{IRB}$$

$$RW = 12{,}5 \cdot K_{SSFA(K_{IRB})} \qquad \text{ak } A \geq K_{IRB}$$

$$RW = \left[\left(\frac{K_{IRB}-A}{D-A}\right) \cdot 12.5\right] + \left[\left(\frac{D-K_{IRB}}{D-A}\right) \cdot 12.5 \cdot K_{SSFA(K_{IRB})}\right] \qquad \text{ak } A < K_{IRB} < D$$

▼M5

kde:

K_{IRB} je kapitálová požiadavka skupiny podkladových expozícií podľa vymedzenia v článku 255

D je bod vyradenia určený v súlade s článkom 256

A je bod priradenia určený v súlade s článkom 256

$$K_{SSFA(K_{IRB})} = \frac{e^{a \cdot u} - e^{a \cdot l}}{a(u - l)}$$

kde:

$a = -(1/(p * K_{IRB}))$

$u = D - K_{IRB}$

$l = \max(A - K_{IRB}; 0)$

kde:

$$p = \max\left[0{,}3;\ (A + B^{*}(1/N) + C^{*}K_{IRB} + D^{*}LGD + E^{*}M_{T})\right]$$

kde:

N je skutočný počet expozícií v skupine podkladových expozícií vypočítaný v súlade s odsekom 4;

LGD je priemerná strata vážená expozíciami v prípade zlyhania skupiny podkladových expozícií vypočítaná v súlade s odsekom 5;

M_T je splatnosť tranže určená v súlade s článkom 257.

Parametre A, B, C, D a E sa určujú podľa tejto vyhľadávacej tabuľky:

		A	B	C	D	E
Nie retail	Nadriadené, granulárne (N ≥ 25)	0	3,56	–1,85	0,55	0,07
	Nadriadené, negranulárne (N < 25)	0,11	2,61	–2,91	0,68	0,07
	Nie nadriadené, granulárne (N ≥ 25)	0,16	2,87	–1,03	0,21	0,07
	Nie nadriadené, negranulárne (N < 25)	0,22	2,35	–2,46	0,48	0,07
Retail	Nadriadené	0	0	–7,48	0,71	0,24
	Nie nadriadené	0	0	–5,78	0,55	0,27

2. Ak podkladová skupina podľa IRB zahŕňa retailové a neretailové expozície, skupina sa rozdelí do jednej retailovej a do jednej neretailovej podskupiny a pre každú podskupinu sa odhadne samostatný parameter p (a zodpovedajúce vstupné parametre N, K_{IRB} a LGD). Následne sa na základe parametrov p každej podskupiny a nominálnej veľkosti expozícií v každej podskupine vypočíta vážený priemerný parameter p pre transakciu.

▼M5

3. Ak inštitúcia uplatňuje SEC-IRBA na zmiešanú skupinu, výpočet parametra p sa zakladá na podkladových expozíciách, na ktoré sa vzťahuje len prístup IRB. Podkladové expozície, na ktoré sa vzťahuje štandardizovaný prístup, sa na tieto účely nezohľadňujú.

4. Skutočný počet expozícií (N) sa vypočítava takto:

$$N = \frac{(\sum_i EAD_i)^2}{\sum_i EAD_i^2}$$

kde EAD_i označuje expozičnú hodnotu spojenú s i-tou expozíciou v skupine.

Viaceré expozície voči rovnakému dlžníkovi sa konsolidujú a zaobchádza sa s nimi ako s jedinou expozíciou.

5. Priemerná LGD vážená expozíciou sa vypočítava takto:

$$LGD = \frac{\sum_i LGD_i \cdot EAD_i}{\sum_i EAD_i}$$

kde LGD_i označuje priemernú LGD spojenú so všetkými expozíciami voči i-tému dlžníkovi.

Ak sa kreditné riziko a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov pre odkúpené pohľadávky riadia v rámci sekuritizácie ako celok, vstupná hodnota LGD sa vykladá ako vážený priemer LGD pre kreditné riziko a 100 % LGD pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov. Váhy predstavujú samostatné kapitálové požiadavky podľa prístupu IRB osobitne pre kreditné riziko a osobitne pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov. Na tieto účely sa prítomnosť jediného rezervného fondu alebo nadmerné zabezpečenie kolaterálom dostupné na krytie strát buď z kreditného rizika, alebo z rizika zníženia kvality môžu považovať za údaj o tom, že tieto riziká sa riadia ako celok.

6. Ak podiel najväčšej podkladovej expozície v skupine (C_1) nie je väčší než 3 %, inštitúcie môžu na výpočet N a priemerných LGD vážených expozíciou použiť túto zjednodušenú metódu:

$$N = \left(C_1 \cdot C_m + \left(\frac{C_m - C_1}{m - 1} \right) \cdot \max\{1 - m \cdot C_1, 0\} \right)^{-1}$$

$$LGD = 0{,}50$$

kde

C_m označuje podiel skupiny zodpovedajúci súčtu najväčších m expozícií a

m stanovuje inštitúcia.

▼M5

Ak je k dispozícii len C_1 a táto hodnota nie je vyššia než 0,03; potom inštitúcia môže stanoviť LGD ako 0,50 a N ako $1/C_1$.

7. Ak je pozícia zabezpečená zmiešanou skupinou a inštitúcia môže vypočítať K_{IRB} pre minimálne 95 % hodnôt podkladových expozícií v súlade s článkom 258 ods. 1 písm. a), inštitúcia vypočítava kapitálovú požiadavku pre skupinu podkladových expozícií ako:

$$d \cdot K_{IRB} + (1 - d) \cdot K_{SA},$$

kde

d je podiel hodnoty expozície podkladových expozícii, pre ktoré inštitúcia môže vypočítať K_{IRB} vo vzťahu k hodnote expozície všetkých podkladových expozícií.

8. Ak má inštitúcia sekuritizačnú pozíciu vo forme derivátu na zaistenie proti trhovým rizikám vrátane úrokového alebo menového rizika, inštitúcia môže k tomuto derivátu priradiť odvodenú rizikovú váhu ekvivalentnú rizikovej váhe referenčnej pozície vypočítanej v súlade s týmto článkom.

Na účely prvého pododseku je referenčná pozícia pozíciou, ktorá má vo všetkých ohľadoch rovnocenné postavenie s derivátom, alebo – pri neexistencii takejto pozície s rovnocenným postavením – pozíciou, ktorá je derivátu bezprostredne podriadená.

Článok 260

Zaobchádzanie s STS sekuritizáciami podľa SEC-IRBA

Podľa SEC-IRBA sa riziková váha pre pozíciu v STS sekuritizácii vypočítava v súlade s článkom 259 pri uplatnení týchto zmien:

dolné ohraničenie rizikovej váhy pre nadriadené sekuritizačné pozície = 10 %

$$p = \max [0{,}3;\ 0{,}5 \cdot (A + B \cdot (1/N) + C \cdot K_{IRB} + D \cdot LGD + E \cdot M_T)]$$

Článok 261

Výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií podľa štandardizovaného prístupu (SEC-SA)

1. Podľa SEC-SA sa rizikovo vážená hodnota expozície pre pozíciu v sekuritizácii vypočítava vynásobením hodnoty expozície tejto pozície vypočítanej v súlade s článkom 248 príslušnou rizikovou váhou určenou nasledovne, pričom vo všetkých prípadoch sa uplatňuje dolné ohraničenie 15 %:

▼M5

$RW = 1\,250\ \%$ ak $D \leq K_A$

$RW = 12.5 \cdot K_{SSFA(K_A)}$ ak $A \geq K_A$

$RW = \left[\left(\frac{K_A - A}{D - A}\right) \cdot 12.5\right] + \left[\left(\frac{D - K_A}{D - A}\right) \cdot 12.5 \cdot K_{SSFA(K_A)}\right]$ ak $A < K_A < D$

kde:

D je bod vyradenia určený v súlade s článkom 256;

A je bod priradenia určený v súlade s článkom 256;

K_A je parameter vypočítaný v súlade s odsekom 2;

$$K_{SSFA(K_A)} = \frac{e^{a \cdot u} - e^{a \cdot l}}{a(u - l)}$$

kde:

$a = -(1/(p * K_A))$

$u = D - K_A$

$l = \max(A - K_A; 0)$

p = 1 pre sekuritizačnú expozíciu, ktorá nie je resekuritizačnou expozíciou

2. Na účely odseku 1 sa K_A vypočítava takto:

$$K_A = (1 - W) \cdot K_{SA} + W \cdot 0.5$$

kde:

K_{SA} je kapitálová požiadavka podkladovej skupiny podľa vymedzenia v článku 255;

W = pomer:

a) súčtu nominálnej hodnoty podkladových expozícií v stave zlyhania a

b) súčtu nominálnej hodnoty všetkých podkladových expozícií.

Na tieto účely je expozícia v stave zlyhania podkladovou expozíciou, ktorá je buď: i) 90 alebo viac dní po splatnosti; ii) vzťahuje sa na ňu konkurzné konanie alebo konanie vo veci platobnej neschopnosti; iii) vzťahuje sa na ňu konanie vo veci zabavenia majetku alebo podobné konanie; alebo iv) je v stave zlyhania v súlade so sekuritizačnou dokumentáciou.

Ak inštitúcia nepozná mieru platobnej disciplinovanosti pri 5 % alebo menej podkladových expozícií v skupine, inštitúcia môže použiť SEC-SA s výhradou tejto úpravy vo výpočte K_A:

▼M5

$$K_A = \left(\frac{EAD_{\text{Podskupina 1 kde je známa veličina W}}}{\text{Celková EAD}} \times K_A^{\text{Podskupina 1 kde je známa veličina W}} \right) + \frac{EAD_{\text{Podskupina 2 kde je neznáma veličina W}}}{\text{Celková EAD}}$$

Ak inštitúcia nepozná mieru platobnej disciplinovanosti pri viac než 5 % podkladových expozícií v skupine, pozícia v sekuritizácii musí mať rizikovú váhu 1 250 %.

3. Ak má inštitúcia sekuritizačnú pozíciu vo forme derivátu na zaistenie proti trhovým rizikám vrátane úrokového alebo menového rizika, inštitúcia môže k tomuto derivátu priradiť odvodenú rizikovú váhu ekvivalentnú rizikovej váhe referenčnej pozície vypočítanej v súlade s týmto článkom.

Na účely tohto odseku je referenčná pozícia pozíciou, ktorá má vo všetkých ohľadoch rovnocenné postavenie s derivátom, alebo, pri neexistencii takejto pozície s rovnocenným postavením, je pozíciou, ktorá je derivátu bezprostredne podriadená.

Článok 262

Zaobchádzanie s STS sekuritizáciami podľa SEC-SA

Podľa SEC-SA sa riziková váha pre pozíciu v STS sekuritizácii vypočítava v súlade s článkom 261 pri uplatnení týchto zmien:

dolné ohraničenie rizikovej váhy pre nadriadené sekuritizačné pozície = 10 %

p = 0,5

Článok 263

Výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií podľa prístupu na základe externých ratingov (SEC-ERBA)

1. Podľa SEC-ERBA sa rizikovo vážená hodnota expozície pre sekuritizačnú pozíciu vypočítava vynásobením hodnoty expozície tejto pozície vypočítanej v súlade s článkom 248 príslušnou rizikovou váhou v súlade s týmto článkom.

2. V prípade expozícií s krátkodobým ratingovým hodnotením alebo v prípade, keď sa rating založený na krátkodobom ratingovom hodnotení môže odvodiť v súlade s odsekom 7, sa uplatňujú tieto rizikové váhy:

Tabuľka 1

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	Všetky ostatné ratingy
Riziková váha	15 %	50 %	100 %	1 250 %

3. V prípade expozícií s dlhodobým ratingovým hodnotením alebo v prípade, keď sa rating založený na dlhodobom ratingovom hodnotení môže odvodiť v súlade s odsekom 7 tohto článku, sa uplatňujú rizikové váhy uvedené v tabuľke 2, upravené podľa príslušnej splatnosti tranže (M_T) v súlade s článkom 257 a odsekom 4 tohto článku a podľa hrúbky tranže pri tranžiach, ktoré nie sú nadriadené, v súlade s odsekom 5 tohto článku:

▼**M5**

Tabuľka 2

Stupeň kreditnej kvality	Nadriadená tranža		Nie nadriadená (tenká) tranža	
	Splatnosť tranže (M_T)		Splatnosť tranže (M_T)	
	1 rok	5 rokov	1 rok	5 rokov
1	15 %	20 %	15 %	70 %
2	15 %	30 %	15 %	90 %
3	25 %	40 %	30 %	120 %
4	30 %	45 %	40 %	140 %
5	40 %	50 %	60 %	160 %
6	50 %	65 %	80 %	180 %
7	60 %	70 %	120 %	210 %
8	75 %	90 %	170 %	260 %
9	90 %	105 %	220 %	310 %
10	120 %	140 %	330 %	420 %
11	140 %	160 %	470 %	580 %
12	160 %	180 %	620 %	760 %
13	200 %	225 %	750 %	860 %
14	250 %	280 %	900 %	950 %
15	310 %	340 %	1 050 %	1 050 %
16	380 %	420 %	1 130 %	1 130 %
17	460 %	505 %	1 250 %	1 250 %
Všetky ostatné	1 250 %	1 250 %	1 250 %	1 250 %

4. S cieľom určiť rizikovú váhu pre tranže so splatnosťou od jedného do piatich rokov používajú inštitúcie lineárnu interpoláciu medzi rizikovými váhami uplatniteľnými na splatnosť jeden, resp. päť rokov v súlade s tabuľkou 2.

5. S cieľom zohľadniť hrúbku tranže vypočítavajú inštitúcie rizikovú váhu pre tranže, ktoré nie sú nadriadené, takto:

$$RW = [\text{RW po úprave osplatnosť podľa odseku 4}] \cdot [1 - \min(T;\ 50\ \%)]$$

kde

T = hrúbka tranže meraná ako D – A

kde

D je bod vyradenia určený v súlade s článkom 256

A je bod priradenia určený v súlade s článkom 256

▼M5

6. Rizikové váhy pre tranže, ktoré nie sú nadriadené a vyplývajú z odsekov 3, 4 a 5, sa vzťahuje dolné ohraničenie 15 %. Okrem toho tieto vyplývajúce rizikové váhy nesmú byť nižšie než riziková váha zodpovedajúca hypotetickej nadriadenej tranži rovnakej sekuritizácie s rovnakým ratingovým hodnotením a splatnosťou.

7. Na účely použitia odvodených ratingov inštitúcie priraďujú pozícii bez ratingu odvodený rating ekvivalentný ratingovému hodnoteniu referenčnej pozície s ratingom, ktorá spĺňa všetky tieto podmienky:

a) referenčná pozícia má so sekuritizačnou pozíciou bez ratingu vo všetkých ohľadoch rovnocenné postavenie, alebo – pri neexistencii pozície s rovnocenným postavením – je referenčná pozícia bezprostredne podriadená pozícii bez ratingu;

b) referenčná pozícia nevyužíva žiadne záruky tretej strany ani iné zvýšenie kreditnej kvality, ktoré nie sú dostupné pre pozíciu bez ratingu;

c) splatnosť referenčnej pozície musí byť rovnaká alebo dlhšia ako splatnosť dotknutej pozície bez ratingu;

d) každý odvodený rating sa musí neustále aktualizovať, aby sa zohľadnili všetky zmeny v ratingovom hodnotení referenčnej pozície.

8. Ak má inštitúcia sekuritizačnú pozíciu vo forme derivátu na zaistenie proti trhovým rizikám vrátane úrokového alebo menového rizika, inštitúcia môže k tomuto derivátu priradiť odvodenú rizikovú váhu ekvivalentnú rizikovej váhe referenčnej pozície vypočítanej v súlade s týmto článkom.

Na účely prvého pododseku je referenčná pozícia pozíciou, ktorá má vo všetkých ohľadoch rovnocenné postavenie s derivátom, alebo – pri neexistencii takejto pozície s rovnocenným postavením – pozíciou, ktorá je derivátu bezprostredne podriadená.

Článok 264

Zaobchádzanie s STS sekuritizáciami podľa SEC-ERBA

1. Podľa SEC-ERBA sa riziková váha pre pozíciu v STS sekuritizácii vypočítava v súlade s článkom 263 pri uplatnení zmien stanovených v tomto článku.

2. V prípade expozícií s krátkodobým ratingovým hodnotením alebo v prípade, keď sa rating založený na krátkodobom ratingovom hodnotení môže odvodiť v súlade s článkom 263 ods. 7, sa uplatňujú tieto rizikové váhy:

▼M5

Tabuľka 3

Stupeň kreditnej kvality	1	2	3	Všetky ostatné ratingy
Riziková váha	10 %	30 %	60 %	1 250 %

3. V prípade expozícií s dlhodobým ratingovým hodnotením alebo v prípade, keď sa rating založený na dlhodobom ratingovom hodnotení môže odvodiť v súlade s článkom 263 ods. 7, sa rizikové váhy určujú v súlade s tabuľkou 4 a upravujú o splatnosť tranže (M_T) v súlade s článkom 257 a článkom 263 ods. 4 a o hrúbku tranže pri tranžiach, ktoré nie sú nadriadené, v súlade s článkom 263 ods. 5:

Tabuľka 4

Stupeň kreditnej kvality	Nadriadená tranža		Nie nadriadená (tenká) tranža	
	Splatnosť tranže (M_T)		Splatnosť tranže (M_T)	
	1 rok	5 rokov	1 rok	5 rokov
1	10 %	10 %	15 %	40 %
2	10 %	15 %	15 %	55 %
3	15 %	20 %	15 %	70 %
4	15 %	25 %	25 %	80 %
5	20 %	30 %	35 %	95 %
6	30 %	40 %	60 %	135 %
7	35 %	40 %	95 %	170 %
8	45 %	55 %	150 %	225 %
9	55 %	65 %	180 %	255 %
10	70 %	85 %	270 %	345 %
11	120 %	135 %	405 %	500 %
12	135 %	155 %	535 %	655 %
13	170 %	195 %	645 %	740 %
14	225 %	250 %	810 %	855 %
15	280 %	305 %	945 %	945 %
16	340 %	380 %	1 015 %	1 015 %
17	415 %	455 %	1 250 %	1 250 %
Všetky ostatné	1 250 %	1 250 %	1 250 %	1 250 %

Článok 265

Rozsah pôsobnosti a operačné požiadavky pre prístup interného hodnotenia

1. Inštitúcie môžu vypočítať rizikovo vážené hodnoty expozícií pre pozície bez ratingu v programoch ABCP alebo transakciách ABCP podľa prístupu interného hodnotenia v súlade s článkom 266, ak sú splnené podmienky uvedené v odseku 2 tohto článku.

▼M5

Ak sa inštitúcii udelilo povolenie uplatňovať prístup interného hodnotenia v súlade s odsekom 2 tohto článku a konkrétna pozícia v rámci programu ABCP alebo transakcie ABCP patrí do oblasti, na ktorú sa vzťahuje uplatňovanie vyplývajúce z takéhoto povolenia, inštitúcia uplatňuje na výpočet rizikovo váženej hodnoty expozície tejto pozície uvedený prístup.

2. Príslušné orgány udelia inštitúciám v rámci jasne vymedzeného rozsahu pôsobnosti uplatňovania povolenie uplatňovať prístup interného hodnotenia, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) všetky pozície v komerčných cenných papieroch emitovaných v rámci programu ABCP sú pozíciami s ratingom;

b) interné hodnotenie kreditnej kvality pozície odzrkadľuje verejne prístupnú metodiku hodnotenia od jednej alebo viacerých ECAI pre rating sekuritizačných pozícií zabezpečených podkladovými expozíciami sekuritizovaného druhu;

c) komerčné cenné papiere emitované v rámci programu ABCP sa emitujú hlavne pre investorov, ktorí sú tretími stranami;

d) postup interného hodnotenia inštitúcie je aspoň tak konzervatívny ako verejne prístupné hodnotenia od tých ECAI, ktoré poskytli externý rating pre komerčné cenné papiere emitované v rámci programu ABCP, najmä pokiaľ ide o stresové faktory a iné relevantné kvantitatívne prvky;

e) v metodike interného hodnotenia inštitúcie sú zohľadnené všetky relevantné verejne prístupné metodiky ECAI pre rating, ktoré priraďujú rating komerčným cenným papierom programu ABCP, a táto metodika zahŕňa ratingové stupne zodpovedajúce ratingovým hodnoteniam ECAI. Inštitúcia zdokumentuje vo svojich interných záznamoch vysvetľujúce stanovisko, v ktorom opíše, ako sa splnili požiadavky stanovené v tomto písmene, a takéto stanovisko pravidelne aktualizuje;

f) inštitúcia používa metodiku interného hodnotenia na účely riadenia interného rizika, a to aj vo svojich procesoch rozhodovania, informáciách pre manažment a internom procese alokácie kapitálu;

g) interní alebo externí audítori, ECAI alebo útvar interného kreditného preskúmavania alebo útvar riadenia rizík inštitúcie vykonávajú pravidelné preskúmavanie procesu interného hodnotenia a kvality interného hodnotenia kreditnej kvality expozícií inštitúcie v rámci programu ABCP alebo transakcie ABCP;

h) inštitúcia priebežne sleduje výsledky svojich interných ratingov s cieľom vyhodnotiť spoľahlivosť svojej metodiky interného hodnotenia a uvedenú metodiku v prípade potreby upravuje, keď sa výnosnosť expozícii opakovane líši od výnosnosti, ktorú ukazujú interné ratingy;

i) program ABCP zahŕňa štandard upisovania a riadenia pasív vo forme usmernení pre správcu programu, ktoré sa týkajú aspoň:

▼M5

i) kritérií prípustnosti aktív s výhradou písmena j);

ii) druhu a peňažnej hodnoty expozícií vyplývajúcich z poskytovania nástrojov likvidity a zvýšenia kreditnej kvality;

iii) rozdelenia straty medzi sekuritizačné pozície v programe ABCP alebo transakcii ABCP;

iv) právneho a ekonomického oddelenia prevedených aktív od subjektu, ktorý tieto aktíva predáva;

j) v kritériách prípustnosti aktív v programe ABCP je stanovené minimálne:

i) vylúčenie kúpy aktív, ktoré sú výrazne po splatnosti alebo v stave zlyhania;

ii) obmedzenie nadmernej koncentrácie na jednotlivého dlžníka alebo geografickú oblasť; a

iii) obmedzenie doby splatnosti aktív, ktoré sa majú kúpiť;

k) vykonáva sa analýza kreditného rizika a profilu činnosti subjektu predávajúceho aktíva, ktorá zahŕňa aspoň hodnotenie predávajúceho vo vzťahu k:

i) minulej a očakávanej budúcej finančnej výkonnosti;

ii) súčasnej trhovej pozícii a očakávanej budúcej konkurencieschopnosti;

iii) finančnej páke, peňažnému toku, úrokovému krytiu a ratingu dlhu; a

iv) štandardom upisovania, schopnosti obsluhy a postupom inkasovania;

l) program ABCP obsahuje politiky a postupy inkasovania, v ktorých je zohľadnená operačná schopnosť a kreditná kvalita správcu, a zahŕňa prvky, ktorými sa zmierňujú riziká súvisiace s výkonnosťou predávajúceho a správcu. Na účely tohto písmena sa môžu riziká súvisiace s výkonnosťou zmierniť prostredníctvom spúšťacích faktorov založených na súčasnej kreditnej kvalite predávajúceho alebo správcu s cieľom zamedziť vzájomnému zmiešavaniu zdrojov v prípade zlyhania predávajúceho alebo správcu;

m) v agregovanom odhade straty v skupine aktív, ktorá sa môže kúpiť v rámci programu ABCP, sú zohľadnené všetky zdroje potenciálneho rizika, akým je kreditné riziko a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov;

n) ak zvýšenie kreditnej kvality poskytnuté predávajúcim vychádza len z kreditných strát a riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov je závažné pre konkrétnu skupinu aktív, program ABCP zahŕňa samostatnú rezervu pre riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov;

o) veľkosť požadovanej úrovne zvýšenia kreditnej kvality v programe ABCP sa vypočíta s prihliadnutím na informácie získané za niekoľko minulých rokov vrátane strát, platobnej disciplíny, zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov a miery obratu pohľadávok;

p) vo vzťahu k nákupu expozícií sú súčasťou programu ABCP štrukturálne prvky, ktoré majú za cieľ zmierniť potenciálne zhoršenie kreditnej kvality podkladového portfólia. Takéto prvky môžu zahŕňať spúšťacie faktory pre ukončenie transakcií špecifické pre skupinu expozícií;

▼M5

q) inštitúcia vyhodnocuje charakteristiky podkladovej skupiny aktív, ako je jej vážené priemerné úverové hodnotenie, a identifikuje všetky koncentrácie na jednotlivého dlžníka alebo geografickú oblasť a granularitu skupiny aktív.

3. Ak preskúmavanie stanovené v odseku 2 písm. g) vykonáva útvar interného auditu, kreditného preskúmania alebo riadenia rizík inštitúcie, uvedené útvary musia byť nezávislé od interných útvarov inštitúcie zaoberajúcich sa obchodnými vzťahmi a vzťahmi so zákazníkmi v rámci programu ABCP.

4. Inštitúcie, ktoré získali povolenie uplatňovať prístup interného hodnotenia, nezačnú v súvislosti s pozíciami, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti uplatňovania prístupu interného hodnotenia, opäť používať iné metódy, pokiaľ nie sú splnené obidve tieto podmienky:

a) inštitúcia preukázala k spokojnosti príslušného orgánu, že na to má náležitý dôvod;

b) inštitúcia získala od príslušného orgánu predchádzajúce povolenie.

Článok 266

Výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií podľa prístupu interného hodnotenia

1. Podľa prístupu interného hodnotenia inštitúcia priraďuje pozícii bez ratingu v programe ABCP alebo transakcii ABCP jeden z ratingových stupňov stanovených v článku 265 ods. 2 písm. e) na základe svojho interného hodnotenia. Pozícii sa priradí odvodený rating, ktorý je rovnaký ako ratingové hodnotenie zodpovedajúce danému ratingovému stupňu stanovenému v článku 265 ods. 2 písm. e).

2. Rating odvodený v súlade s odsekom 1 musí byť v čase, keď bol prvýkrát priradený, minimálne na úrovni investičného stupňa alebo vyššej a na účely výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií v súlade s článkom 263 alebo prípadne s článkom 264 sa považuje za prípustné ratingové hodnotenie od ECAI.

Pododdiel 4

Horné ohraničenia pre sekuritizačné pozície

Článok 267

Maximálna riziková váha pre nadriadené sekuritizačné pozície: prístup založený na prezretí podkladových expozícií

1. Inštitúcia, ktorá neustále pozná zloženie podkladových expozícií, môže nadriadenej sekuritizačnej pozícii priradiť maximálnu rizikovú váhu rovnajúcu sa expozíciou váženej priemernej rizikovej váhe, ktorá by sa uplatnila na podkladové expozície, ak by podkladové expozície neboli sekuritizované.

▼M5

2. V prípade skupín podkladových inštitúcií, pri ktorých inštitúcia používa výhradne štandardizovaný prístup alebo prístup IRB, sa maximálna riziková váha nadriadenej sekuritizačnej pozície rovná expozíciou váženej priemernej rizikovej váhe, ktorá by sa uplatňovala na podkladové expozície podľa kapitoly 2 alebo kapitoly 3, ako keby neboli sekuritizované.

V prípade zmiešaných skupín sa maximálna riziková váha vypočítava takto:

a) ak inštitúcia uplatňuje SEC-IRBA, časť podkladovej skupiny podľa štandardizovaného prístupu a časť podkladovej skupiny podľa prístupu IRB sa jednotlivo priradia zodpovedajúcej rizikovej váhe podľa štandardizovaného prístupu, resp. podľa prístupu IRB;

b) ak inštitúcia uplatňuje SEC-SA alebo SEC-ERBA, maximálna riziková váha pre nadriadené sekuritizačné pozície sa rovná váženej priemernej rizikovej váhe podkladových expozícií podľa štandardizovaného prístupu.

3. Na účely tohto článku zahŕňa riziková váha, ktorá by sa uplatňovala podľa prístupu IRB v súlade s kapitolou 3, pomer medzi:

a) očakávanými stratami vynásobenými koeficientom 12,5 a

b) hodnotou expozície podkladových expozícií.

4. Ak má maximálna riziková váha vypočítaná v súlade s odsekom 1 za následok nižšiu rizikovú váhu, než je dolné ohraničenie rizikových váh stanovené v článkoch 259 až 264, použije sa namiesto toho táto nižšia riziková váha.

Článok 268

Maximálne kapitálové požiadavky

1. Inštitúcia, ktorá je originátorom, inštitúcia, ktorá je sponzorom, alebo iná inštitúcia používajúca SEC-IRBA alebo inštitúcia, ktorá je originátorom, alebo inštitúcia, ktorá je sponzorom, používajúca SEC-SA alebo SEC-ERBA, môžu uplatniť maximálnu kapitálovú požiadavku v súvislosti so sekuritizačnou pozíciou, ktorú držia, rovnajúcu sa kapitálovým požiadavkám, ktoré by sa vypočítali podľa kapitoly 2 alebo 3, pokiaľ ide o podkladové expozície, ak by neboli sekuritizované. Na účely tohto článku zahŕňa kapitálová požiadavka podľa prístupu IRB výšku očakávaných strát spojených s uvedenými expozíciami vypočítanú podľa kapitoly 3 a výšku neočakávaných strát.

2. V prípade zmiešaných skupín sa maximálna kapitálová požiadavka určí vypočítaním expozíciou váženého priemeru kapitálových požiadaviek časti podkladových expozícií podľa prístupu IRB a štandardizovaného prístupu v súlade s odsekom 1.

3. Maximálna kapitálová požiadavka je výsledkom vynásobenia sumy vypočítanej v súlade s odsekom 1 alebo 2 najväčším pomerným podielom, ktorý inštitúcia drží v príslušných tranžiach (V), vyjadreným ako percentuálna hodnota a vypočítaným takto:

▼M5

a) v prípade inštitúcie, ktorá má jednu alebo viac sekuritizačných pozícií v jedinej tranži, sa V rovná pomeru medzi nominálnou hodnotou sekuritizačných pozícií, ktoré inštitúcia v uvedenej danej tranži drží, a nominálnou hodnotou tranže;

b) v prípade inštitúcie, ktorá má sekuritizačné pozície v rôznych tranžiach, sa V rovná maximálnemu pomernému podielu vo všetkých tranžiach. Na tieto účely sa pomerný podiel pre každú z rôznych tranží vypočítava tak, ako je stanovené v písmene a).

4. Pri výpočte maximálnej kapitálovej požiadavky v súvislosti so sekuritizačnou pozíciou v súlade s týmto článkom sa celá suma akéhokoľvek zisku z predaja a séria úrokových platieb zvyšujúca kreditnú kvalitu vyplývajúca zo sekuritizačnej transakcie odpočítava od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k).

Pododdiel 5

Rôzne ustanovenia

Článok 269

Resekuritizácia

1. V prípade pozície v resekuritizácii uplatňujú inštitúcie SEC-SA v súlade s článkom 261 s týmito zmenami:

a) W = 0 pre každú expozíciu voči sekuritizačnej tranži v rámci skupina podkladových expozícií;

b) p = 1,5;

c) na výslednú rizikovú váhu sa vzťahuje dolné ohraničenie rizikovej váhy 100 %.

2. K_{SA} pre podkladové sekuritizačné expozície sa vypočítava v súlade s pododdielom 2.

3. Maximálne kapitálové požiadavky stanovené v pododdiele 4 sa na resekuritizačné pozície neuplatňujú.

4. Ak skupina podkladových expozícií pozostáva zo zmesi sekuritizačných tranží a iných druhov aktív, parameter K_A sa určuje ako nominálny expozíciou vážený priemer K_A vypočítaný jednotlivo za každý podsúbor expozícií.

▼M13

Článok 269a

Zaobchádzanie so sekuritizáciami problémových expozícií

1. Na účely tohto článku:

a) „sekuritizácia problémových expozícií“ je sekuritizácia nesplácaných expozícií v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 25 nariadenia (EÚ) 2017/2402;

▼M13

b) „kvalifikovaná tradičná sekuritizácia problémových expozícií“ je tradičná sekuritizácia problémových expozícií, pri ktorej nerefundovateľná zľava z obstarávacej ceny predstavuje najmenej 50 % nesplatenej sumy podkladových expozícií v čase, keď boli prevedené na SSPE.

2. Riziková váha pozície v sekuritizácii problémových expozícií sa vypočítava v súlade s článkom 254 alebo 267. Na rizikovú váhu sa vzťahuje dolné ohraničenie 100 % okrem prípadov, keď sa uplatňuje článok 263

3. Odchylne od odseku 2 tohto článku priraďujú inštitúcie nadriadenej sekuritizačnej pozícii v rámci kvalifikovanej tradičnej sekuritizácie problémových expozícií rizikovú váhu 100 % okrem prípadov, keď sa uplatňuje článok 263

4. Inštitúcie, ktoré uplatňujú prístup IRB na akékoľvek expozície v skupine podkladových expozícií v súlade s kapitolou 3 a ktoré nesmú pre takéto expozície používať vlastné odhady LGD a konverzné faktory, nesmú na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií pre pozíciu v sekuritizácii problémových expozícií používať SEC-IRBA a neuplatňujú odsek 5 alebo 6.

5. Na účely článku 268 ods. 1 sú očakávané straty spojené s podkladovými expozíciami kvalifikovanej tradičnej sekuritizácie problémových expozícií zahrnuté po odpočítaní nerefundovateľnej zľavy z obstarávacej ceny a prípadne po akýchkoľvek dodatočných špecifických úpravách kreditného rizika.

Inštitúcie uskutočnia daný výpočet podľa tohto vzorca:

$$CR_{max} = RWEA_{IRB} \cdot 8\% + max\left[EL_{IRB} - NRPPD \cdot \frac{EV_{IRB}}{EV_{Pool}} - SCRA_{IRB}; 0\right] + RWEA_{SA} \cdot 8\%$$

kde:

CR_{max} = maximálna kapitálová požiadavka v prípade kvalifikovanej tradičnej sekuritizácie problémových expozícií;

$RWEA_{IRB}$ = súčet hodnôt rizikovo vážených expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB;

EL_{IRB} = súčet hodnôt očakávaných strát z podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB;

NRPPD = nerefundovateľná zľava z obstarávacej ceny;

EV_{IRB} = súčet hodnôt expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB;

EV_{Pool} = súčet hodnôt expozícií všetkých podkladových expozícií v skupine;

$SCRA_{IRB}$ = v prípade inštitúcií, ktoré sú originátormi, špecifické úpravy kreditného rizika vykonané inštitúciou vo vzťahu k tým podkladovým expozíciám, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB, ale len ak tieto úpravy prevyšujú NRPPD a len v rozsahu, v ktorom ju prevyšujú; v prípade inštitúcií v postavení investora je táto hodnota nula;

▼**M13**

$RWEA_{SA}$ = súčet hodnôt rizikovo vážených expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje štandardizovaný prístup.

6. Odchylne od odseku 3 tohto článku, ak expozíciami vážená priemerná riziková váha vypočítaná v súlade s prístupom založeným na prezretí podkladových expozícií podľa článku 267 je nižšia ako 100 %, inštitúcie môžu uplatniť nižšiu rizikovú váhu, ktorá podlieha dolnému ohraničeniu rizikovej váhy 50 %.

Na účely prvého pododseku inštitúcie, ktoré sú originátormi a uplatňujú SEC-IRBA na určitú pozíciu a ktoré môžu používať vlastné odhady LGD a konverzné faktory pre všetky podkladové expozície, na ktoré sa vzťahuje prístup IRB v súlade s kapitolou 3, odpočítajú nerefundovateľnú zľavu z nákupnej ceny a prípadne akékoľvek ďalšie špecifické úpravy kreditného rizika od očakávaných strát a hodnôt expozícií podkladových expozícií spojených s nadriadenou pozíciou v kvalifikovanej tradičnej sekuritizácii problémových expozícií v súlade s týmto vzorcom:

$$RW_{max} = \frac{RWEA_{IRB} + \max\left[12.5 \cdot \left(EL_{IRB} - NRPPD \cdot \frac{EV_{IRB}}{EV_{Pool}} - SCRA_{IRB}\right); 0\right] + RWEA_{SA}}{\max\left[EV_{IRB} - NRPPD \cdot \frac{EV_{IRB}}{EV_{Pool}} - SCRA_{IRB}; 0\right] + EV_{SA}}$$

kde:

RW_{max} = riziková váha pred uplatnením dolného ohraničenia uplatniteľná na nadriadenú pozíciu v kvalifikovanej tradičnej sekuritizácii problémových expozícií, keď sa používa prístup založený na prezretí podkladových expozícií;

$RWEA_{IRB}$ = súčet hodnôt rizikovo vážených expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB;

$RWEA_{SA}$ = súčet hodnôt rizikovo vážených expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje štandardizovaný prístup;

EL_{IRB} = súčet hodnôt očakávaných strát z podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB;

NRPPD = nerefundovateľná zľava z obstarávacej ceny;

EV_{IRB} = súčet hodnôt expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB;

EV_{pool} = súčet hodnôt expozícií všetkých podkladových expozícií v skupine;

EV_{SA} = súčet hodnôt expozícií podkladových expozícií, na ktoré sa uplatňuje štandardizovaný prístup;

$SCRA_{IRB}$ = špecifické úpravy kreditného rizika vykonané inštitúciou, ktorá je originátorom, v súvislosti s podkladovými expozíciami, na ktoré sa uplatňuje prístup IRB, ale len ak tieto úpravy prevyšujú NRPPD a len v rozsahu, v ktorom ju prevyšujú.

▼M13

7. Na účely tohto článku sa nerefundovateľná zľava z obstarávacej ceny vypočíta odpočítaním sumy uvedenej v písmene b) zo sumy uvedenej v písmene a):

a) nesplatená suma podkladových expozícií sekuritizácie problémových expozícií v čase, keď boli tieto expozície prevedené na SSPE;

b) súčet:

i) počiatočnej predajnej ceny tranží alebo prípadne častí tranží sekuritizácie problémových expozícií predaných investorom, ktorí sú tretími stranami, a

ii) nesplatenej sumy tranží alebo prípadne častí tranží tejto sekuritizácie v držbe originátora v čase, keď boli podkladové expozície prevedené na SSPE.

Na účely odsekov 5 a 6 sa počas celej doby trvania transakcie výpočet nerefundovateľnej zľavy z obstarávacej ceny upraví smerom nadol s ohľadom na realizované straty. Každé zníženie nesplatenej sumy podkladových expozícií vyplývajúce z realizovaných strát zníži nerefundovateľnú zľavu z obstarávacej ceny, pričom jej dolné ohraničenie je nula.

Ak je zľava štruktúrovaná tak, že ju možno úplne alebo čiastočne refundovať originátorovi, takáto zľava sa na účely tohto článku nepovažuje za nerefundovateľnú zľavu z obstarávacej ceny.

Článok 270

Nadriadené pozície v súvahovej STS sekuritizácii

1. Inštitúcia, ktorá je originátorom, môže hodnoty rizikovo vážených expozícií sekuritizačnej pozície v súvahovej STS sekuritizácii uvedenej v článku 26a ods. 1 nariadenia (EÚ) 2017/2402 vypočítať v súlade s článkami 260, 262 alebo 264 tohto nariadenia, podľa toho, ktorý sa uplatňuje, ak uvedená pozícia spĺňa obe tieto podmienky:

a) sekuritizácia spĺňa požiadavky stanovené v článku 243 ods. 2;

b) pozícia sa kvalifikuje ako nadriadená sekuritizačná pozícia.

2. EBA monitoruje uplatňovanie odseku 1, najmä pokiaľ ide o:

a) trhový objem a trhový podiel súvahových STS sekuritizácií, v súvislosti s ktorými inštitúcia, ktorá je originátorom, uplatňuje odsek 1, v rôznych triedach aktív;

b) zistené pridelenie strát nadriadenej tranži a iným tranžiam súvahových STS sekuritizácií, ak inštitúcia, ktorá je originátorom, uplatňuje odsek 1 v súvislosti s nadriadenou pozíciou držanou v takýchto sekuritizáciách;

▼M13

c) vplyv uplatňovania odseku 1 na finančnú páku inštitúcií;

d) vplyv používania súvahových STS sekuritizácií, v súvislosti s ktorými inštitúcia, ktorá je originátorom, uplatňuje odsek 1, na emitovanie kapitálových nástrojov príslušnými inštitúciami, ktoré sú originátormi.

3. EBA predloží správu o svojich zisteniach Komisii do 10. apríla 2023.

4. Do 10. októbra 2023 Komisia na základe správy uvedenej v odseku 3 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o uplatňovaní tohto článku s osobitným zreteľom na riziko nadmernej finančnej páky vyplývajúce z použitia súvahových STS sekuritizácií, ktoré spĺňajú podmienky na zaobchádzanie v súlade s odsekom 1, a na potenciálne nahradenie emisie kapitálových nástrojov inštitúciami, ktoré sú originátormi, prostredníctvom uvedeného použitia. K uvedenej správe sa v prípade potreby pripojí legislatívny návrh.

▼M5

Článok 270a

Dodatočná riziková váha

1. Ak inštitúcia nespĺňa požiadavky uvedené v kapitole 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402 v akomkoľvek podstatnom ohľade z dôvodu nedbalosti alebo opomenutia zo strany inštitúcie, príslušné orgány uložia primeranú dodatočnú rizikovú váhu v hodnote minimálne 250 % rizikovej váhy s horným ohraničením vo výške 1 250 %, ktorá sa uplatňuje na príslušné sekuritizačné pozície spôsobom bližšie určeným v článku 247 ods. 6 alebo v článku 337 ods. 3 tohto nariadenia. Dodatočná riziková váha sa progresívne zvyšuje po každom následnom porušení ustanovení o náležitej starostlivosti a riadení rizík. Príslušné orgány zohľadňujú výnimky pre určité sekuritizácie uvedené v článku 6 ods. 5 nariadenia (EÚ) 2017/2402 znížením rizikovej váhy, ktorú by inak podľa tohto článku uložili v súvislosti so sekuritizáciou, na ktorú sa vzťahuje článok 6 ods. 5 nariadenia (EÚ) 2017/2402.

2. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov na uľahčenie zbližovania postupov dohľadu v súvislosti s vykonávaním odseku 1 vrátane opatrení, ktoré sa majú prijať v prípade porušenia povinností týkajúcich sa náležitej starostlivosti a riadenia rizík. EBA predloží Komisii tento návrh vykonávacích technických predpisov do 1. januára 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M5

Oddiel 4

Externé ratingové hodnotenia

Článok 270b

Použitie ratingových hodnotení zo strany ECAI

Inštitúcie môžu používať ratingové hodnotenia na určenie rizikovej váhy sekuritizačnej pozície v súlade s touto kapitolou len vtedy, ak ratingové hodnotenie vydala alebo schválila ECAI v súlade s nariadením (ES) č. 1060/2009.

Článok 270c

Požiadavky, ktoré musia spĺňať ratingové hodnotenia ECAI

Na účely výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií v súlade s oddielom 3 používajú inštitúcie ratingové hodnotenie od ECAI len vtedy, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) neexistuje nesúlad medzi druhmi platieb zohľadnenými v ratingovom hodnotení a druhmi platieb, na ktoré je inštitúcia oprávnená podľa zmluvy, na základe ktorej vznikla daná sekuritizačná pozícia;

b) ECAI uverejňuje ratingové hodnotenia a informácie o analýze strát a peňažných tokov, citlivosti ratingov na zmeny v základných predpokladoch pre ratingy, vrátane výnosnosti podkladových expozícií, ako aj o postupoch, metodikách, predpokladoch a základných prvkoch, na ktorých sa ratingové hodnotenia zakladajú, v súlade s nariadením (ES) č. 1060/2009. Na účely tohto písmena sa informácie považujú za verejne dostupné, keď sú uverejnené v prístupnom formáte. Informácie, ktoré sú dostupné len obmedzenému počtu subjektov, sa nepovažujú za verejne dostupné;

c) ratingové hodnotenia sú zahrnuté v matici prechodu ECAI;

d) ratingové hodnotenia nie sú založené ani sčasti založené na podpore nekrytej kapitálom, ktorú poskytla samotná inštitúcia. Keď je pozícia založená alebo sčasti založená na podpore nekrytej kapitálom, inštitúcia považuje danú pozíciu na účely výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií pre túto pozíciu v súlade s oddielom 3 za pozíciu bez ratingu;

e) ECAI sa zaviazala uverejniť vysvetlenie, aký má výnosnosť podkladových aktív vplyv na ratingové hodnotenie.

Článok 270d

Použitie ratingových hodnotení

1. Inštitúcia môže rozhodnúť nominovať jednu alebo viaceré ECAI, ktorých ratingové hodnotenia sa použijú na výpočet jej rizikovo vážených hodnôt expozícií podľa tejto kapitoly (ďalej len „nominovaná ECAI“).

▼M5

2. Inštitúcia používa ratingové hodnotenia svojich sekuritizačných pozícií konzistentne, a nie selektívne, a na tieto účely dodržiava tieto požiadavky:

a) inštitúcia nepoužíva ratingové hodnotenia od ECAI pre svoje pozície v niektorých tranžiach a ratingové hodnotenia od iných ECAI pre svoje pozície v iných tranžiach v rámci rovnakej sekuritizácie, ktoré môžu, ale nemusia mať udelený rating od prvej ECAI;

b) ak má pozícia dve ratingové hodnotenia od nominovaných ECAI, inštitúcia používa ratingové hodnotenie, ktoré je menej priaznivé;

c) ak má pozícia tri alebo viac ratingových hodnotení od nominovaných ECAI, používajú sa dve najpriaznivejšie ratingové hodnotenia. Ak sú tieto dve najpriaznivejšie hodnotenia rozdielne, používa sa to, ktoré je z nich menej priaznivé;

d) inštitúcia nesmie aktívne žiadať o odňatie menej priaznivých ratingov.

3. Ak expozície, ktoré sú podkladom pre sekuritizáciu, využívajú úplné alebo čiastočné prípustné zabezpečenie v súlade s kapitolou 4, a účinok takéhoto zabezpečenia je premietnutý v ratingovom hodnotení sekuritizačnej pozície od nominovanej ECAI, inštitúcia používa rizikovú váhu spojenú s uvedeným ratingovým hodnotením. Ak nie je zabezpečenie uvedené v tomto odseku prípustné podľa kapitoly 4, ratingové hodnotenie sa neuzná a so sekuritizačnou pozíciou sa zaobchádza ako s pozíciou bez ratingu.

4. Ak sekuritizačná pozícia využíva prípustné zabezpečenie v súlade s kapitolou 4 a účinok takéhoto zabezpečenia je premietnutý v jej ratingovom hodnotení od nominovanej ECAI, inštitúcia zaobchádza so sekuritizačnou pozíciou tak, ako keby bola bez ratingu, a vypočítava rizikovo vážené hodnoty expozícií v súlade s kapitolou 4.

Článok 270e

Priradenie sekuritizácie

EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov na objektívne a konzistentné priradenie stupňov kreditnej kvality stanovených v tejto kapitole vo vzťahu k príslušným ratingovým hodnoteniam všetkých ECAI. Na účely tohto článku EBA najmä:

a) rozlišuje medzi relatívnymi stupňami rizika vyjadrenými každým hodnotením;

b) zohľadňuje kvantitatívne faktory, ako je miera zlyhania alebo straty, a historickú výkonnosť ratingových hodnotení od jednotlivých ECAI v rôznych triedach aktív;

c) zohľadňuje kvalitatívne faktory, akými sú napríklad rozsah transakcií hodnotených zo strany ECAI, jej metodiku a význam jej ratingových hodnotení, najmä či sú v takýchto hodnoteniach zohľadnené očakávané straty alebo strata prvého eura, a včasné vyplatenie úrokov alebo konečné vyplatenie úrokov;

▼M5

d) sa snaží zabezpečiť, aby sekuritizačné pozície, na ktoré sa uplatňuje rovnaká riziková váha na základe ratingových hodnotení od ECAI, podliehali ekvivalentným stupňom kreditného rizika.

EBA predloží tento návrh vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. júla 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

KAPITOLA 6

Kreditné riziko protistrany

Oddiel 1

Vymedzenie pojmov

Článok 271

Určovanie hodnoty expozície

1. Inštitúcia stanoví hodnotu expozície derivátových nástrojov uvedených v prílohe II v súlade s touto kapitolou.

2. Inštitúcia môže stanoviť hodnotu expozície repo transakcií, transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít, transakcií s dlhou dobou vyrovnania a transakcií požičiavania s dozabezpečením v súlade s touto kapitolou namiesto kapitoly 4.

Článok 272

Vymedzenie pojmov

Na účely tejto kapitoly a hlavy VI tejto časti sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

Všeobecné pojmy

1) „kreditné riziko protistrany“ (CCR) znamená riziko zlyhania protistrany transakcie pred konečným vyrovnaním peňažných tokov transakcie;

Typy transakcií

2) „transakcie s dlhou dobou vyrovnania“ znamenajú transakcie, pri ktorých sa protistrana zaviaže dodať cenný papier, komoditu alebo čiastku v cudzej mene ako protihodnotu za hotovosť, iné finančné nástroje alebo komodity, prípadne naopak, a to v deň vyrovnania alebo dodania, ktorý je podľa zmluvy stanovený neskôr ako termín stanovený podľa trhových noriem pre tento konkrétny typ transakcie, alebo päť obchodných dní odo dňa, keď úverová inštitúcia vstúpi do transakcie, a to podľa toho, čo nastane skôr;

▼B

3) „transakcie požičiavania s dozabezpečením“ znamenajú transakcie, pri ktorých úverová inštitúcia rozšíri pôžičku v súvislosti s nákupom, predajom, prevodom cenných papierov alebo obchodovaním s nimi. Transakcie požičiavania s dozabezpečením nezahŕňajú iné pôžičky, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme cenných papierov;

Súbor vzájomného započítavania, hedžingové súbory a súvisiace pojmy

4) „súbor vzájomného započítavania“ znamená skupinu transakcií medzi inštitúciou a jednou protistranou, ktorá podlieha právne vynútiteľnej dvojstrannej dohode o vzájomnom započítavaní uznanej podľa oddielu 7 a kapitoly 4.

Všetky transakcie, ktoré nepodliehajú právne vynútiteľnej dvojstrannej dohode o vzájomnom započítavaní uznanej podľa oddielu 7, sa na účely tejto kapitoly považujú za vlastný súbor vzájomného započítavania.

V súlade s metódou interných modelov uvedenou v oddiele 6 sa so všetkými súbormi vzájomného započítavania s jednou protistranou môže zaobchádzať ako s jedným súborom vzájomného započítavania, ak sú negatívne simulované trhové hodnoty jednotlivých súborov vzájomného započítavania nastavené v odhade očakávanej expozície (expected exposure, ďalej len „EE“) na hodnotu 0;

5) „riziková pozícia“ znamená hodnotu rizika, ktorá je priradená transakcii podľa štandardizovanej metódy uvedenej v oddiele 5 vychádzajúc z vopred určeného algoritmu;

▼M8

6) „hedžovací súbor“ je skupina transakcií v rámci jedného súboru vzájomného započítavania, pre ktoré sa pri stanovovaní potenciálnej budúcej expozície podľa metód uvedených v oddiele 3 alebo 4 tejto kapitoly povoľuje úplné alebo čiastočné vzájomné započítanie;

▼B

7) „dohoda o dozabezpečení“ znamená dohodu alebo ustanovenia k dohode, podľa ktorých jedna protistrana musí poskytnúť kolaterál druhej protistrane v prípade, keď expozícia druhej protistrany voči prvej protistrane presiahne stanovenú úroveň;

▼M8

7a) „dohoda o jednosmernom dozabezpečení“ je dohoda o dozabezpečení, na základe ktorej sa od inštitúcie vyžaduje, aby pre protistranu zložila variačné marže, nemá však nárok prijať variačnú maržu od uvedenej protistrany alebo naopak;

▼B

8) „hraničná hodnota pre dozabezpečenie“ znamená najväčšiu hodnotu expozície, ktorá zostáva nevyrovnaná, kým jedna zo strán nemá právo požiadať o kolaterál;

9) „obdobie rizika dozabezpečenia“ znamená časové obdobie od poslednej výmeny kolaterálu, ktorý pokrýva súbor vzájomného započítavania transakcií s protistranou, ktorá zlyhala, do zatvorenia pozícií a opätovného hedžingu vyplývajúceho trhového rizika;

▼C2

10) „efektívna splatnosť“ podľa metódy interných modelov pre súbor vzájomného započítavania so splatnosťou dlhšou ako jeden rok znamená pomer medzi celkovou expozíciou očakávanou počas trvania transakcií v súbore vzájomného započítavania diskontovanou bezrizikovou mierou návratnosti a celkovou expozíciou očakávanou počas jedného roka v súbore vzájomného započítavania diskontovanou bezrizikovou mierou.

▼B

Túto efektívnu splatnosť možno upraviť tak, aby zohľadňovala riziko obnovenia, a to nahradením očakávanej expozície efektívnou očakávanou expozíciou v predpovediach na kratšie obdobie ako jeden rok;

11) „krížové vzájomné započítavanie produktov“ znamená zahrnutie transakcií rôznych kategórií produktov do rovnakého súboru vzájomného započítavania v súlade s pravidlami krížového vzájomného započítavania produktov uvedenými v tejto kapitole;

▼M8

12) „súčasná trhová hodnota“ alebo „CMV“ je čistá trhová hodnota všetkých transakcií v rámci súboru vzájomného započítavania bez odpočítania prípadného drženého alebo zloženého kolaterálu, keď sa pri výpočte CMV kladné a záporné trhové hodnoty vzájomne započítajú;

12a) „čistá suma nezávislého kolaterálu“ alebo „NICA“ je suma hodnôt čistého kolaterálu upravených z dôvodu volatility, ktorý bol prijatý alebo prípadne zložený do súboru vzájomného započítavania s výnimkou variačnej marže;

▼B

Rozdelenie

13) „rozdelenie trhových hodnôt“ znamená predpovedané rozdelenie pravdepodobnosti čistých trhových hodnôt transakcií v rámci súboru vzájomného započítavania k určitému dátumu v budúcnosti (obdobie predpovede) so zreteľom na trhové hodnoty týchto transakcií realizované ku dňu predpovede;

14) „rozdelenie expozícií“ znamená predpovedané rozdelenie pravdepodobnosti trhových hodnôt, pri ktorom sa predpovedaným záporným čistým trhovým hodnotám priradí nula;

15) „rizikovo neutrálne rozdelenie“ znamená rozdelenie trhových hodnôt alebo expozícií počas určitého obdobia v budúcnosti, pričom sa rozdelenie vypočíta na základe hodnôt implikovaných trhom, ako sú napríklad implikované hodnoty volatility;

16) „skutočné rozdelenie“ znamená rozdelenie trhových hodnôt alebo expozícií počas určitého obdobia v budúcnosti, pričom sa rozdelenie vypočíta na základe historických alebo realizovaných hodnôt, ako sú napríklad hodnoty volatility vypočítané na základe zmien cien alebo sadzieb v minulosti;

Merania a úpravy expozícií

17) „aktuálna expozícia“ znamená vyššiu z nasledujúcich dvoch hodnôt: nuly alebo trhovej hodnoty transakcie alebo portfólia transakcií v rámci súboru vzájomného započítavania s protistranou, ktorá by v prípade zlyhania protistrany zanikla, keby neexistovala možnosť opätovného nadobudnutia hodnoty týchto transakcií v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie;

18) „vrcholová expozícia“ znamená vysoký percentil rozdelenia expozícií ku konkrétnemu dátumu v budúcnosti pred dátumom splatnosti najdlhšie trvajúcej transakcie v súbore vzájomného započítavania;

▼B

19) „očakávaná expozícia“ (expected exposure, ďalej len „EE“) znamená priemer rozdelenia expozícií ku konkrétnemu dátumu v budúcnosti pred splatnosťou transakcie s najdlhšou splatnosťou v súbore vzájomného započítavania;

20) „efektívna očakávaná expozícia k určitému dátumu“ (effective expected exposure, ďalej len „efektívna EE“) znamená maximálnu očakávanú expozíciu k tomuto dátumu alebo akémukoľvek skoršiemu dátumu. Prípadne ju možno vymedziť k určitému dátumu buď ako očakávanú expozíciu k tomuto dátumu, alebo ako efektívne očakávanú expozíciu k akémukoľvek skoršiemu dátumu podľa toho, ktorá z nich je vyššia;

21) „očakávaná pozitívna expozícia“ (expected positive exposure, ďalej len „EPE“) znamená vážený priemer očakávaných expozícií za isté obdobie, pričom váhy sú podielom konkrétnej očakávanej expozície na celkovom období.

Inštitúcie používajú pri výpočte požiadavky na vlastné zdroje priemer za prvý rok alebo – v prípade, že sú všetky zmluvy v súbore vzájomného započítavania splatné do jedného roka – za časové obdobie, kým nenadobudne splatnosť zmluva s najdlhšou splatnosťou v súbore vzájomného započítavania;

22) „efektívna očakávaná pozitívna expozícia“ (effective expected positive exposure, ďalej len „efektívna EPE“) znamená vážený priemer efektívnej očakávanej expozície počas prvého roka trvania súboru vzájomného započítavania alebo – v prípade, že sú všetky zmluvy v súbore vzájomného započítavania splatné do jedného roka – za obdobie trvania zmluvy s najdlhšou splatnosťou v súbore vzájomného započítavania, pričom váhy sú podielom konkrétnej očakávanej expozície na celkovom období;

Riziká spojené s CCR

23) „riziko obnovenia“ znamená hodnotu, o ktorú je EPE podhodnotená, ak sa očakáva, že budúce transakcie s protistranou budú realizované nepretržite.

Dodatočná expozícia, ktorá vznikne na základe týchto budúcich transakcií, sa do výpočtu EPE nezahŕňa;

24) „protistrana“ na účely oddielu 7 znamená právnickú alebo fyzickú osobu, ktorá vstupuje do dohody o vzájomnom započítavaní a je k tomu zmluvne spôsobilá;

25) „dohoda o vzájomnom krížovom započítavaní produktov“ znamená dvojstrannú zmluvnú dohodu medzi inštitúciou a protistranou, na základe ktorej vzniká jediný právny záväzok (založený na vzájomnom započítavaní krytých transakcií), ktorý sa vzťahuje na všetky dvojstranné rámcové dohody a transakcie, ktoré patria k rôznym kategóriám produktov zahrnutých do dohody.

„Rôzne kategórie produktov“ na účely tohto vymedzenia pojmov znamenajú:

a) repo transakcie, pôžičky a výpožičky cenných papierov a komodít;

b) transakcie požičiavania s dozabezpečením;

c) zmluvy uvedené v prílohe II;

▼B

26) „platobná pozícia“ znamená platbu schválenú v rámci transakcie s OTC derivátmi s lineárnym rizikovým profilom, ktorá si vyžaduje výmenu finančného nástroja za platbu.

V prípade transakcií, ktoré si vyžadujú výmenu platby za platbu, predstavujú tieto dve platobné pozície zmluvne dohodnuté hrubé platby vrátane pomyselnej hodnoty transakcie.

Oddiel 2

Metódy výpočtu hodnoty expozície

Článok 273

Metódy výpočtu hodnoty expozície

▼M8

1. ►M17 Inštitúcie vypočítajú hodnotu expozície pre zmluvy uvedené v prílohe II a kreditné deriváty s výnimkou kreditných derivátov uvedených v odsekoch 3 a 5 tohto článku na základe jednej z metód stanovených v oddieloch 3 až 6 v súlade s týmto článkom. ◄

Inštitúcia, ktorá nespĺňa podmienky uvedené v článku 273a ods. 1 nesmie používať metódu uvedenú v oddiele 4. Inštitúcia, ktorá nespĺňa podmienky uvedené v článku 273a ods. 2, nesmie používať metódu uvedenú v oddiele 5.

Inštitúcie môžu v rámci skupiny trvalo používať kombináciu metód uvedených v oddieloch 3 až 6. Žiadna samostatná inštitúcia nesmie trvalo používať kombináciu metód uvedených v oddieloch 3 až 6.

▼B

2. Ak to povolia príslušné orgány v súlade s článkom 283 ods. 1 a 2, inštitúcia môže stanoviť hodnotu expozície metódou interných modelov uvedenou v oddiele 6 pre tieto položky:

a) zmluvy uvedené v prílohe II;

b) repo transakcie;

c) transakcie požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít;

d) transakcie požičiavania s dozabezpečením;

e) transakcie s dlhou dobou vyrovnania.

3. Ak inštitúcia kúpi zabezpečenie vo forme kreditného derivátu pre expozíciu nezahrnutú do obchodnej knihy alebo expozíciu voči riziku protistrany, požiadavku na vlastné zdroje pre hedžovanú expozíciu môže vypočítať v súlade s:

a) článkami 233 až 236;

▼M17

b) článkom 183, ak bolo udelené povolenie v súlade s článkom 143.

▼B

Hodnota expozície voči CCR v prípade týchto kreditných derivátov sa rovná nule, pokiaľ inštitúcia neuplatňuje postup podľa článku 299 ods. 2 písm. h) bodu ii).

4. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 3, sa inštitúcia na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné riziko protistrany môže rozhodnúť pre konzistentné zahrňovanie všetkých kreditných derivátov nezahrnutých do obchodnej knihy a kúpené ako zabezpečenie pre expozíciu nezahrnutú do obchodnej knihy alebo zabezpečenie pre expozíciu voči kreditnému riziku protistrany, ak sa v tomto nariadení takéto zabezpečenie uznáva.

5. Ak inštitúcia považuje swapy na kreditné zlyhanie, ktoré predala nejaká inštitúcia, za kreditné zabezpečenie poskytnuté touto inštitúciou, a v prípade, že swapy na kreditné zlyhanie podliehajú požiadavke na vlastné zdroje pre kreditné riziko podkladových aktív v plnej pomyselnej hodnote, ich hodnota expozície na účely CCR nezahrnutého do obchodnej knihy sa rovná nule.

▼M8

6. Na základe metód uvedených v oddieloch 3 až 6 sa hodnota expozície pre dotknutú protistranu rovná súčtu hodnôt expozícií vypočítaných pre každý súbor vzájomného započítavania s dotknutou protistranou.

Odchylne od prvého pododseku, ak sa jedna dohoda o dozabezpečení uplatňuje na viaceré súbory vzájomného započítavania s uvedenou protistranou a inštitúcia používa na výpočet hodnoty expozície týchto súborov vzájomného započítavania jednu z metód uvedených v oddieloch 3 až 6, hodnota expozície sa vypočíta v súlade s príslušným oddielom.

Čo sa týka dotknutej protistrany, hodnota expozície pre daný súbor vzájomného započítavania OTC derivátov uvedených v prílohe II vypočítaná v súlade s touto kapitolou musí byť vyššia z týchto hodnôt: nula alebo rozdiel medzi súčtom hodnôt expozícií pre všetky súbory vzájomného započítavania s protistranou a súčet úprav ocenenia pohľadávok pre túto protistranu, ktorý inštitúcia uznala ako odpis. Úpravy ocenenia pohľadávok sa vypočítajú bez ohľadu na akékoľvek kompenzujúce úpravy ocenenia záväzkov pripísané vlastnému kreditnému riziku spoločnosti, ktoré sa už vylúčili z vlastných zdrojov v súlade s článkom 33 ods. 1 písm. c).

7. Pri výpočte hodnoty expozície v súlade s metódami uvedenými v oddieloch 3, 4 a 5 môžu inštitúcie zaobchádzať s dvoma zmluvami o OTC derivátoch zahrnutými v tej istej dohode o vzájomnom započítavaní, ktoré sú dokonale zodpovedajúce, akoby šlo o jedinú zmluvu s nominálnou istinou rovnou nule.

Na účely prvého pododseku sú dve zmluvy o OTC derivátoch dokonale zodpovedajúce, keď spĺňajú všetky tieto podmienky:

a) ich rizikové pozície sú opačné;

▼M8

b) ich vlastnosti, s výnimkou dňa uzavretia obchodu, sú identické;

c) ich peňažné toky sa navzájom plne kompenzujú.

8. Inštitúcie stanovia hodnoty expozícií pre expozície vyplývajúce z transakcií s dlhou dobou vyrovnania na základe niektorej z metód uvedených v oddieloch 3 až 6 tejto kapitoly bez ohľadu na to, akú metódu si inštitúcia vyberie pre zaobchádzanie s OTC derivátmi a repo transakciami, transakciami požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít a transakciami požičiavania s dozabezpečením. Pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre transakcie s dlhou dobou vyrovnania môže inštitúcia, ktorá uplatňuje prístup uvedený v kapitole 3, trvalo a bez ohľadu na významnosť uvedených pozícií priradiť rizikové váhy na základe prístupu uvedeného v kapitole 2.

9. Inštitúcie v prípade metód uvedených v oddieloch 3 až 6 tejto kapitoly zaobchádzajú s transakciami, v súvislosti s ktorými bolo identifikované špecifické riziko nesprávnej voľby, v súlade s článkom 291 ods. 2, 4, 5 a 6.

Článok 273a

Podmienky používania zjednodušených metód výpočtu hodnoty expozície

1. Inštitúcia môže vypočítať hodnotu expozície svojich derivátových pozícií v súlade s metódou uvedenou v oddiele 4 za predpokladu, že rozsah jej súvahových a podsúvahových derivátových činností neprevyšuje na základe posúdenia uskutočňovaného každý mesiac s použitím údajov k poslednému dňu mesiaca žiadnu z týchto prahových hodnôt:

a) 10 % celkových aktív inštitúcie;

b) 300 miliónov EUR.

2. Inštitúcia môže vypočítať hodnotu expozície svojich derivátových pozícií v súlade s metódou uvedenou v oddiele 5 za predpokladu, že rozsah jej súvahových a podsúvahových derivátových činností neprevyšuje na základe posúdenia uskutočňovaného každý mesiac s použitím údajov k poslednému dňu mesiaca žiadnu z týchto prahových hodnôt:

a) 5 % celkových aktív inštitúcie;

b) 100 miliónov EUR.

3. Na účely odsekov 1 a 2 inštitúcie vypočítavajú rozsah svojich súvahových a podsúvahových derivátových činností na základe údajov k poslednému dňu každého mesiaca v súlade s týmito požiadavkami:

a) derivátové pozície sa oceňujú ich trhovou hodnotou k danému dátumu; ak trhová hodnota pozície nie je k danému dátumu k dispozícii, inštitúcie použijú k danému dátumu pre túto pozíciu reálnu hodnotu; ak trhová hodnota a reálna hodnota pozície nie sú k danému dátumu k dispozícii, inštitúcie uvedenú pozíciu ocenia poslednou trhovou hodnotou alebo reálnou hodnotou;

▼M17

b) absolútna hodnota agregovanej dlhej pozície sa spočíta s absolútnou hodnotou agregovanej krátkej pozície;

▼M8

c) zahrnú sa všetky derivátové pozície okrem kreditných derivátov, ktoré sú uznané za interný hedžing proti expozíciám voči kreditnému riziku neobchodnej knihy.

▼M17

Na účely prvého pododseku dlhé a krátke pozície znamenajú dlhé a krátke pozície v zmysle článku 94 ods. 3.

Na účely prvého pododseku sa hodnota agregovanej dlhej (krátkej) pozície rovná súčtu hodnôt jednotlivých dlhých (krátkych) pozícií zahrnutých do výpočtu v súlade s písmenom c).

▼M8

4. Odchylne od odseku 1 alebo 2, podľa toho, ktorý je uplatniteľný, ak derivátové činnosti na konsolidovanom základe nepresahujú prahové hodnoty stanovené v odseku 1 alebo 2, podľa toho, ktorý je uplatniteľný, inštitúcia, ktorá je zahrnutá do konsolidácie a ktorá by musela uplatňovať metódu stanovenú v oddiele 3 alebo 4, pretože presahuje uvedené prahové hodnoty na individuálnom základe, sa môže za predpokladu udelenia súhlasu zo strany príslušných orgánov namiesto toho rozhodnúť, že uplatní metódu, ktorá by sa uplatnila na konsolidovanom základe.

5. Inštitúcie oznamujú príslušným orgánom metódy stanovené v oddiele 4 alebo 5, ktoré používajú, alebo prípadne prestali používať, na výpočet hodnoty expozície svojich derivátových pozícií.

6. Inštitúcie počas každomesačného posudzovania nesmú vstupovať do derivátových transakcií alebo kupovať alebo predávať derivátový nástroj výlučne na účely splnenia akýchkoľvek podmienok uvedených v odsekoch 1 a 2.

Článok 273b

▼M17

Neplnenie podmienok používania zjednodušených metód výpočtu hodnoty expozície derivátov a zjednodušeného prístupu k výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok

▼M8

1. Inštitúcia, ktorá už nespĺňa jednu alebo viacero podmienok stanovených v článku 273a ods. 1 alebo 2, túto skutočnosť bezodkladne oznámi príslušnému orgánu.

2. ►M17 Inštitúcie prestanú vypočítavať hodnoty expozície svojich derivátových pozícií v súlade s oddielom 4 alebo 5 a vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 385, podľa konkrétneho prípadu, do troch mesiacov odo dňa, keď dôjde k jednému z týchto prípadov: ◄

▼M8

a) inštitúcia nespĺňa podmienky stanovené v článku 273a ods. 1 písm. a) alebo prípadne v článku 273a ods. 2 písm. a), alebo podmienky stanovené v článku 273a ods. 1 písm. b) alebo prípadne v článku 273a ods. 2 písm. b) počas troch po sebe idúcich mesiacov;

b) inštitúcia nespĺňa podmienky stanovené v článku 273a ods. 1 písm. a) alebo prípadne v článku 273a ods. 2 písm. a), alebo podmienky stanovené v článku 273a ods. 1 písm. b) alebo prípadne v článku 273a ods. 2 písm. b) počas viac ako šesť mesiacov počas predchádzajúcich 12 mesiacov.

▼M17

3. Inštitúcie, ktoré prestali vypočítavať hodnoty expozície svojich derivátových pozícií v súlade s oddielom 4 alebo 5 a vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 385, podľa konkrétneho prípadu, smú znova vypočítavať hodnotu expozície svojich derivátových pozícií, ako sa stanovuje v oddiele 4 alebo 5 a požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 385 len vtedy, ak príslušnému orgánu preukážu, že všetky podmienky stanovené v článku 273a ods. 1 alebo 2 boli splnené nepretržite počas jedného roka.

▼M8

Oddiel 3

Štandardizovaný prístup ku kreditnému riziku protistrany

Článok 274

Hodnota expozície

1. Hodnotu jedinej expozície na úrovni súboru vzájomného započítavania pre všetky transakcie, na ktoré sa vzťahuje zmluvná dohoda o vzájomnom započítaní, môže inštitúcia vypočítať vtedy, keď sú splnené všetky tieto podmienky:

a) dohoda o vzájomnom započítaní patrí do jedného z druhov dohôd o vzájomnom započítaní uvedených v článku 295;

b) dohodu o vzájomnom započítaní uznali príslušné orgány v súlade s článkom 296;

c) inštitúcia splnila povinnosti stanovené v článku 297, pokiaľ ide o dohodu o vzájomnom započítaní.

Ak ktorákoľvek z podmienok stanovených v prvom pododseku nie je splnená, zaobchádza inštitúcia s každou transakciou tak, akoby bola jej vlastným súborom vzájomného započítavania.

2. Inštitúcie vypočítavajú hodnotu expozície súboru vzájomného započítavania podľa štandardizovaného prístupu ku kreditnému riziku protistrany takto:

$$\text{Hodnota expozície} = \alpha \cdot (RC + PFE)$$

kde:

RC = reprodukčné náklady vypočítané v súlade s článkom 275; a

▼M8

PFE = potenciálna budúca expozícia vypočítaná v súlade s článkom 278;

α = 1,4.

3. Hodnota expozície súboru vzájomného započítavania, na ktorý sa vzťahuje zmluvná dohoda o dozabezpečení, musí byť zhora obmedzená na úrovni hodnoty expozície toho istého súboru vzájomného započítavania, na ktorý sa nevzťahuje žiadna forma dohody o dozabezpečení.

▼M17

4. Ak sa na ten istý súbor vzájomného započítavania vzťahujú viaceré dohody o dozabezpečení alebo ak ten istý súbor vzájomného započítavania zahŕňa transakcie, na ktoré sa vzťahuje dohoda o dozabezpečení, ako aj transakcie, ktoré nie sú predmetom dohody o dozabezpečení, inštitúcia vypočítava jeho hodnotu expozície takto:

a) inštitúcia stanovuje príslušné hypotetické podsúbory vzájomného započítavania zložené z transakcií zahrnutých do súboru vzájomného započítavania takto:

   i) všetky transakcie, na ktoré sa vzťahuje dohoda o dozabezpečení a rovnaké obdobie rizika dozabezpečenia určené v súlade s článkom 285 ods. 2 až 5, sa priradia k rovnakému podsúboru vzájomného započítavania;

   ii) všetky transakcie, na ktoré sa nevzťahuje dohoda o dozabezpečení, sa priradia k rovnakému podsúboru vzájomného započítavania odlišnému od podsúborov vzájomného započítavania stanovených v súlade s bodom i) tohto odseku;

b) inštitúcia vypočítava reprodukčné náklady súboru vzájomného započítavania v súlade s článkom 275 ods. 2 tak, že zohľadní všetky transakcie v rámci súboru vzájomného započítavania bez ohľadu na to, či sa na ne vzťahuje dohoda o dozabezpečení, alebo nie, a uplatňuje všetky tieto aspekty:

   i) CMV sa vypočítava pre všetky transakcie v rámci súboru vzájomného započítavania bez odpočítania prípadného držaného alebo zloženého kolaterálu, keď sa pri výpočte CMV kladné a záporné trhové hodnoty vzájomne započítajú;

   ii) NICA, VM, TH a MTA sa v príslušných prípadoch vypočítavajú samostatne ako súčet všetkých rovnakých vstupov uplatniteľných na každú jednotlivú dohodu o dozabezpečení súboru vzájomného započítavania;

c) inštitúcia vypočítava potenciálnu budúcu expozíciu súboru vzájomného započítavania podľa článku 278 uplatnením všetkých týchto aspektov:

   i) multiplikátor uvedený v článku 278 ods. 1 sa zakladá podľa konkrétneho prípadu na vstupoch CMV, NICA a VM v súlade s písmenom b) tohto odseku;

▼M17

ii) $\sum_{a} AddOn^{(a)}$ sa vypočítava v súlade s článkom 278 osobitne pre každý hypotetický podsúbor vzájomného započítavania uvedený v písmene a) tohto odseku.

▼M8

5. Inštitúcie môžu stanoviť na nulu hodnotu expozície takého súboru vzájomného započítavania, ktorý spĺňa všetky tieto podmienky:

a) súbor vzájomného započítavania pozostáva výlučne z predaných opcií;

b) súčasná trhová hodnota súboru vzájomného započítavania je nepretržite záporná;

c) prémiu zo všetkých opcií zahrnutých do súboru vzájomného započítavania prijala inštitúcia vopred, aby sa zaručilo plnenie zmlúv;

d) na súbor vzájomného započítavania sa nevzťahuje žiadna dohoda o dozabezpečení.

6. V súbore vzájomného započítavania inštitúcie nahradia transakciu, ktorá je konečnou lineárnou kombináciou kúpených alebo predaných kúpnych alebo predajných opcií všetkými jednotlivými opciami, ktoré tvoria uvedenú lineárnu kombináciu, považované za jednotlivú transakciu, na účely výpočtu hodnoty expozície súboru vzájomného započítavania v súlade s týmto oddielom. Každá takáto kombinácia opcií sa považuje za jednotlivú transakciu v súbore vzájomného započítavania, do ktorého je táto kombinácia zahrnutá na účely výpočtu hodnoty expozície.

▼M17

Odchylne od prvého pododseku inštitúcie nahrádzajú digitálnu vanilla opciu, ktorej realizačná cena sa rovná K, príslušnou collar kombináciou dvoch predaných a kúpených kúpnych alebo predajných vanilla opcií, ktoré spĺňajú tieto požiadavky:

a) obe opcie s collar kombináciou majú:

i) rovnaký dátum splatnosti a rovnakú spotovú alebo forwardovú cenu podkladového nástroja ako digitálna vanilla opcia;

ii) realizačné ceny rovnajúce sa 0,95 K, resp. 1,05 K;

b) collar kombinácia presne kopíruje vyplatenie digitálnej vanilla opcie mimo rozpätia medzi dvomi realizačnými cenami uvedenými v písmene a).

Riziková pozícia týchto dvoch opcií s collar kombináciou uvedenou v druhom pododseku sa vypočítava osobitne v súlade s článkom 279.

▼M8

7. Hodnota expozície derivátovej transakcie, ktorá predstavuje dlhú pozíciu v podkladovom nástroji, môže byť obmedzená na výšku nevyplatenej prémie, pokiaľ sa s ňou zaobchádza ako so súborom vzájomného započítavania, ktorý nie je predmetom dohody o dozabezpečení.

▼M8

Článok 275

Reprodukčné náklady

1. Inštitúcie vypočítavajú reprodukčné náklady RC súborov vzájomného započítavania, na ktoré sa nevzťahuje dohoda o dozabezpečení, podľa tohto vzorca:

$$RC = \max \{CMV - NICA, 0\}$$

2. Inštitúcie vypočítavajú reprodukčné náklady jediných súborov vzájomného započítavania, na ktoré sa vzťahuje dohoda o dozabezpečení, podľa tohto vzorca:

$$RC = \max \{CMV - VM - NICA, TH + MTA - NICA, 0\}$$

kde:

RC = reprodukčné náklady;

VM = hodnota, upravená o volatilitu, čistej variačnej marže, ktorá bola pravidelne prijímaná alebo prípadne skladaná do súboru vzájomného započítavania s cieľom zmierniť zmeny v CMV daného súboru vzájomného započítavania;

TH = hraničná hodnota pre dozabezpečenie uplatniteľná na súbor vzájomného započítavania v rámci dohody o dozabezpečení, pod ktorou inštitúcia nemôže žiadať o kolaterál; a

MTA = minimálna výška transferu uplatniteľná na súbor vzájomného započítavania v rámci dohody o dozabezpečení

3. Inštitúcie vypočítavajú reprodukčné náklady viacerých súborov vzájomného započítavania, na ktoré sa vzťahuje tá istá dohoda o dozabezpečení, podľa tohto vzorca:

$$RC = \max\left\{\sum_i \max\{CMV_i, 0\} - \max\{VM_{MA} + NICA_{MA}, 0\}, 0\right\} + \max\left\{\sum_i \min\{CMV_i, 0\} - \min\{VM_{MA} + NICA_{MA}, 0\}, 0\right\}$$

kde:

RC = reprodukčné náklady;

i = index, ktorý označuje súbory vzájomného započítavania, na ktoré sa vzťahuje jediná dohoda o dozabezpečení;

CMV_i = CMV súboru vzájomného započítavania „i“;

VM_{MA} = súčet hodnoty kolaterálu, upravenej o volatilitu, ktorá bola pravidelne prijímaná alebo prípadne skladaná do viacerých súborov vzájomného započítavania s cieľom zmierniť zmeny v ich CMV; a

$NICA_{MA}$ = súčet hodnoty kolaterálu, upravenej o volatilitu, ktorá bola prijímaná alebo prípadne skladaná do viacerých súborov vzájomného započítavania s výnimkou VM_{MA}.

▼M8

Na účely prvého pododseku možno $NICA_{MA}$ vypočítať na úrovni obchodu, na úrovni súboru vzájomného započítavania alebo na úrovni všetkých súborov vzájomného započítavania, na ktoré sa vzťahuje dohoda o dozabezpečení, v závislosti od úrovne, na ktorej sa uplatňuje daná dohoda o dozabezpečení.

Článok 276

Vykazovanie kolaterálu a zaobchádzanie s ním

1. Na účely tohto oddielu inštitúcie vypočítavajú hodnoty kolaterálu VM, VM_{MA}, NICA a $NICA_{MA}$ tak, že uplatnia všetky tieto požiadavky:

a) ak všetky transakcie zahrnuté do súboru vzájomného započítavania patria do obchodnej knihy, vykazuje sa iba kolaterál, ktorý je prípustný na základe článkov 197 a 299;

b) ak súbor vzájomného započítavania obsahuje aspoň jednu transakciu, ktorá patrí do neobchodnej knihy, vykazuje sa iba kolaterál, ktorý je prípustný na základe článku 197;

c) kolaterál prijatý od protistrany sa vykazuje s kladným znamienkom a kolaterál zložený pre protistranu sa vykazuje so záporným znamienkom;

▼M17

d) hodnota, upravená o volatilitu, akéhokoľvek druhu prijatého alebo zloženého kolaterálu sa vypočítava v súlade s článkom 223;

▼M8

e) tá istá položka kolaterálu nesmie byť zaradená súčasne vo VM aj v NICA;

f) tá istá položka kolaterálu nesmie byť zaradená súčasne vo VM_{MA} aj v $NICA_{MA}$;

g) akýkoľvek kolaterál zložený pre protistranu, ktorý je oddelený od aktív uvedenej protistrany a v dôsledku tohto oddelenia je odolný proti úpadku v prípade zlyhania alebo platobnej neschopnosti uvedenej protistrany, sa pri výpočte NICA a $NICA_{MA}$ neuznáva.

2. Pre výpočet hodnoty zloženého kolaterálu upravenej o volatilitu podľa odseku 1 písm. d) tohto článku inštitúcie nahradia vzorec stanovený v článku 223 ods. 2 týmto vzorcom:

$$C_{VA} = C \cdot (1 + H_C + H_{fx})$$

kde:

C_{VA} = hodnota zloženého kolaterálu upravená o volatilitu; a

C = kolaterál;

H_c a H_{fx} sa vymedzujú v súlade s článkom 223 ods. 2.

▼M8

3. Na účely odseku 1 písm. d) inštitúcie stanovia lehotu pre zatvorenie pozície relevantnú pre výpočet hodnoty akéhokoľvek prijatého alebo zloženého kolaterálu, upravenej o volatilitu, v súlade s jedným z týchto časových horizontov:

a) jeden rok pre súbory vzájomného započítavania uvedené v článku 275 ods. 1;

b) pre súbory vzájomného započítavania uvedené v článku 275 ods. 2 a 3 je časovým horizontom obdobie rizika dozabezpečenia určené v súlade s článkom 279c ods. 1 písm. b).

Článok 277

Zaraďovanie transakcií do rizikových kategórií

1. Inštitúcie zaradia každú transakciu súboru vzájomného započítavania do jednej z týchto rizikových kategórií, aby určili potenciálnu budúcu expozíciu súboru vzájomného započítavania podľa článku 278:

a) úrokové riziko;

b) devízové riziko;

c) kreditné riziko;

d) akciové riziko;

e) komoditné riziko;

f) iné riziká.

2. Inštitúcie uskutočnia zaraďovanie uvedené v odseku 1 na základe primárneho rizikového faktora derivátovej transakcie. Primárny rizikový faktor je jediným významným rizikovým faktorom derivátovej transakcie.

3. Odchylne od odseku 2 zaraďujú inštitúcie derivátové transakcie, ktoré majú viac než jeden významný rizikový faktor, do viac než jednej kategórie rizika. Ak všetky významné rizikové faktory jednej z uvedených transakcií patria do tej istej kategórie rizika, od inštitúcií sa vyžaduje, aby uvedenú transakciu zaradili do tejto kategórie rizika raz, a to na základe najvýznamnejšieho z uvedených rizikových faktorov. Ak významné rizikové faktory jednej z uvedených transakcií patria do rozličných rizikových kategórií, inštitúcie uvedenú transakciu raz zaradia do každej kategórie rizika, v rámci ktorej má daná transakcia aspoň jeden významný rizikový faktor, a to na základe najvýznamnejšieho z rizikových faktorov v uvedenej kategórii rizika.

4. Bez ohľadu na odseky 1, 2 a 3 inštitúcie pri zaraďovaní transakcií do rizikových kategórií uvedených v odseku 1 uplatňujú tieto požiadavky:

a) ak je primárnym rizikovým faktorom transakcie alebo najvýznamnejším rizikovým faktorom v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v odseku 3 premenná súvisiaca s infláciou, inštitúcie zaradia transakciu do kategórie úrokového rizika;

▼M8

b) ak je primárnym rizikovým faktorom transakcie alebo najvýznamnejším rizikovým faktorom v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v odseku 3 premenná súvisiaca s klimatickými podmienkami, inštitúcie zaradia transakciu do kategórie komoditného rizika.

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) metódu na identifikáciu transakcií s len jedným významným rizikovým faktorom;

b) metódu identifikácie transakcií s viac než jedným významným rizikovým faktorom a identifikácie najvýznamnejšieho z týchto rizikových faktorov na účely odseku 3;

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. decembra 2019.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 277a

Hedžovacie súbory

1. Inštitúcie stanovia príslušné hedžovacie súbory pre každú kategóriu rizika súboru vzájomného započítavania a priradia každú transakciu k uvedeným hedžovacím súborom takto:

a) transakcie zaradené do kategórie úrokového rizika sa priradia k tomu istému hedžovaciemu súboru len vtedy, keď je ich primárny rizikový faktor alebo najvýznamnejší rizikový faktor v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 denominovaný v tej istej mene;

b) transakcie zaradené do kategórie devízového rizika sa priradia k tomu istému hedžovaciemu súboru len vtedy, keď ich primárny rizikový faktor alebo najvýznamnejší rizikový faktor v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 vychádza z toho istého menového páru;

c) všetky transakcie zaradené do kategórie kreditného rizika sa priradia k tomu istému hedžovaciemu súboru;

d) všetky transakcie zaradené do kategórie akciového rizika sa priradia k tomu istému hedžovaciemu súboru;

e) transakcie zaradené do kategórie komoditného rizika sa priradia k jednému z týchto hedžovacích súborov na základe povahy ich primárneho rizikového faktora alebo najvýznamnejšieho rizikového faktora v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3:

i) energetika;

ii) kovy;

iii) poľnohospodársky tovar;

iv) ostatné komodity;

v) klimatické podmienky;

▼M8

f) transakcie zaradené do kategórie iných rizík sa priradia k tomu istému hedžovaciemu súboru len vtedy, keď je ich primárny rizikový faktor alebo najvýznamnejší rizikový faktor v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 identický.

Na účely prvého pododseku písm. a) tohto odseku sa transakcie zaradené do kategórie úrokového rizika, ktorých primárnym rizikovým faktorom je premenná súvisiaca s infláciou, priradia k oddeleným iným hedžovacím súborom, než sú hedžovacie súbory vytvorené pre transakcie zaradené do kategórie úrokového rizika, ktorých primárnym rizikovým faktorom nie je premenná súvisiaca s infláciou. Uvedené transakcie sa priradia k tomu istému hedžovaciemu súboru len vtedy, keď je ich primárny rizikový faktor alebo najvýznamnejší rizikový faktor v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 denominovaný v tej istej mene.

2. Odchylne od odseku 1 tohto článku inštitúcie vytvoria oddelené individuálne hedžovacie súbory v každej kategórii rizika pre tieto transakcie:

a) transakcie, ktorých primárnym rizikovým faktorom alebo najvýznamnejším rizikovým faktorom v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 je volatilita implikovaná trhom alebo realizovaná volatilita rizikového faktora alebo korelácia medzi dvoma rizikovými faktormi;

b) transakcie, ktorých primárnym rizikovým faktorom alebo najvýznamnejším rizikovým faktorom v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 je rozdiel medzi dvoma rizikovými faktormi zaradenými do tej istej kategórie rizika, alebo transakcie, ktoré pozostávajú z dvoch platobných pozícií denominovaných v tej istej mene a ktorých rizikový faktor z tej istej kategórie rizika primárneho rizikového faktora je obsiahnutý v inej platobnej pozícii, než je platobná pozícia, ktorá obsahuje primárny rizikový faktor.

Na účely prvého pododseku písm. a) tohto odseku inštitúcie priraďujú transakcie k tomu istému hedžovaciemu súboru príslušnej kategórie rizika len vtedy, keď je ich primárny rizikový faktor alebo najvýznamnejší rizikový faktor v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 identický.

Na účely prvého pododseku písm. b) inštitúcie priraďujú transakcie k tomu istému hedžovaciemu súboru príslušnej kategórie rizika len vtedy, keď je pár rizikových faktorov v uvedených transakciách podľa písmena b) identický a medzi týmito dvoma rizikovými faktormi v uvedenom páre je pozitívna korelácia. Inak inštitúcie priraďujú transakcie uvedené v písmene b) prvého pododseku k jednému z hedžovacích súborov vytvorených v súlade s odsekom 1 len na základe jedného z dvoch rizikových faktorov uvedených v písmene b) prvého pododseku.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. a) tohto odseku inštitúcie priraďujú transakcie k samostatnému hedžovaciemu súboru príslušnej kategórie rizika podľa rovnakej štruktúry hedžovacieho súboru stanovenej v odseku 1.

▼M8

3. Inštitúcie sprístupnia príslušným orgánom na požiadanie údaj o počte hedžovacích súborov vytvorených v súlade s odsekom 2 tohto článku pre každú kategóriu rizika, s primárnym rizikovým faktorom alebo najvýznamnejším rizikovým faktorom v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 alebo párom rizikových faktorov každého z uvedených hedžovacích súborov a s počtom transakcií v každom z uvedených hedžovacích súborov.

Článok 278

Potenciálna budúca expozícia

1. Inštitúcie vypočítavajú potenciálnu budúcu expozíciu súboru vzájomného započítavania takto:

$$\text{PFE} = \text{multiplikátor} \cdot \sum_{a} \text{AddOn}^{(a)}$$

kde:

PFE = potenciálna budúca expozícia;

a = index, ktorý označuje rizikové kategórie zahrnuté do výpočtu potenciálnej budúcej expozície súboru vzájomného započítavania;

$\text{AddOn}^{(a)}$ = dodatočná hodnota pre kategóriu rizika „a“ vypočítaná v súlade s článkami 280a až 280f, podľa toho, ktorý je uplatniteľný; a

multiplikátor = multiplikačný koeficient vypočítaný v súlade so vzorcom uvedeným v odseku 3.

Na účel tohto výpočtu inštitúcie do výpočtu potenciálnej budúcej expozície súboru vzájomného započítavania zahrnú dodatočnú hodnotu danej kategórie rizika v prípade, keď bola do uvedenej kategórie rizika zaradená aspoň jedna transakcia súboru vzájomného započítavania.

2. Potenciálna budúca expozícia viacerých súborov vzájomného započítavania, na ktoré sa vzťahuje jedna dohoda o dozabezpečení, ako sa uvádza v článku 275 ods. 3, sa vypočítava ako súčet potenciálnych budúcich expozícií všetkých individuálnych súborov vzájomného započítavania, ako by sa na ne nevzťahovala žiadna forma dohody o dozabezpečení.

3. Na účel odseku 1 sa multiplikátor vypočítava takto:

$$\text{multiplikátor} = \begin{cases} 1 \text{ if } z \geq 0 \\ \min\{1,\ \text{Floor}_m + (1 - \text{Floor}_m) \cdot \exp\left(\frac{z}{y}\right)\} \text{ if } z < 0 \end{cases}$$

kde:

Floor_m = 5 %;

▼M8

$$y = 2 \cdot (1 - Floor_m) \cdot \Sigma_a AddOn^{(a)}$$

$$z = \begin{cases} CMV - NICA \text{ pre súbory vzájomného započítania podľa článku 275 ods.1} \\ CMV - VM - NICA \text{ pre súbory vzájomného započítavania podľa článku 275 ods.2} \\ CMV_i - NICA_i \text{ pre súbory vzájomného započítavania podľa článku 275 ods.3} \end{cases}$$

$NICA_i$ = čistá hodnota nezávislého kolaterálu vypočítaná len pre transakcie, ktoré sú zahrnuté do súboru vzájomného započítavania „i“. $NICA_i$ sa vypočítava na úrovni obchodu alebo na úrovni súboru vzájomného započítavania v závislosti od dohody o dozabezpečení.

Článok 279

Výpočet rizikovej pozície

Na účel výpočtu dodatočných hodnôt kategórií rizika uvedených v článkoch 280a až 280f inštitúcie vypočítavajú rizikovú pozíciu každej transakcie súboru vzájomného započítavania takto:

Riziková pozícia = δ . AdjNot . MF

kde:

δ = delta transakcie na účely dohľadu vypočítaná v súlade so vzorcom uvedeným v článku 279a;

AdjNot = upravená pomyselná hodnota transakcie vypočítaná v súlade s článkom 279b; a

MF = koeficient splatnosti transakcie vypočítaný v súlade so vzorcom uvedeným v článku 279c.

Článok 279a

Delta na účely dohľadu

1. Inštitúcie vypočítavajú deltu na účely dohľadu takto:

▼M17

a) pre kúpne a predajné opcie, ktoré oprávňujú kupujúceho opcie kúpiť alebo predať podkladový nástroj za kladnú cenu k jednému alebo viacerým dátumom v budúcnosti, s výnimkou prípadu, keď sú uvedené opcie zaradené do kategórie úrokového rizika alebo komoditného rizika, inštitúcie používajú tento vzorec:

▼M8

$$\delta = \text{znamienko} \cdot N\left(\text{type} \cdot \frac{\ln(P/K) + 0{,}5 \cdot \sigma^2 \cdot T}{\sigma \cdot \sqrt{T}}\right)$$

kde:

δ = delta na účely dohľadu;

znamienko = – 1, ak je transakcia predaná opcia na kúpu alebo kúpená opcia na predaj;

▼M8

znamienko = + 1, ak je transakcia kúpená opcia na kúpu alebo predaná opcia na predaj;

typ = –1, ak je transakcia opcia na kúpu;

typ = + 1, ak je transakcia opcia na predaj;

N(x) = kumulatívna distribučná funkcia štandardnej normálnej náhodnej premennej, čo znamená pravdepodobnosť, že normálna náhodná premenná so strednou hodnotou nula a varianciou jedna je menšia alebo sa rovná „x“;

P = spotová alebo forwardová cena podkladového nástroja opcie; v prípade opcií, u ktorých peňažné toky závisia od priemernej hodnoty ceny podkladového nástroja, sa P rovná priemernej hodnote k dátumu výpočtu;

K = realizačná cena opcie;

▼C8

T = doba medzi dátumom skončenia platnosti opcie (T_{exp}) a dátumom vykázania; v prípade opcií, ktoré sa dajú uplatniť iba k jednému budúcemu dátumu, T_{exp} je tento dátum; v prípade opcií, ktoré sa dajú uplatniť k viacero budúcim dátumom, T_{exp} je najneskorší z týchto dátumov; T sa vyjadruje v rokoch pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch; a

▼M8

σ = volatilita opcie na účely dohľadu určená v súlade s tabuľkou 1 na základe kategórie rizika transakcie a povahy podkladového nástroja opcie.

Tabuľka 1

Kategória rizika	Podkladový nástroj	Volatilita na účely dohľadu
Devízové	Všetky	15 %
Kreditné	Nástroj zmierňujúci kreditné riziko len jednej zmluvnej strany	100 %
	Nástroj zmierňujúci kreditné riziko viacerých zmluvných strán	80 %
Akciové	Nástroj zmierňujúci kreditné riziko len jednej zmluvnej strany	120 %
	Nástroj zmierňujúci kreditné riziko viacerých zmluvných strán	75 %
Komoditné	Elektrická energia	150 %
	Iné komodity (okrem elektrickej energie)	70 %
Iné	Všetky	150 %

Inštitúcie, ktoré používajú forwardovú cenu podkladového nástroja opcie, musia zabezpečiť, aby:

i) forwardová cena bola v súlade s vlastnosťami opcie;

▼M8

ii) forwardová cena sa vypočítavala pomocou príslušnej úrokovej sadzby, ktorá k dátumu vykazovania prevláda;

iii) vo forwardovej cene boli integrované očakávané peňažné toky z podkladového nástroja pred uplynutím platnosti opcie;

b) pri tranžiach syntetickej sekuritizácie a kreditného derivátu pre n-té zlyhanie, použijú inštitúcie tento vzorec:

$$\delta = \text{znamienko} \cdot \frac{15}{(1 + 14 \cdot A) \cdot (1 + 14 \cdot D)}$$

kde:

$$\text{znamienko} = \begin{cases} +1 \text{ ak bolo kreditné zabezpečenie získané prostredníctvom transakcie} \\ -1 \text{ ak bolo kreditné zabezpečenie poskytnuté prostredníctvom transakcie} \end{cases}$$

A = bod pripojenia tranže; pri transakcii s kreditným derivátom pre n-té zlyhanie na základe referenčných subjektov k, A = (n – 1)/k; a

D = bod odpojenia tranže. pri transakcii s kreditným derivátom pre n-té zlyhanie na základe referenčných subjektov k, D = n/k;

c) pri transakciách, ktoré nie sú uvedené v písmene a) alebo b), používajú inštitúcie túto deltu na účely dohľadu:

$$\delta = \begin{cases} +1 \text{ ak je transakcia dlhou pozíciou v primárnom rizikovom faktore alebo v najvýznamnejšom rizikovom faktore v danej rizikovej kategórii} \\ -1 \text{ ak je transakcia krátkou pozíciou v primárnom rizikovom faktore alebo v najvýznamnejšom rizikovom faktore v danej rizikovej kategórii} \end{cases}$$

2. Na účely tohto oddielu dlhá pozícia v primárnom rizikovom faktore alebo najvýznamnejšom rizikovom faktore v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 znamená, že trhová hodnota transakcie sa so zvyšujúcou hodnotou tohto rizikového faktora zvyšuje, keď sa zvýši hodnota tohto rizikového faktora, a krátka pozícia v primárnom rizikovom faktore alebo najvýznamnejšom rizikovom faktore v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3 znamená, že trhová hodnota transakcie sa so zvyšujúcou hodnotou tohto rizikového faktora znižuje.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

▼M17

a) v súlade s medzinárodným vývojom v oblasti regulácie vzorce, ktoré inštitúcie použijú na výpočet delty na účely dohľadu pre kúpne a predajné opcie zaradené do kategórie úrokového rizika alebo komoditného rizika zlučiteľné s trhovými podmienkami, v ktorých úrokové sadzby alebo ceny komodít môžu byť záporné, a volatilitu na účely dohľadu, ktorá je vhodná pre uvedené vzorce;

▼M8

b) metódu na určenie toho, či je transakcia dlhou alebo krátkou pozíciou v primárnom rizikovom faktore alebo najvýznamnejšom rizikovom faktore v danej rizikovej kategórii pre transakcie uvedené v článku 277 ods. 3.

▼M17

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

▼M8

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 279b

Upravená pomyselná hodnota

1. Inštitúcie vypočítavajú upravenú pomyselnú hodnotu takto:

a) pre transakcie zaradené do kategórie úrokového rizika alebo do kategórie kreditného rizika vypočítavajú inštitúcie upravenú pomyselnú hodnotu ako súčin pomyselnej hodnoty zmluvy o derivátoch a koeficienta durácie na účely dohľadu, ktorý sa vypočíta takto:

▼C8

$$\text{koeficient durácie na účely dohľadu} = \max\left\{\frac{\exp(-R \cdot S) - \exp(-R \cdot E)}{R}; 10/\text{OneBusinessYear}\right\}$$

kde:

R = diskontná sadzba na účely dohľadu; R = 5 %;

S = doba medzi dátumom začatia transakcie a dátumom vykázania, ktorý sa vyjadruje v rokoch pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch;

E = doba medzi dátumom skončenia transakcie a dátumom vykázania, ktorý sa vyjadruje v rokoch pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch; a

OneBusinessYear = jeden rok vyjadrený ako počet pracovných dní pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch.

▼M8

Dátum začatia transakcie je najskorším dátumom, ku ktorému je v rámci transakcie aspoň jedna zmluvná platba, a to inštitúcii alebo od inštitúcie, už známa alebo dôjde k jej výmene, pričom ide o inú platbu, než sú platby súvisiace s výmenou kolaterálu v rámci dohody o dozabezpečení. Ak je pri transakcii k dátumu vykazovania už známa hodnota platby, alebo ak transakcia generuje platby, dátum začatia transakcie sa rovná 0.

Ak transakcia obsahuje jeden alebo viacero zmluvných budúcich dátumov, ku ktorým sa inštitúcia alebo protistrana môžu rozhodnúť, že transakciu ukončia pred dosiahnutím jej zmluvnej splatnosti, sa dátum začatia transakcie rovná najskoršiemu z týchto dátumov:

i) dátum alebo najskorší z viacerých budúcich dátumov, ku ktorým sa inštitúcia alebo protistrana môžu rozhodnúť, že transakciu ukončia pred dosiahnutím jej zmluvnej splatnosti;

▼M8

ii) dátum, ku ktorému je pri transakcii už známa hodnota platby alebo ak transakcia začne generovať platby iné než platby súvisiace s výmenou kolaterálu v rámci dohody o dozabezpečení.

Ak má transakcia za podkladový nástroj finančný nástroj, ktorý môže spôsobiť zmluvné povinnosti nad rámec povinností danej transakcie, dátum začatia transakcie sa určuje na základe najskoršieho dátumu, ku ktorému je pri podkladovom nástroji už známa hodnota platby alebo ku ktorému začne podkladový nástroj generovať platby.

Dátum skončenia transakcie je najneskorší dátum, ku ktorému dôjde alebo môže dôjsť k výmene zmluvnej platby, a to inštitúcii alebo od inštitúcie, v rámci transakcie.

Ak má transakcia za podkladový nástroj finančný nástroj, ktorý môže spôsobiť zmluvné povinnosti nad rámec povinností danej transakcie, dátum skončenia transakcie sa určuje na základe poslednej zmluvnej platby podkladového nástroja v rámci transakcie.

Ak je transakcia štruktúrovaná tak, aby sa nesplatená expozícia vyrovnala v špecifikovaných platobných termínoch, a v prípadoch, keď sa termíny zmenia tak, aby trhová hodnota transakcie k týmto špecifikovaným termínom bola nulová, sa vyrovnanie nesplatených expozícií k uvedeným špecifikovaným termínom považuje za zmluvnú platbu v rámci tej istej transakcie;

b) pri transakciách zaradených do kategórie devízového rizika vypočítavajú inštitúcie upravenú pomyselnú hodnotu takto:

i) ak transakcia pozostáva z jednej platobnej pozície, upravenou pomyselnou hodnotou je pomyselná hodnota zmluvy o derivátoch;

ii) ak transakcia pozostáva z dvoch platobných pozícií a pomyselná hodnota jednej platobnej pozície je denominovaná v mene vykazovania inštitúcie, upravenou pomyselnou hodnotou je pomyselná hodnota druhej platobnej pozície;

iii) ak transakcia pozostáva z dvoch platobných pozícií a pomyselná hodnota každej platobnej pozície je denominovaná v mene inej, než je mena vykazovania inštitúcie, upravenou pomyselnou hodnotou je najvyššia z pomyselných hodnôt dvoch platobných pozícií po tom, ako boli uvedené hodnoty prevládajúcim spotovým výmenným kurzom prevedené na menu vykazovania inštitúcie;

c) pre transakcie zaradené do kategórie akciového rizika alebo do kategórie komoditného rizika vypočítavajú inštitúcie upravenú pomyselnú hodnotu ako súčin trhovej ceny jednej jednotky podkladového nástroja transakcie a počtu jednotiek podkladového nástroja, na ktorý transakcia odkazuje;

▼M8

ak je transakcia zaradená do kategórie akciového rizika alebo do kategórie komoditného rizika na základe zmluvy vyjadrená ako pomyselná hodnota, inštitúcie používajú pomyselnú hodnotu transakcie, a nie počet jednotiek podkladového nástroja, ako upravenú pomyselnú hodnotu;

d) pre transakcie zaradené do kategórie iných rizík vypočítavajú inštitúcie upravenú pomyselnú hodnotu na základe najvhodnejšej spomedzi metód stanovených v písmenách a), b) a c), v závislosti od povahy a charakteristík podkladového nástroja transakcie.

2. Inštitúcie určujú pomyselnú hodnotu alebo počet jednotiek podkladového nástroja na účely výpočtu upravenej pomyselnej hodnoty transakcie uvedenej v odseku 1 takto:

a) ak pomyselná hodnota alebo počet jednotiek podkladového nástroja transakcie nie je stanovený až do zmluvnej splatnosti:

i) pri deterministických pomyselných hodnotách a počtoch jednotiek podkladového nástroja je pomyselnou hodnotou vážený priemer všetkých deterministických výšok pomyselných hodnôt alebo prípadne počtov jednotiek podkladového nástroja až do zmluvnej splatnosti transakcie, kde váhou je pomer časového obdobia, počas ktorého sa uplatňuje každá výška pomyselnej hodnoty;

ii) pri stochastických pomyselných hodnotách a počtoch jednotiek podkladového nástroja je pomyselnou hodnotou hodnota určená zafixovaním súčasných trhových hodnôt vo vzorci na výpočet budúcich trhových hodnôt;

b) pri zmluvách s viacnásobnou výmenou pomyselnej hodnoty sa pomyselná hodnota násobí počtom zostávajúcich platieb, ktoré sa v súlade so zmluvami majú ešte uskutočniť;

c) pri zmluvách, v ktorých sa stanovuje násobenie platieb peňažného toku alebo násobenie podkladového aktíva zmluvy o derivátoch, inštitúcia upraví pomyselnú hodnotu tak, aby zohľadňovala účinky násobenia na štruktúru rizík uvedených zmlúv.

3. Inštitúcie prevedú upravenú pomyselnú hodnotu transakcie do svojej meny vykazovania pomocou prevládajúceho spotového výmenného kurzu, ak sa upravená pomyselná hodnota vypočítava podľa tohto článku zo zmluvnej pomyselnej hodnoty alebo z trhovej ceny určitého počtu jednotiek podkladového nástroja denominovaného v inej mene.

▼M8

Článok 279c

Koeficient splatnosti

1. Inštitúcie vypočítavajú koeficient splatnosti takto:

a) pri transakciách zahrnutých do súborov vzájomného započítavania podľa článku 275 ods. 1 používajú inštitúcie tento vzorec:

$$MF = \sqrt{\min\{\max\{M,\ 10/\text{OneBusinessYear}\},\ 1\}}$$

kde:

MF = koeficient splatnosti;

M = zostávajúca splatnosť transakcie, ktorá sa rovná časovému obdobiu potrebnému na ukončenie všetkých zmluvných záväzkov transakcie; na tento účel sa za zmluvný záväzok považuje akákoľvek opcionalita v rámci zmluvy o derivátoch; zostávajúca splatnosť sa vyjadruje v rokoch pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch;

ak transakcia obsahuje ďalšiu zmluvu o derivátoch ako podkladový nástroj, ktorý môže spôsobiť dodatočné zmluvné záväzky nad rámec zmluvných záväzkov transakcie, zostávajúcou splatnosťou transakcie je časové obdobie potrebné na ukončenie všetkých zmluvných záväzkov podkladového nástroja;

pri transakciách, ktoré sú štruktúrované tak, aby sa nesplatená expozícia vyrovnala v stanovených platobných termínoch, a v prípadoch, že sa podmienky zmenia tak, aby bola trhová hodnota transakcie v týchto termínoch nulová, zostávajúca splatnosť transakcie sa rovná času do najbližšieho termínu zmeny; a

OneBusinessYear = jeden rok vyjadrený ako počet pracovných dní pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch;

b) pri transakciách zahrnutých do súborov vzájomného započítavania podľa článku 275 ods. 2 a 3 sa koeficient splatnosti vymedzuje ako:

▼M8

$$MF = \frac{3}{2}\sqrt{\frac{MPOR}{OneBusinessYear}}$$

kde:

MF = koeficient splatnosti;

MPOR = obdobie rizika dozabezpečenia súboru vzájomného započítavania určené v súlade s článkom 285 ods. 2 až 5; a

OneBusinessYear = jeden rok vyjadrený ako počet pracovných dní pomocou príslušného dohovoru o pracovných dňoch.

Pri určovaní obdobia rizika dozabezpečenia pre transakcie medzi klientom a zúčtovacím členom inštitúcia, ktorá koná buď ako klient alebo ako zúčtovací člen, nahradí minimálne obdobie uvedené v článku 285 ods. 2 písm. b) obdobím piatich pracovných dní.

2. Na účely odseku 1 sa zostávajúca splatnosť rovná časovému obdobiu až do ďalšieho termínu zmeny pre transakcie, ktoré sú štruktúrované na vyrovnanie nesplatených expozícií po špecifikovaných platobných termínoch a keď sa podmienky zmenia tak, že trhová hodnota zmluvy je k uvedeným špecifikovaným platobným termínom nulová.

Článok 280

Koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu

Na účel výpočtu dodatočnej hodnoty hedžovacieho súboru podľa článkov 280a až 280f je koeficientom faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu ϵ toto:

$$\epsilon = \begin{cases} 1 \text{ pre hedžovacie súbory vytvorené v súlade s článkom 277a ods.1} \\ 5 \text{ pre hedžovacie súbory vytvorené v súlade s článkom 277a ods.2 písm. a)} \\ 0{,}5 \text{ pre hedžovacie súbory vytvorené v súlade s článkom 277a ods.2 písm. b)} \end{cases}$$

Článok 280a

Dodatočná hodnota kategórie úrokového rizika

1. Na účely článku 278 vypočítavajú inštitúcie dodatočnú hodnotu kategórie úrokového rizika pre daný súbor vzájomného započítavania takto:

$$AddOn^{IR} = \sum_{j} AddOn_{j}^{IR}$$

kde:

$AddOn^{IR}$ = dodatočná hodnota kategórie úrokového rizika;

▼M8

j = index, ktorý označuje všetky hedžovacie súbory úrokového rizika vytvorené v súlade s článkom 277a ods. 1 písm. a) a s článkom 277a ods. 2 pre daný súbor vzájomného započítavania; a

$AddOn_j^{IR}$ = dodatočná hodnota kategórie úrokového rizika hedžovacieho súboru j vypočítaná v súlade s odsekom 2.

2. Dodatočnú hodnotu hedžovacieho súboru j kategórie úrokového rizika vypočítavajú inštitúcie takto:

$$AddOn_j^{IR} = \epsilon_j \cdot SF^{IR} \cdot EffNot_j^{IR}$$

kde:

ϵ_j = koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu hedžovacieho súboru j určený v súlade s príslušnou hodnotou uvedenou v článku 280;

SF^{IR} = faktor na účely dohľadu pre kategóriu úrokového rizika s hodnotou rovnajúcou sa 0,5 %; a

$EffNot_j^{IR}$ = efektívna pomyselná hodnota hedžovacieho súboru „j“ vypočítaná v súlade s odsekom 3.

3. Na účel výpočtu efektívnej pomyselnej hodnoty hedžovacieho súboru j inštitúcie najprv zaradia každú transakciu hedžovacieho súboru do príslušnej skupiny podľa tabuľky 2. Urobia tak na základe dátumu skončenia každej transakcie, ako sa určuje v článku 279b ods. 1 písm. a):

Tabuľka 2

Skupina	Dátum skončenia (v rokoch)
1	> 0 a <= 1
2	> 1 a <= 5
3	> 5

Inštitúcie následne vypočítajú efektívnu pomyselnú hodnotu hedžovacieho súboru j v súlade s týmto vzorcom:

▼C8

$$EffNot_j^{IR} = \sqrt{\left[(D_{j,1})^2 + (D_{j,2})^2 + (D_{j,3})^2 + 1{,}4 \cdot D_{j,1} \cdot D_{j,2} + 1{,}4 \cdot D_{j,2} \cdot D_{j,3} + 0{,}6 \cdot D_{j,1} \cdot D_{j,3}\right]}$$

▼M8

kde:

$EffNot_j^{IR}$ = efektívna pomyselná hodnota hedžovacieho súboru j; a

$D_{j,k}$ = efektívna pomyselná hodnota skupiny k hedžovacieho súboru j vypočítaná takto:

$$D_{j,k} = \sum_{l \in \text{Bucket k}} \text{Riziková pozícia}_l$$

kde:

l = index, ktorý označuje rizikovú pozíciu.

▼M8

Článok 280b

Dodatočná hodnota kategórie devízového rizika

1. Na účely článku 278 vypočítavajú inštitúcie dodatočnú hodnotu kategórie devízového rizika pre daný súbor vzájomného započítavania takto:

$$\text{AddOn}^{FX} = \sum_{j} \text{AddOn}_{j}^{FX}$$

kde:

AddOn^{FX} = dodatočná hodnota kategórie devízového rizika;

j = index, ktorý označuje všetky hedžovacie súbory devízového rizika vytvorené v súlade s článkom 277a ods. 1 písm. b) a s článkom 277a ods. 2 pre daný súbor vzájomného započítavania; a

AddOn_{j}^{FX} = dodatočná hodnota kategórie devízového rizika hedžovacieho súboru j vypočítaná v súlade s odsekom 2.

2. Dodatočná hodnota kategórie devízového rizika hedžovacieho súboru j sa vypočítava takto:

▼C8

$$EffNot_{j}^{FX} = \sum_{l \text{ Hedging set } j} \text{Riziková pozícia}_{l}$$

▼M8

kde:

ϵ_j = koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu hedžovacieho súboru j určený v súlade s článkom 280;

SF^{FX} = faktor na účely dohľadu pre kategóriu devízového rizika s hodnotou rovnajúcou sa 4 %;

EffNot_{j}^{FX} = efektívna pomyselná hodnota hedžovacieho súboru j vypočítaná takto:

$$\text{EffNot}_{j}^{FX} = \sum_{\text{Hedging set j}} \text{Riziková pozícia}_{l}$$

kde:

l = index, ktorý označuje rizikovú pozíciu.

Článok 280c

Dodatočná hodnota kategórie kreditného rizika

1. Na účely odseku 2 inštitúcie vytvoria príslušné kreditné referenčné subjekty súboru vzájomného započítavania v súlade s týmito zásadami:

▼M8

a) pre každého emitenta referenčného dlhového nástroja, ktorý je podkladovým nástrojom transakcie zmierňujúcej kreditné riziko len jednej protistrany a zaradenej do kategórie kreditného rizika, existuje jeden kreditný referenčný subjekt; transakcie zmierňujúce kreditné riziko len jednej protistrany sa priradia tomu istému kreditnému referenčnému subjektu len v prípade, keď podkladový referenčný dlhový nástroj uvedených transakcií emitoval ten istý emitent;

b) pre každú skupinu referenčných dlhových nástrojov alebo kreditné deriváty zmierňujúce kreditné riziko len jednej zmluvnej strany, ktoré sú podkladovými nástrojmi transakcie zmierňujúcej kreditné riziko viacerých zmluvných strán zaradenej do kategórie kreditného rizika, existuje len jeden kreditný referenčný subjekt; transakcie zmierňujúce kreditné riziko viacerých zmluvných strán sa priradia tomu istému kreditnému referenčnému subjektu len v prípade, keď skupina podkladových referenčných dlhových nástrojov alebo kreditných derivátov zmierňujúcich kreditné riziko len jednej zmluvnej strany uvedených transakcií má tie isté zložky.

2. Na účely článku 278 vypočítavajú inštitúcie dodatočnú hodnotu kategórie kreditného rizika pre daný súbor vzájomného započítavania takto:

$$\mathrm{AddOn}^{\mathrm{Credit}} = \sum_{j} \mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Credit}}$$

kde:

$\mathrm{AddOn}^{\mathrm{Credit}}$ = dodatočná hodnota kategórie kreditného rizika;

j = index, ktorý označuje všetky hedžovacie súbory kreditného rizika vytvorené v súlade s článkom 277a ods. 1 písm. c) a s článkom 277a ods. 2 pre daný súbor vzájomného započítavania; a

$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Credit}}$ = dodatočná hodnota kategórie kreditného rizika hedžovacieho súboru j vypočítaná v súlade s odsekom 3.

3. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu kategórie kreditného rizika hedžovacieho súboru j takto:

▼C8

$$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Credit}} = \epsilon_{j}\sqrt{\left(\sum_{k}\rho_{k}^{\mathrm{Credit}}\cdot \mathrm{AddOn}(\mathrm{Entity}_{k})\right)^{2} + \sum_{k}\left(1-\left(\rho_{k}^{\mathrm{Credit}}\right)^{2}\right)\cdot\left(\mathrm{AddOn}(\mathrm{Entity}_{k})\right)^{2}}$$

▼M8

kde:

$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Credit}}$ = dodatočná hodnota kategórie kreditného rizika hedžovacieho súboru j;

ϵ_{j} = koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu hedžovacieho súboru j určený v súlade s článkom 280;

k = index, ktorý označuje kreditné referenčné subjekty súboru vzájomného započítavania vytvoreného v súlade s odsekom 1;

▼M8

ρ_k^{Credit} = korelačný faktor kreditného referenčného subjektu k; ak bol kreditný referenčný subjekt k vytvorený v súlade s odsekom 1 písm. a),$\rho_k^{Credit} = 50\%$, ak bol kreditný referenčný subjekt k vytvorený v súlade s odsekom 1 písm. b),$\rho_k^{Credit} = 80\%$; a

$AddOn(Entity_k)$ = dodatočná hodnota pre kreditný referenčný subjekt k určená v súlade s odsekom 4.

4. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu pre kreditný referenčný subjekt k takto:

$$AddOn(Entity_k) = EffNot_k^{Credit}$$

kde:

$EffNot_k^{Credit}$ = efektívna pomyselná hodnota kreditného referenčného subjektu k vypočítaná takto:

$$EffNot_k^{Credit} = \sum_{l \in \text{Credit reference entity k}} SF_{k,l}^{Credit} \cdot RiskPosition_l$$

kde:

l = index, ktorý označuje rizikovú pozíciu; a

$SF_{k,l}^{Credit}$ = faktor na účely dohľadu uplatniteľný na kreditný referenčný subjekt k vypočítaný v súlade s odsekom 5.

5. Inštitúcie vypočítavajú faktor na účely dohľadu uplatniteľný na kreditný referenčný subjekt k takto:

a) v prípade kreditného referenčného subjektu k vytvoreného v súlade s odsekom 1 písm. a) sa$SF_{k,l}^{Credit}$ priradí jeden zo šiestich faktorov na účely dohľadu stanovených v tabuľke 3 tohto odseku na základe externého ratingového hodnotenia, ktoré vydala nominovaná ECAI príslušného individuálneho emitenta; v prípade individuálneho emitenta, pre ktorého ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI nie je k dispozícii:

   i) inštitúcia používajúca prístup uvedený v kapitole 3 priraďuje interný rating individuálneho emitenta jednému z externých ratingových hodnotení;

   ii) inštitúcia používajúca prístup uvedený v kapitole 2 priraďuje $SF_{k,l}^{Credit} = 0{,}54\%$ tomuto kreditnému referenčnému subjektu; ak však inštitúcia uplatňuje na rizikovo vážené expozície voči kreditnému riziku protistrany voči uvedenému individuálnemu emitentovi článok 128, priradí sa tomuto kreditnému referenčnému subjektu $SF_{k,l}^{Credit} = 1{,}6\%$;

b) v prípade kreditného referenčného subjektu k vytvoreného v súlade s odsekom 1 písm. b):

▼M8

i) ak je riziková pozícia l priradená kreditnému referenčnému subjektu k kreditným indexom kótovaným na uznanej burze, $SF_{k,l}^{Credit}$ sa priradí jednému z dvoch faktorov na účely dohľadu stanovených v tabuľke 4 tohto odseku na základe kreditnej kvality väčšiny jej jednotlivých zložiek;

ii) ak riziková pozícia l priradená kreditnému referenčnému subjektu „k“ nie je uvedená v bode i) tohto písmena, $SF_{k,l}^{Credit}$ musí byť vážený priemer faktorov na účely dohľadu priradených ku každej zložke v súlade s metódou stanovenou v písmene a), kde váhy sú vymedzené pomerom pomyselnej hodnoty zložiek uvedenej pozície.

Tabuľka 3

Stupeň kreditnej kvality	Faktor na účely dohľadu pre transakcie zmierňujúce kreditné riziko len jednej protistrany
1	0,38 %
2	0,42 %
3	0,54 %
4	1,06 %
5	1,6 %
6	6,0 %

Tabuľka 4

Dominantná kreditná kvalita	Faktor na účely dohľadu pre kótované indexy
Investičný stupeň	0,38 %
Neinvestičný stupeň	1,06 %

Článok 280d

Dodatočná hodnota kategórie akciového rizika

1. Na účely odseku 2 vytvoria inštitúcie príslušné akciové referenčné subjekty súboru vzájomného započítavania v súlade s týmito zásadami:

a) pre každého emitenta referenčného kapitálového nástroja, ktorý je podkladovým nástrojom transakcie zmierňujúcej kreditné riziko len jednej protistrany a zaradenej do kategórie akciového rizika, existuje jeden akciový referenčný subjekt; transakcie zmierňujúce kreditné riziko len jednej protistrany sa priradia tomu istému akciovému referenčnému subjektu len v prípade, keď podkladový referenčný kapitálový nástroj uvedených transakcií emitoval ten istý emitent;

b) pre každú skupinu referenčných kapitálových nástrojov alebo akciové deriváty zmierňujúce kreditné riziko len jednej zmluvnej strany, ktoré sú podkladovými nástrojmi transakcie zmierňujúcej kreditné riziko viacerých zmluvných strán zaradenej do kategórie akciového rizika, existuje jeden akciový referenčný subjekt; transakcie zmierňujúce kreditné riziko viacerých zmluvných strán sa priradia tomu istému akciovému referenčnému subjektu len v prípade, keď skupina podkladových referenčných kapitálových nástrojov alebo prípadne akciových derivátov zmierňujúcich kreditné riziko len jednej zmluvnej strany uvedených transakcií má tie isté zložky.

▼M8

2. Na účely článku 278 vypočítavajú inštitúcie dodatočnú hodnotu kategórie akciového rizika pre daný súbor vzájomného započítavania takto:

$$\text{AddOn}^{\text{Equity}} = \sum_{j} \text{AddOn}_{j}^{\text{Equity}}$$

kde:

$\text{AddOn}^{\text{Equity}}$ = dodatočná hodnota kategórie akciového rizika;

j = index, ktorý označuje všetky hedžovacie súbory akciového rizika vytvorené v súlade s článkom 277a ods. 1 písm. d) a článkom 277a ods. 2 pre daný súbor vzájomného započítavania; a

$\text{AddOn}_{j}^{\text{Equity}}$ = dodatočná hodnota hedžovacieho súboru j kategórie akciového rizika vypočítaná v súlade s odsekom 3.

3. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu kategórie akciového rizika hedžovacieho súboru j takto:

▼C8

$$\text{AddOn}_{j}^{\text{Equity}} = \epsilon_j \sqrt{\left(\sum_{k} \rho_{k}^{\text{Equity}} \cdot \text{AddOn}(\text{Entity}_k)\right)^2 + \sum_{k} \left(1 - \left(\rho_{k}^{\text{Equity}}\right)^2\right) \cdot \left(\text{AddOn}(\text{Entity}_k)\right)^2}$$

▼M8

kde:

$\text{AddOn}_{j}^{\text{Equity}}$ = dodatočná hodnota kategórie akciového rizika hedžovacieho súboru j;

ϵ_j = koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu hedžovacieho súboru „j“ určený v súlade s článkom 280;

k = index, ktorý označuje kreditné referenčné subjekty súboru vzájomného započítavania vytvoreného v súlade s odsekom 1;

ρ_{k}^{Equity} = korelačný faktor akciového referenčného subjektu k; ak bol akciový referenčný subjekt k vytvorený v súlade s odsekom 1 písm. a), $\rho_{k}^{\text{Equity}} = 50\%$; ak bol akciový referenčný subjekt k vytvorený v súlade s odsekom 1 písm. b), $\rho_{k}^{\text{Equity}} = 80\%$; a

$\text{AddOn}(\text{Entity}_k)$ = dodatočná hodnota pre akciový referenčný subjekt k určená v súlade s odsekom 4.

4. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu pre akciový referenčný subjekt k takto:

▼C8

$$\text{AddOn}(\text{Entity}_k) = \text{SF}_{k}^{\text{Equity}} \cdot \text{EffNot}_{k}^{\text{Equity}}$$

▼M8

kde:

$\text{AddOn}(\text{Entity}_k)$ = dodatočná hodnota pre akciový referenčný subjekt k;

▼M8

SF_k^{Equity} = faktor na účely dohľadu uplatniteľný na akciový referenčný subjekt k; ak bol akciový referenčný subjekt k vytvorený v súlade s odsekom 1 písm. a), $SF_k^{Equity} = 32\%$; ak bol akciový referenčný subjekt k vytvorený v súlade s odsekom 1 písm. b), $SF_k^{Equity} = 20\%$;

$EffNot_k^{Equity}$ = efektívna pomyselná hodnota akciového referenčného subjektu „k“ vypočítaná takto:

$$EffNot_k^{Equity} = \sum_{l \in \text{Equity reference entity k}} RiskPosition_l$$

kde:

l = index, ktorý označuje rizikovú pozíciu.

Článok 280e

Dodatočná hodnota kategórie komoditného rizika

1. Na účely článku 278 vypočítavajú inštitúcie dodatočnú hodnotu kategórie komoditného rizika pre daný súbor vzájomného započítavania takto:

▼C8

$$AddOn^{Com} = \sum_j AddOn_j^{Com}$$

▼M8

kde:

$AddOn^{Com}$ = dodatočná hodnota kategórie komoditného rizika;

j = index, ktorý označuje hedžovacie súbory komoditného rizika vytvorené v súlade s článkom 277a ods. 1 písm. e) a s článkom 277a ods. 2 pre daný súbor vzájomného započítavania; a

$AddOn_j^{Com}$ = dodatočná hodnota hedžovacieho súboru j kategórie komoditného rizika vypočítaná v súlade s odsekom 4.

2. Na účely výpočtu dodatočnej hodnoty komoditného hedžovacieho súboru daného súboru vzájomného započítavania v súlade s odsekom 4 vytvoria inštitúcie pre každý hedžovací súbor príslušné komoditné referenčné typy. Transakcie s komoditnými derivátmi sa priradia tomu istému komoditnému referenčnému typu len v prípade, keď podkladový komoditný nástroj uvedených transakcií má tú istú povahu, bez ohľadu na miesto doručenia a kvalitu komoditného nástroja.

3. Odchylne od odseku 2 môžu príslušné orgány požadovať, aby inštitúcia, ktorá je významne vystavená bázickému riziku rôznych pozícií, ktoré majú rovnakú povahu, ako sa uvádza v odseku 2, vytvárala komoditné referenčné typy pre tieto pozície s použitím viacerých charakteristík než len povahy podkladového komoditného nástroja. V takejto situácii sa transakcie s komoditnými derivátmi priradia tomu istému komoditnému referenčnému typu len v prípade, keď majú spoločné tieto charakteristiky.

▼M8

4. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu kategórie komoditného rizika hedžovacieho súboru j takto:

▼C8

$$\mathrm{AddOn}_j^{\mathrm{Com}} = \epsilon_j \sqrt{\left(\rho^{\mathrm{Com}} \cdot \sum_k \mathrm{AddOn}\left(\mathrm{Type}_k^j\right)\right)^2 + \left(1 - (\rho^{\mathrm{Com}})^2\right) \cdot \sum_k \left(\mathrm{AddOn}\left(\mathrm{Type}_k^j\right)\right)^2}$$

▼M8

kde:

$\mathrm{AddOn}_j^{\mathrm{Com}}$ = dodatočná hodnota kategórie komoditného rizika hedžovacieho súboru j;

ϵ_j = koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu hedžovacieho súboru j určený v súlade s článkom 280;

ρ^{Com} = korelačný faktor kategórie komoditného rizika s hodnotou rovnajúcou sa 40 %;

k = index, ktorý označuje komoditné referenčné typy súboru vzájomného započítavania vytvoreného v súlade s odsekom 2; a

$\mathrm{AddOn}\left(\mathrm{Type}_k^j\right)$ = dodatočná hodnota komoditného referenčného typu k vypočítaná v súlade s odsekom 5.

5. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu pre komoditný referenčný typ k takto:

$$\mathrm{AddOn}\left(\mathrm{Type}_k^j\right) = \mathrm{SF}_k^{\mathrm{Com}} \cdot \mathrm{EffNot}_k^{\mathrm{Com}}$$

kde:

$\mathrm{AddOn}\left(\mathrm{Type}_k^j\right)$ = dodatočná hodnota pre komoditný referenčný typ k;

▼C8

$\mathrm{SF}_k^{\mathrm{Com}}$ = faktor na účely dohľadu uplatniteľný na komoditný referenčný typ k; ak komoditný referenčný typ k zodpovedá transakciám zaradeným do hedžovacieho súboru uvedeného v článku 277a ods. 1 písm. e), s výnimkou transakcií týkajúcich sa elektriny, $\mathrm{SF}_k^{\mathrm{Com}} = 18\ \%$; v prípade transakcií týkajúcich sa elektriny, $\mathrm{SF}_k^{\mathrm{Com}} = 40\ \%$

$\mathrm{EffNot}_k^{\mathrm{Com}}$ = efektívna pomyselná hodnota komoditného referenčného typu „k“ vypočítaná takto:

$$\mathrm{EffNot}_k^{\mathrm{Com}} = \sum_{l \in \text{Commodity reference type k}} \mathrm{RiskPosition}_l$$

kde:

l = index, ktorý označuje rizikovú pozíciu.

▼C8

Článok 280f

Dodatočná hodnota kategórie iných rizík

1. Na účely článku 278 vypočítavajú inštitúcie dodatočnú hodnotu kategórie iných rizík pre daný súbor vzájomného započítavania takto:

$$\text{AddOn}^{\text{Other}} = \sum_{j} \text{AddOn}_{j}^{\text{Other}}$$

kde:

$\text{AddOn}^{\text{Other}}$ = dodatočná hodnota kategórie iných rizík;

j = index, ktorý označuje všetky hedžovacie súbory iného rizika vytvorené v súlade s článkom 277a ods. 1 písm. f) a článkom 277a ods. 2 pre daný súbor vzájomného započítavania; a

$\text{AddOn}_{j}^{\text{Other}}$ = dodatočná hodnota kategórie iných rizík pre hedžovací súbor j vypočítaná v súlade s odsekom 2.

2. Inštitúcie vypočítavajú dodatočnú hodnotu kategórie iných rizík hedžovacieho súboru j takto:

$$\text{AddOn}_{j}^{\text{Other}} = \epsilon_{j} \cdot \text{SF}^{\text{Other}} \cdot |\text{EffNot}_{j}^{\text{Other}}|$$

kde:

$\text{AddOn}_{j}^{\text{Other}}$ = dodatočná hodnota kategórie iných rizík hedžovacieho súboru j;

ϵ_{j} = koeficient faktora hedžovacieho súboru na účely dohľadu hedžovacieho súboru j určený v súlade s článkom 280; a

SF^{Other} = faktor na účely dohľadu pre kategóriu iného rizika s hodnotou rovnajúcou sa 8 %;

$\text{EffNot}_{j}^{\text{Other}}$ = efektívna pomyselná hodnota hedžovacieho súboru „j“ vypočítaná takto:

$$\text{EffNot}_{j}^{\text{Other}} = \sum_{l \in \text{Hedging set j}} \text{RiskPosition}_{l}$$

kde:

l = index, ktorý označuje rizikovú pozíciu.

Oddiel 4

Zjednodušený štandardizovaný prístup ku kreditnému riziku protistrany

Článok 281

Výpočet hodnoty expozície

1. Inštitúcie vypočítajú jedinú hodnotu expozície na úrovni súboru vzájomného započítavania v súlade s oddielom 3, s výhradou odseku 2 tohto článku.

2. Hodnota expozície súboru vzájomného započítavania sa vypočítava v súlade s týmito požiadavkami:

a) inštitúcie neuplatňujú zaobchádzanie uvedené v článku 274 ods. 6;

▼C8

b) odchylne od článku 275 ods. 1, pre súbory vzájomného započítavania, ktoré nie sú uvedené v článku 275 ods. 2, inštitúcie vypočítavajú reprodukčné náklady v súlade s týmto vzorcom:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

kde:

RC = reprodukčné náklady; a

CMV = súčasná trhová hodnota

c) odchylne od článku 275 ods. 2 tohto nariadenia, pre súbory vzájomného započítavania transakcií: ktoré sa obchodujú na uznanej burze: ktoré sú centrálne zúčtované centrálnou protistranou, ktorá má povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, alebo ktorá bola uznaná v súlade s článkom 25 uvedeného nariadenia; alebo pre ktoré bol kolaterál dvojstranne vymenený s protistranou v súlade s článkom 11 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, inštitúcie vypočítavajú reprodukčné náklady v súlade s týmto vzorcom:

$$RC = TH + MTA$$

kde:

RC = reprodukčné náklady;

TH = hraničná hodnota pre dozabezpečenie uplatniteľná na súbor vzájomného započítavania v rámci dohody o dozabezpečení, pod ktorou inštitúcia nemôže žiadať o kolaterál; a

MTA = minimálna výška transferu uplatniteľná na súbor vzájomného započítavania v rámci dohody o dozabezpečení;

d) odchylne od článku 275 ods. 3, pre viaceré súbory vzájomného započítavania, na ktoré sa vzťahuje dohoda o dozabezpečení, inštitúcie vypočítavajú reprodukčné náklady ako súčet reprodukčných nákladov každého jednotlivého súboru vzájomného započítavania vypočítaný v súlade s odsekom 1, akoby sa na ne nevzťahovala dohoda o dozabezpečení;

e) všetky hedžovacie súbory sa vytvárajú v súlade s článkom 277a ods. 1;

f) inštitúcie stanovia multiplikátor vo vzorci, ktorý sa používa na výpočet potenciálnej budúcej expozície podľa článku 278 ods. 1 na hodnotu 1, a to takto:

$$PFE = \sum_{a} AddOn^{(a)}$$

kde:

PFE = potenciálna budúca expozícia; a

$AddOn^{(a)}$ = dodatočná hodnota kategórií rizika a;

g) odchylne od článku 279a ods. 1, pre všetky transakcie inštitúcie vypočítavajú deltu na účely dohľadu takto:

▼C8

$$\delta = \begin{cases} +1 \text{ ak je transakcia dlhou pozíciou v primárnom rizikovom faktore} \\ -1 \text{ ak je transakcia krátkou pozíciou v primárnom rizikovom faktore} \end{cases}$$

kde:

δ = delta na účely dohľadu;

h) vzorec uvedený v článku 279b ods. 1 písm. a), ktorý sa používa na výpočet koeficientu durácie na účely dohľadu je takýto:

koeficient durácie na účely dohľadu=E-S

kde:

E = doba medzi dátumom skončenia transakcie a dátumom vykázania; a

S = doba medzi dátumom začatia transakcie a dátumom vykázania;

i) koeficient splatnosti uvedený v článku 279c ods. 1 sa vypočítava takto:

i) pri transakciách zahrnutých do súborov vzájomného započítavania uvedených v článku 275 ods. 1, MF = 1;

ii) pri transakciách zahrnutých do súborov vzájomného započítavania uvedených v článku 275 ods. 2 a 3, MF = 0,42;

j) vzorec uvedený v článku 280a ods. 3, ktorý sa používa na výpočet efektívnej pomyselnej hodnoty hedžovacieho súboru j je takýto:

$$\mathrm{EffNot}_j^{IR} = |D_{j,1}| + |D_{j,2}| + |D_{j,3}|$$

kde:

EffNot_j^{IR} = efektívna pomyselná hodnota hedžovacieho súboru j; a

$D_{j,k}$ = efektívna pomyselná hodnota skupiny hedžovacieho súboru j;

k) vzorec uvedený v článku 280c ods. 3, ktorý sa používa na výpočet dodatočnej hodnoty kategórie kreditného rizika pre hedžovací súbor j, je takýto:

$$\mathrm{AddOn}_j^{Credit} = \sum_k |\mathrm{AddOn}(\mathrm{Entity}_k)|$$

kde:

$\mathrm{AddOn}_j^{Credit}$ = dodatočná hodnota kategórie kreditného rizika hedžovacieho súboru j; a

$\mathrm{AddOn}(\mathrm{Entity}_k)$ = dodatočná hodnota pre kreditný referenčný subjekt k;

▼C8

l) vzorec uvedený v článku 280d ods. 3, ktorý sa používa na výpočet dodatočnej hodnoty kategórie akciového rizika pre hedžovací súbor j, je takýto:

$$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Equity}} = \sum_{k} |\mathrm{AddOn}(\mathrm{Entity}_{k})|$$

kde:

$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Equity}}$ = dodatočná hodnota kategórie akciového rizika hedžovacieho súboru j; a

$\mathrm{AddOn}(\mathrm{Entity}_{k})$ = dodatočná hodnota pre akciový referenčný subjekt k;

m) vzorec uvedený v článku 280e ods. 4, ktorý sa používa na výpočet dodatočnej hodnoty kategórie kreditného rizika pre hedžovací súbor j, je takýto:

$$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Com}} = \sum_{k} |\mathrm{AddOn}(\mathrm{Type}_{k}^{j})|$$

kde:

$\mathrm{AddOn}_{j}^{\mathrm{Com}}$ = dodatočná hodnota kategórie komoditného rizika hedžovacieho súboru j; a

$\mathrm{AddOn}(\mathrm{Type}_{k}^{j})$ = dodatočná hodnota komoditného referenčného typu k.

Oddiel 5

Metóda pôvodnej expozície

Článok 282

Výpočet hodnoty expozície

1. Inštitúcie môžu vypočítavať hodnotu jedinej expozície pre všetky transakcie v rámci dohody o vzájomnom započítaní v prípade, keď sú splnené všetky podmienky stanovené v článku 274 ods. 1. Inak inštitúcie vypočítavajú hodnotu expozície oddelene pre každú transakciu, s ktorou sa zaobchádza ako s jej vlastným súborom vzájomného započítavania.

2. Hodnotou expozície súboru vzájomného započítavania alebo transakcie je súčin 1,4-násobku súčtu súčasných reprodukčných nákladov a potenciálnej budúcej expozície.

3. Súčasné reprodukčné náklady uvedené v odseku 2 sa vypočítavajú takto:

a) pre súbory vzájomného započítavania transakcií: ktoré sa obchodujú na uznanej burze, centrálne zúčtované centrálnou protistranou, ktorá má povolenie v súlade s článkom 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, alebo ktorá bola uznaná v súlade s článkom 25 uvedeného nariadenia; alebo pre ktoré bol kolaterál dvojstranne vymenený s protistranou v súlade s článkom 11 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, inštitúcie použijú tento vzorec:

▼C8

$$RC = TH + MTA$$

kde:

RC = reprodukčné náklady;

TH = hraničná hodnota pre dozabezpečenie uplatniteľná na súbor vzájomného započítavania v rámci dohody o dozabezpečení, pod ktorou inštitúcia nemôže žiadať o kolaterál; a

MTA = minimálna výška transferu uplatniteľná na súbor vzájomného započítavania v rámci dohody o dozabezpečení;

b) pre všetky ostatné súbory vzájomného započítavania alebo pre jednotlivé transakcie použijú inštitúcie tento vzorec:

$$RC = \max\{CMV, 0\}$$

kde:

RC = reprodukčné náklady; a

CMV = súčasná trhová hodnota.

S cieľom vypočítať súčasné reprodukčné náklady inštitúcie aspoň raz mesačne aktualizujú súčasné trhové hodnoty.

4. Inštitúcie vypočítavajú potenciálnu budúcu expozíciu uvedenú v odseku 2 takto:

a) potenciálnou budúcou expozíciou súboru vzájomného započítavania je súčet potenciálnej budúcej expozície všetkých transakcií zahrnutých do súboru vzájomného započítavania, vypočítaných v súlade s písmenom b);

b) potenciálnou budúcou expozíciou jedinej transakcie je jej pomyselná hodnota vynásobená:

i) súčinom 0,5 % a zostatkovej splatnosti transakcie vyjadrenej v rokoch pri derivátových zmluvách týkajúcich sa úrokov;

ii) súčinom 6 % a zostatkovej splatnosti transakcie vyjadrenej v rokoch pri derivátových zmluvách týkajúcich sa úverov;

iii) 4 % pre devízové deriváty;

iv) 18 % pre deriváty týkajúce sa zlata a iných komodít, ako je elektrická energia;

v) 40 % pre deriváty týkajúce sa elektrickej energie;

vi) 32 % pre akciové deriváty;

▼C8

c) pomyselná hodnota uvedená v písmene b) tohto odseku sa určí v súlade s článkom 279b ods. 2 a 3 pre všetky deriváty uvedené v tomto písmene; okrem toho, pomyselná hodnota derivátov uvedených v písmene b) bodoch iii) až vi) tohto odseku sa určí v súlade s článkom 279b ods. 1 písm. b) a c);

d) potenciálna budúca expozícia súborov vzájomného započítavania uvedených v odseku 3 písm. a) sa násobí koeficientom 0,42.

Pri výpočte potenciálnej expozície úrokových derivátov a úverových derivátov v súlade s písmenom b) bodom i) a bodom ii) sa inštitúcia môže rozhodnúť, že namiesto zostatkovej splatnosti zmlúv použije pôvodnú splatnosť.

▼B

Oddiel 6

Metóda interných modelov

Článok 283

Povolenie používať metódu interných modelov

1. Ak sa príslušné orgány presvedčili, že inštitúcia splnila požiadavku v odseku 2, povolia tejto inštitúcii používať metódu interných modelov (IMM) na účely výpočtu hodnoty expozície pre tieto transakcie:

a) transakcie uvedené v článku 273 ods. 2 písm. a);

b) transakcie uvedené v článku 273 ods. 2 písm. b), c) a d);

c) transakcie uvedené v článku 273 ods. 2 písm. a) až d).

Ak má inštitúcia povolenie používať IMM na účely výpočtu hodnoty expozície pre ktorúkoľvek z transakcií uvedených v písmenách a) až c) prvého pododseku, môže použiť IMM aj v prípade transakcií uvedených v článku 273 ods. 2 písm. e).

Odchylne od článku 273 ods. 1 tretieho pododseku sa inštitúcie môžu rozhodnúť, že nepoužijú túto metódu pri expozíciách, ktorých hodnota a riziko sú nepodstatné. V takom prípade inštitúcia uplatní na tieto expozície jednu z metód uvedených v oddieloch 3 až 5, ak sú splnené príslušné požiadavky na každý prístup.

2. Príslušné orgány povolia inštitúciám používať IMM na účely výpočtu uvedené v odseku 1 len v prípade, že inštitúcia preukázala, že spĺňa požiadavky stanovené v tomto oddiele, a príslušné orgány overili, že systémy inštitúcie pre riadenie CCR sú spoľahlivé a že sa riadne uplatňujú.

3. Príslušné orgány môžu inštitúciám povoliť, aby počas obmedzeného časového obdobia postupne uplatňovali IMM na rôzne typy transakcií. Počas tohto obdobia postupného uplatňovania môžu inštitúcie používať metódy uvedené v oddiele 3 alebo 5 pre typ transakcií, pri ktorom nepoužívajú IMM.

▼M8

4. V prípade všetkých transakcií s mimoburzovými derivátmi a transakcií s dlhou dobou vyrovnania, pre ktoré inštitúcia nedostala povolenie na použitie IMM podľa odseku 1, používa inštitúcia metódy uvedené v oddiele 3. Uvedené metódy sa v rámci skupiny môžu trvalo používať kombinovane.

▼B

5. Inštitúcia, ktorá má povolenie používať IMM podľa odseku 1, sa nesmie vrátiť k používaniu metód uvedených v oddiele 3 alebo 5, ak jej to nepovolí príslušný orgán. Príslušné orgány vydajú takéto povolenie v prípade, že inštitúcia má na to oprávnený dôvod.

6. Ak inštitúcia prestane spĺňať požiadavky stanovené v tomto oddiele, oznámi to príslušnému orgánu a vykoná jeden z týchto krokov:

a) predloží príslušnému orgánu plán včasného návratu k plneniu uvedených požiadaviek;

b) preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že dôsledok neplnenia uvedených požiadaviek je nepodstatný.

Článok 284

Hodnota expozície

1. Ak má inštitúcia v súlade s článkom 283 ods. 1 povolenie používať IMM na účely výpočtu hodnoty expozície niektorých alebo všetkých transakcií uvedených v tomto odseku, meria hodnoty expozície týchto transakcií na úrovni súboru vzájomného započítavania.

Model, ktorý inštitúcia používa na tento účel, musí:

a) upresniť predpovedané rozdelenie pre zmeny trhovej hodnoty súboru vzájomného započítavania, ktoré možno pripísať zmenám príslušných trhových premenných, ako sú úrokové sadzby a výmenné kurzy;

b) vypočítať hodnotu expozície pre súbor vzájomného započítavania ku každému dátumu v budúcnosti na základe spoločných zmien trhových premenných.

▼C2

2. Aby model zachytil účinky dozabezpečenia, musí model hodnoty kolaterálu spĺňať kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky, ako aj požiadavky na údaje pre IMM uvedené v tomto oddiele a inštitúcia môže zahrnúť do svojho predpovedaného rozdelenia pre zmeny trhovej hodnoty súboru vzájomného započítavania len prípustný finančný kolaterál uvedený v článkoch 197 a 198 a článku 299 ods. 2. písm. c) a d).

▼B

3. Požiadavka na vlastné zdroje pre kreditné riziko protistrany pokiaľ ide o expozície voči CCR, na ktoré inštitúcia uplatňuje IMM, predstavuje vyššiu z týchto hodnôt:

▼B

a) požiadavky na vlastné zdroje pre tieto expozície vypočítané na základe efektívnej EPE vychádzajúc z aktuálnych trhových údajov;

b) požiadavky na vlastné zdroje pre tieto expozície vypočítané na základe efektívnej EPE pomocou jednotnej stresovej kalibrácie pre všetky expozície CCR, na ktoré sa uplatňuje IMM.

4. S výnimkou protistrán, v prípade ktorých sa zistilo špecifické riziko nesprávnej voľby a ktoré patria do rozsahu pôsobnosti článku 291 ods. 4 a 5, vypočítajú inštitúcie hodnotu expozície ako súčin alfa (α) a efektívnej EPE takto:

$$Hodnota\ expozície = \alpha \cdot efektívna\ EPE$$

kde:

α = 1,4, ak príslušné orgány požadujú vyššie α alebo ak inštitúciám povolia, aby použili vlastné odhady v súlade s odsekom 9.

Efektívna EPE sa vypočíta odhadom očakávanej expozície (EE_t) ako priemernej expozície v budúcom čase t, pričom priemer sa počíta z potenciálnych budúcich hodnôt príslušných faktorov trhového rizika.

V rámci tohto modelu sa EE odhaduje pre radu budúcich termínov t_1, t_2, t_3 atď.

5. Efektívna EE sa vypočíta rekurzívne ako:

$$Effective\ EE_{tk} = \max\{Effective\ EE_{tk-1},\ EE_{tk}\}$$

kde:

aktuálny termín je označený ako t_0;

efektívna EE_{t0} sa rovná aktuálnej expozícii.

6. Efektívna EPE je priemerom efektívnej EE počas prvého roka budúcej expozície. Ak sú všetky zmluvy v súbore vzájomného započítavania splatné do jedného roka, EPE je priemerom EE do nadobudnutia splatnosti všetkých zmlúv v súbore vzájomného započítavania. Efektívna EPE sa vypočíta ako vážený priemer efektívnej EE:

▼C3

$$Efektívna\ EPE = \frac{1}{min\{1\ year,\ maturity\}} \cdot \sum_{k=1}^{min\{1\ year,\ maturity\}} Efektívna\ EE_{t_k} \cdot \Delta t_k$$

▼B

pričom váhy $\Delta t_k = t_k - t_{k-1}$ sa použijú v prípade, že sa budúca expozícia vypočíta k dátumom, ktoré nie sú v čase rovnomerne rozložené.

7. Inštitúcie vypočítajú EE alebo vrcholovú expozíciu na základe rozdelenia expozícií, pri ktorom sa zohľadnia možné anomálie rozdelenia expozícií.

▼C2

8. Inštitúcia môže použiť mieru rozdelenia vypočítanú na základe IMM, ktorá je konzervatívnejšia ako súčin α a efektívnej EPE vypočítaný pre každú protistranu podľa rovnice v odseku 4.

▼B

9. Odchylne od odseku 4 môžu príslušné orgány inštitúciám povoliť, aby použili vlastné odhady alfa, pričom:

a) alfa sa rovná pomeru interného kapitálu z plnej simulácie expozície CCR pre všetky protistrany (čitateľ) a interného kapitálu stanoveného na základe EPE (menovateľ);

b) EPE v menovateli sa použije ako fixná nesplatená suma.

Ak sa alfa odhaduje v súlade s týmto odsekom, nesmie byť nižšia ako 1,2.

10. Inštitúcia na účely odhadu alfa podľa odseku 9 zabezpečí, aby sa čitateľ a menovateľ vypočítali v súlade s modelovou metodikou, špecifikáciami parametrov a zložením portfólia. Prístup použitý na odhad α vychádza z prístupu inštitúcie k internému kapitálu, je riadne zdokumentovaný a podlieha nezávislej validácii. Okrem toho, inštitúcia preskúma svoje odhady najmenej raz za štvrťrok alebo častejšie, ak sa zmení zloženie portfólia. Inštitúcia tiež posudzuje riziko modelu.

11. Inštitúcie preukazujú k spokojnosti príslušných orgánov, že ich interné odhady alfa zachytávajú v čitateli podstatné príčiny závislosti rozdelenia trhových hodnôt transakcií alebo portfólií transakcií medzi zmluvnými stranami. Interné odhady alfa zohľadňujú granularitu portfólií.

12. Príslušné orgány zohľadňujú pri dohľade nad používaním odhadov podľa odseku 9 podstatné zmeny v odhadoch alfa vyplývajúce z možnosti nesprávnej špecifikácie v modeloch použitých pre čitateľa, najmä v prípadoch konvexity.

13. V prípade potreby by mali byť volatility a korelácie faktorov trhového rizika použitých v spoločnej simulácii trhového a kreditného rizika podmienené faktorom kreditného rizika, aby zohľadňovali možný nárast volatility alebo korelácie pri hospodárskom poklese.

▼B

Článok 285

Hodnota expozície pre súbory vzájomného započítavania podliehajúce dohode o dozabezpečení

▼C2

1. Ak súbor vzájomného započítavania podlieha dohode o dozabezpečení a dennému oceňovaniu trhovou hodnotou, inštitúcia vypočíta efektívnu EPE uvedenú v tomto odseku. Ak model zahŕňa účinky dozabezpečenia pri odhade EE, inštitúcia môže na základe povolenia príslušného orgánu použiť mieru EE modelu priamo v rovnici uvedenej v článku 284 ods. 5. Príslušné orgány udeľujú takéto povolenie len v prípade, že sa presvedčili, že pri odhade EE model riadne zahŕňa účinky dozabezpečenia. Inštitúcia, ktorá nezískala takéto povolenie môže použiť jednu z týchto hodnôt efektívnej EPE:

a) efektívna EPE vypočítaná bez zohľadnenia kolaterálu, ktorý je držaný alebo poskytnutý vo forme dozabezpečenia, a akéhokoľvek kolaterálu, ktorý je poskytnutý protistrane, nezávisle od denného oceňovania a dozabezpečenia alebo aktuálnej expozície;

b) efektívna EPE vypočítaná ako možný nárast expozície počas obdobia rizika dozabezpečenia, a vyššia z týchto hodnôt:

   i) aktuálna expozícia vrátane akéhokoľvek aktuálne držaného alebo poskytnutého kolaterálu okrem realizovaného kolaterálu alebo kolaterálu, ktorý je predmetom sporu;

   ii) najvyššia čistá expozícia vrátane kolaterálu, na ktorý sa vzťahuje dohoda o dozabezpečení, ktorá by neviedla k splateniu kolaterálu. Táto suma odzrkadľuje všetky uplatniteľné prahové hodnoty, minimálne sumy prevodov, nezávislé sumy a počiatočné marže podľa dohody o dozabezpečení.

Inštitúcie vypočítajú na účely písmena b) dodatočnú hodnotu ako očakávanú pozitívnu zmenu oceňovania transakcií trhovou hodnotou počas obdobia rizika dozabezpečenia. Zmeny hodnoty kolaterálu sa zohľadnia pomocou prístupu úprav z dôvodu volatility v súlade s oddielom 4 kapitoly 4 alebo úprav z dôvodu volatility na základe vlastných odhadov podľa súhrnnej metódy nakladania s finančným kolaterálom, pričom sa počas obdobia rizika dozabezpečenia neprijímajú platby z kolaterálu. Pre obdobie rizika dozabezpečenia platia minimálne obdobia uvedené v odsekoch 2 až 5.

▼B

2. V prípade transakcií, na ktoré sa vzťahuje denné dozabezpečovanie a oceňovanie trhovou hodnotou, nemôže byť obdobie rizika dozabezpečenia na účely modelovania hodnoty expozície na základe dohôd o dozabezpečení kratšie ako:

a) 5 obchodných dní pre súbory vzájomného započítavania pozostávajúce len z repo transakcií, transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít a transakcií požičiavania s dozabezpečením;

b) 10 obchodných dní pre všetky ostatné súbory vzájomného započítavania.

3. Na písmená a) a b) odseku 2 sa vzťahujú tieto výnimky:

a) pre všetky súbory vzájomného započítavania, keď kedykoľvek v priebehu štvrťroka počet obchodov presahuje 5 000, nemôže byť obdobie rizika dozabezpečenia na nasledujúci štvrťrok kratšie ako 20 obchodných dní. Táto výnimka sa neuplatňuje na obchodné expozície inštitúcií;

▼B

b) pre súbory vzájomného započítavania s jedným alebo viacerými obchodmi, ktoré zahŕňajú nelikvidný kolaterál alebo OTC deriváty, ktoré sa nedajú ľahko nahradiť, nemôže byť obdobie rizika dozabezpečenia kratšie ako 20 obchodných dní.

Inštitúcia určí, či je kolaterál nelikvidný alebo či sa OTC deriváty nedajú ľahko nahradiť v kontexte stresových trhových podmienok, ktoré sa vyznačujú absenciou stálych aktívnych trhov, na ktorých by protistrana v priebehu dvoch alebo menej dní získala rôzne cenové ponuky, ktoré by trhom nepohli alebo by nepredstavovali cenu odzrkadľujúcu trhový diskont (v prípade kolaterálu) alebo prémiu (v prípade OTC derivátov).

Inštitúcia zváži, či obchody alebo cenné papiere, ktoré má v držbe ako kolaterál, nie sú sústredené na konkrétnu protistranu a či by v prípade, že by táto protistrana náhle odišla z trhu, bola inštitúcia schopná nahradiť tieto obchody alebo cenné papiere.

4. Ak je inštitúcia počas dvoch bezprostredne predchádzajúcich štvrťrokov zapojená do viac ako dvoch sporov týkajúcich sa požiadaviek na doplnenie marže v prípade konkrétneho súboru vzájomného započítavania, ktoré trvali dlhšie ako uplatniteľné obdobie rizika dozabezpečenia v zmysle odsekov 2 a 3, inštitúcia použije pre daný súbor vzájomného započítavania počas dvoch nasledujúcich štvrťrokov obdobie rizika dozabezpečenia, ktoré trvá aspoň dvakrát dlhšie ako obdobie v zmysle odsekov 2 a 3.

5. V prípade dozabezpečenia s periodicitou N dní sa obdobie rizika dozabezpečenia rovná aspoň obdobiu uvedenému v odsekoch 2 a 3, F plus N dní mínus jeden deň. To znamená:

$$\textit{obdobie rizika dozabezpečenia} = F + N - 1$$

6. Ak interný model zahŕňa účinok dozabezpečenia na zmeny trhovej hodnoty súboru vzájomného započítavania, inštitúcia pri svojich výpočtoch hodnoty expozície pre OTC deriváty a transakcie spojené s financovaním cenných papierov modeluje kolaterál spolu s expozíciou, s výnimkou kolaterálu, ktorý je hotovosťou v tej istej mene, v akej je samotná expozícia.

▼M17

7. Ak inštitúcia nie je schopná modelovať kolaterál spolu s expozíciou, vo svojich výpočtoch hodnoty expozície pre OTC deriváty neuzná účinok iného kolaterálu ako hotovosti v tej istej mene, v akej je samotná expozícia, pokiaľ inštitúcia nepoužije úpravy z dôvodu volatility podľa štandardného prístupu úprav z dôvodu volatility stanovených orgánom dohľadu v súlade s kapitolou 4.

7a. Ak inštitúcia nie je schopná modelovať kolaterál spolu s expozíciou, vo svojich výpočtoch hodnoty expozície pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov neuzná účinok iného kolaterálu ako hotovosti v tej istej mene, v akej je samotná expozícia.

▼B

8. Inštitúcia, ktorá používa IMM, nezohľadňuje vo svojich modeloch účinok zníženia hodnoty expozície v dôsledku akéhokoľvek ustanovenia v dohode o kolateráli, ktoré si vyžaduje prijatie kolaterálu v prípade zhoršenia kreditnej kvality protistrany.

▼B

Článok 286

Riadenie CCR – stratégie, postupy a systémy

1. Inštitúcia vytvorí a zachováva rámec riadenia CCR, ktorý sa skladá zo:

a) stratégií, postupov a systémov na zabezpečenie identifikácie, merania, riadenia, schvaľovania a interného predkladania správ o CCR;

b) postupov na zabezpečenie dodržiavania týchto stratégií, postupov a systémov.

Tieto stratégie, postupy a systémy musia byť koncepčne spoľahlivé, jednotne vykonávané a zdokumentované. Dokumentácia musí obsahovať vysvetlenie empirických techník používaných na meranie CCR.

2. V rámci riadenia CCR podľa odseku 1 sa zohľadnia riziká likvidity a trhové, právne a operačné riziká spojené s CCR. Týmto rámcom sa predovšetkým zabezpečí, aby inštitúcia dodržiavala tieto zásady:

a) nevstúpi do obchodu s protistranou bez posúdenia jej úverovej bonity;

b) riadne zohľadní kreditné riziko pri vyrovnaní a pred vyrovnaním;

c) takéto riziká riadi v čo najväčšej možnej miere na úrovni protistrany agregovaním expozícií voči CCR s ostatnými expozíciami voči kreditným rizikám a na úrovni spoločnosti.

3. Inštitúcia, ktorá používa IMM, zabezpečí k spokojnosti príslušných orgánov, aby jej rámec riadenia CCR zohľadňoval riziká likvidity súvisiace s:

a) možnými prichádzajúcimi požiadavkami na doplnenie marže v súvislosti s výmenami premenlivých marží alebo iných druhov marží, ako napríklad počiatočnej alebo nezávislej marže, v prípade nepriaznivých trhových otrasov;

b) možnými prichádzajúcimi požiadavkami na vrátenie nadbytočného kolaterálu poskytnutého protistranami;

c) požiadavkami vyplývajúcimi z potenciálneho zníženia vlastného externého ratingového hodnotenia.

Inštitúcia zabezpečí, aby povaha a horizont opätovného použitia kolaterálu boli v súlade s jej potrebami likvidity a neohrozili jej schopnosť včas poskytnúť alebo vrátiť kolaterál.

4. Riadiaci orgán a vrcholový manažment inštitúcie sa musia aktívne zapájať do riadenia CCR a musia zabezpečiť, aby sa na riadenie CCR vyčlenili primerané zdroje. Vrcholový manažment musí poznať obmedzenia a predpoklady používaného modelu a prípadný vplyv týchto obmedzení a predpokladov na spoľahlivosť výsledkov prostredníctvom formálneho postupu. Vrcholový manažment musí poznať aj neistoty trhového prostredia a prevádzkové záležitosti a musí vedieť, ako sa zohľadňujú v modeli.

▼B

5. Denné správy o expozíciách inštitúcie voči CCR, vypracované v súlade s článkom 287 ods. 2 písm. b), preskúmajú riadiaci pracovníci, ktorí majú dostatočné právomoci a autoritu, aby presadili zníženie pozícií držaných jednotlivými úverovými manažérmi alebo obchodníkmi a zníženie celkovej expozície inštitúcie voči CCR.

6. Rámec riadenia CCR inštitúcie vytvorený v súlade s odsekom 1 sa používa v spojení s internými kreditnými a obchodnými limitmi. Kreditné a obchodné limity musia súvisieť s modelom merania rizika inštitúcie spôsobom, ktorý je počas určitého obdobia konzistentný a správne pochopený zo strany kreditných manažérov, obchodníkov a vrcholového manažmentu. Inštitúcia disponuje formálnym postupom podávania správ o porušení rizikových limitov príslušnej úrovni manažmentu.

7. Meranie CCR inštitúcie zahŕňa meranie používania úverových liniek každý deň a ich používania v priebehu dňa. Inštitúcia meria aktuálnu expozíciu bez zohľadnenia a po zohľadnení kolaterálu. Inštitúcia vypočíta a monitoruje na úrovni portfólia a protistrany vrcholovú expozíciu alebo potenciálnu budúcu expozíciu v intervale spoľahlivosti, ktorý si zvolila. Zohľadňuje veľké alebo koncentrované pozície, ako aj pozície skupín prepojených protistrán, odvetví a trhov.

8. Inštitúcia vypracuje a udržiava zaužívaný a presný program stresového testovania. Výsledky tohto stresového testovania pravidelne – aspoň raz za štvrťrok – preskúma vrcholový manažment a zohľadňujú sa v stratégiách a limitoch CCR stanovených riadiacim orgánom alebo vrcholovým manažmentom. Ak stresové testovanie odhalí určitú zraniteľnosť voči daným okolnostiam, inštitúcia prijme okamžité opatrenia na zvládnutie týchto rizík.

Článok 287

Organizačné štruktúry pre riadenie CCR

1. Inštitúcia, ktorá používa IMM, zriadi a udržiava:

a) útvar kontroly rizika v zmysle odseku 2;

b) útvar pre riadenie kolaterálov v zmysle odseku 3.

2. Útvar kontroly rizika zodpovedá za navrhnutie a realizáciu systému riadenia CCR vrátane počiatočnej a priebežnej validácie modelu a plní tieto funkcie a požiadavky:

a) je zodpovedný za navrhnutie a realizáciu systému riadenia CCR inštitúcie;

b) vypracúva denné správy o výsledkoch modelu merania rizík inštitúcie a tieto výsledky analyzuje. Uvedená analýza zahŕňa hodnotenie vzťahu medzi mierou hodnôt expozícií voči CCR a obchodnými limitmi;

▼B

c) kontroluje integritu vstupných údajov, predkladá a analyzuje správy o výsledkoch modelu merania rizika inštitúcie, pričom hodnotí aj vzťah medzi mierou rizikovej expozície a kreditnými a obchodnými limitmi;

d) je nezávislý od útvarov zodpovedných za vytváranie a obnovovanie expozícií alebo obchodovanie s nimi a nie je nenáležite ovplyvňovaný;

e) má primerane obsadené pracovné pozície;

f) podlieha priamo vrcholovému manažmentu inštitúcie;

g) jeho práca je úzko začlenená do každodenného procesu riadenia kreditného rizika inštitúcie;

h) jeho výsledky sú neoddeliteľnou súčasťou plánovania, monitorovania a kontroly kreditného a celkového rizikového profilu inštitúcie.

3. Útvar pre riadenie kolaterálov plní tieto úlohy a funkcie:

a) vypočíta a predkladá požiadavky na doplnenie marže, riadi spory týkajúce sa požiadaviek na doplnenie marže a každý deň predkladá presné správy o úrovniach nezávislých hodnôt a o počiatočných a premenlivých maržiach;

b) kontroluje integritu údajov použitých v súvislosti s požiadavkami na doplnenie marže a zabezpečuje, aby boli konzistentné a pravidelne zosúlaďované so všetkými relevantnými zdrojmi údajov v rámci inštitúcie;

c) sleduje rozsah opätovného použitia kolaterálu a všetky zmeny práv inštitúcie na kolaterál, ktorý poskytuje, alebo v súvislosti s ním;

d) predkladá správy príslušnej úrovni manažmentu o typoch aktív, ktoré slúžia ako kolaterál a opakovane sa používajú, a o podmienkach takéhoto opätovného používania vrátane nástrojov, kreditnej kvality a doby splatnosti;

e) sleduje koncentráciu na jednotlivé typy aktív slúžiacich ako kolaterál, ktoré inštitúcia akceptovala;

f) pravidelne – aspoň raz za štvrťrok – predkladá vrcholovému manažmentu informácie o riadení kolaterálov, vrátane informácií o typoch prijatých a poskytnutých kolaterálov, výške, vekovej štruktúre a príčinách sporov týkajúcich sa požiadaviek na doplnenie marže. Uvedené interné správy musia odzrkadľovať vývoj týchto údajov.

▼B

4. Vrcholový manažment vyčlení pre útvar pre riadenie kolaterálov zriadený na základe odseku 1 písm. b) dostatočné zdroje, aby sa zabezpečilo, že jeho systémy dosiahnu primeranú úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorá sa meria na základe včasnosti a presnosti požiadaviek inštitúcie na doplnenie marže a včasnosti reakcie inštitúcie na požiadavky na doplnenie marže jej protistrán. Vrcholový manažment zabezpečí, aby mal tento útvar primerane obsadené pracovné pozície, aby sa umožnilo včasné spracovanie požiadaviek a riešenie sporov, a to aj v prípade vážnej krízy na trhu, a aby inštitúcia mohla obmedziť počet veľkých sporov zapríčinených objemom obchodov.

Článok 288

Preskúmanie systému riadenia CCR

Inštitúcia vykonáva pravidelné nezávislé preskúmanie systému riadenia CCR prostredníctvom vlastného interného auditu. Toto preskúmanie zahŕňa činnosti útvaru pre kontrolu rizika a útvaru pre riadenie kolaterálov zriadených na základe článku 287 a osobitne sa sústreďuje prinajmenšom na:

a) primeranosť dokumentácie systému a procesu riadenia CCR v zmysle článku 286;

b) organizáciu útvaru kontroly CCR zriadeného na základe článku 287 ods. 1 písm. a);

c) organizáciu útvaru pre riadenie kolaterálov zriadeného na základe článku 287 ods. 1 písm. b);

d) začlenenie merania CCR do každodenného riadenia rizika;

e) proces schvaľovania modelov oceňovania rizika a systémov hodnotenia, ktoré používajú pracovníci front-office a back-office;

f) validáciu akejkoľvek podstatnej zmeny v procese merania CCR;

g) rozsah CCR zachyteného v modeli merania rizika;

h) integritu informačného systému riadenia;

i) presnosť a úplnosť údajov o CCR;

j) presné zohľadnenie právnych podmienok dohôd o kolaterálach a vzájomnom započítavaní v meraniach hodnôt expozície;

k) overovanie konzistentnosti, včasnosti a spoľahlivosti zdrojov údajov používaných v modeloch vrátane nezávislosti takýchto zdrojov;

l) presnosť a primeranosť predpokladov týkajúcich sa volatility a korelácie;

▼B

m) presnosť oceňovania a výpočtov transformácie rizika;

n) overovanie presnosti modelu prostredníctvom častého spätného testovania, ako sa uvádza v článku 293 ods. 1 písm. b) až e);

o) dodržiavanie príslušných regulatórnych požiadaviek útvarom pre kontrolu CCR a útvarom pre riadenie kolaterálov.

Článok 289

Test používania

1. Inštitúcie zabezpečia, aby rozdelenie expozícií vytvorených na základe modelu, ktorý sa používa pri výpočte efektívnej EPE, bolo úzko prepojené s každodenným procesom riadenia CCR inštitúcie a aby sa výsledky modelu zohľadnili pri schvaľovaní úverov, riadení CCR, alokácii interného kapitálu a správe a riadení spoločnosti.

2. Inštitúcia preukáže k spokojnosti príslušných orgánov, že pri výpočte rozdelenia expozícií používa model, na ktorom sa zakladá výpočet EPE, ktorý vo všeobecnosti spĺňa požiadavky stanovené v tomto oddiele, aspoň rok pred tým, ako príslušné orgány vydajú povolenie na používanie IMM v súlade s článkom 283.

3. Model, ktorý sa používa na vytvorenie rozdelenia expozícií voči CCR, je súčasťou rámca riadenia CCR v zmysle článku 286. Tento rámec zahŕňa meranie využívania úverových liniek agregovaním expozícií voči CCR s inými expozíciami voči kreditným rizikám a alokáciu interného kapitálu.

4. Inštitúcia popri EPE meria a riadi aktuálne expozície. V prípade potreby meria aktuálnu expozíciu bez zohľadnenia a po zohľadnení kolaterálu. Test používania je splnený, ak inštitúcia používa iné merania CCR, ako napríklad vrcholovú expozíciu, ktoré sa zakladajú na rozdelení expozícií vytvorených na základe toho istého modelu, na ktorom sa zakladá výpočet EPE.

5. Inštitúcia má systémy, ktoré v prípade potreby dokážu odhadnúť EE každý deň, pokiaľ k spokojnosti príslušných orgánov nepreukáže, že pre jej expozície voči CCR postačujú menej časté výpočty. Inštitúcia odhaduje EE počas istého časového horizontu predpovedí, v ktorom sa primerane zohľadňuje časová štruktúra budúcich peňažných tokov a doba splatnosti zmlúv, a to spôsobom, ktorý je konzistentný s významom a zložením expozície.

6. Expozícia sa meria, monitoruje a kontroluje počas trvania všetkých zmlúv v súbore vzájomného započítavania, nielen v horizonte jedného roka. Inštitúcia má zavedené postupy na identifikáciu a kontrolu rizík protistrán, keď expozícia presiahne jednoročný horizont. Predpokladaný nárast expozície predstavuje vstupný údaj pre model interného kapitálu inštitúcie.

▼B

Článok 290

Stresové testovanie

1. Inštitúcia má komplexný program stresového testovania CCR, ktorý sa využíva aj pri posudzovaní požiadaviek na vlastné zdroje na CCR a ktorý spĺňa požiadavky stanovené v odsekoch 2 až 10.

2. Uvedeným programom sa identifikujú možné udalosti alebo budúce zmeny hospodárskych podmienok, ktoré by mohli mať nepriaznivé účinky na expozície voči kreditným rizikám inštitúcie, a posudzuje schopnosť inštitúcie čeliť takýmto zmenám.

3. Stresové opatrenia v rámci programu sa porovnávajú s limitmi rizika a inštitúcia ich považuje za súčasť postupu uvedeného v článku 81 smernice 2013/36/EÚ.

4. Program komplexne zachytáva obchody a agregované expozície na úrovni jednotlivých protistrán pre všetky formy kreditného rizika protistrany v dostatočnom časovom rámci na účely pravidelného vykonávania stresového testovania.

5. V rámci programu sa aspoň raz za mesiac zabezpečí stresové testovanie expozícií v súvislosti s hlavnými faktormi trhového rizika, ako sú úrokové sadzby, menové kurzy, kapitálové cenné papiere, kreditné rozpätie a ceny komodít pre všetky protistrany inštitúcie, s cieľom identifikovať nadmerné koncentrácie v prípade konkrétnych riadených rizík a, ako to bude potrebné, umožniť inštitúcii ich zníženie. Stresové testovanie expozícií vrátane rizík súvisiacich s jednotlivými alebo viacerými faktormi a podstatných neriadených rizík, ako aj spoločné testovanie expozícií a úverovej bonity sa vykonáva na úrovni CCR jednotlivých protistrán, skupín protistrán a celej inštitúcie.

6. Programom sa aspoň raz za štvrťrok uplatňujú viacfaktorové scenáre stresového testovania a posudzujú závažné neriadené riziká vrátane výnosovej krivky expozície a základných rizík. Viacfaktorové stresové testy sa zameriavajú aspoň na tieto scenáre, v ktorých:

a) sa vyskytli závažné hospodárske alebo trhové udalosti;

b) sa všeobecná likvidita na trhu výrazne znížila;

c) veľký finančný sprostredkovateľ uzatvára pozície.

7. Závažnosť šokov podkladových rizikových faktorov musí byť konzistentná s účelom stresového testu. Pri hodnotení platobnej schopnosti pri stresových podmienkach musia byť šoky podkladových rizikových faktorov dostatočne závažné na to, aby zachytili historické extrémne trhové prostredie a extrémne, ale vierohodné stresové trhové podmienky. Pri stresových testoch sa hodnotí vplyv týchto šokov na vlastné zdroje, požiadavky na vlastné zdroje a zisky. Na účely každodenného monitorovania portfólia, hedžingu a riadenia koncentrácií v programe testovania sa zohľadňujú aj scenáre, ktoré sú menej závažné a pravdepodobnejšie.

▼B

8. Program v prípade potreby zahŕňa aj možnosť obrátených stresových testov na účely identifikácie extrémnych, ale vierohodných scenárov, ktoré by mohli mať za následok značné nepriaznivé výsledky. Pri obrátenom stresovom testovaní sa zohľadňuje vplyv podstatnej nelinearity v portfóliu.

9. Výsledky stresových testov v rámci programu sa pravidelne – aspoň raz za štvrťrok – oznamujú vrcholovému manažmentu. Správy a analýzy výsledkov sa týkajú najväčšieho vplyvu na protistrany v rámci portfólia, podstatných koncentrácií v rámci jednotlivých častí portfólia (v rámci rovnakého odvetvia alebo regiónu) a relevantného vývoja portfólií a protistrán.

10. Vrcholový manažment prevezme vedúcu úlohu pri začleňovaní stresového testovania do rámca riadenia rizík a rizikovej kultúry inštitúcie a zabezpečí, aby boli výsledky zmysluplné a aby sa využívali na účely riadenia CCR. Výsledky stresového testovania v prípade podstatných expozícií sa posudzujú na základe usmernení, ktoré naznačujú ochotu inštitúcie riskovať, a ak sa zistia nadmerné alebo koncentrované riziká, predložia sa vrcholovému manažmentu na prerokovanie a prijatie opatrení.

Článok 291

Riziko nesprávnej voľby

1. Na účely tohto článku:

a) „všeobecné riziko nesprávnej voľby“ vzniká, keď pravdepodobnosť zlyhania protistrán pozitívne koreluje so všeobecnými faktormi trhového rizika;

b) „špecifické riziko nesprávnej voľby“ vzniká, keď budúca expozícia voči určitej protistrane pozitívne koreluje s PD tejto protistrany vzhľadom na povahu transakcií s touto protistranou. Inštitúcia sa považuje za stranu vystavenú špecifickému riziku nesprávnej voľby, ak sa očakáva, že budúca expozícia voči určitej protistrane bude vysoká, keďže je vysoká aj pravdepodobnosť zlyhania tejto protistrany.

2. Inštitúcie venujú veľkú pozornosť expozíciám, ktoré sú príčinou vzniku závažného všeobecného a špecifického rizika nesprávnej voľby.

3. Na účely identifikácie všeobecného rizika nesprávnej voľby navrhnú inštitúcie stresové testovanie a analýzy scenárov vzhľadom na rizikové faktory, ktoré sú v nepriaznivom vzťahu s úverovou bonitou protistrany. Takéto testovanie sa zameriava na možnosť závažných šokov, ku ktorým dochádza, keď sa zmenia vzťahy medzi rizikovými faktormi. Inštitúcia monitoruje všeobecné riziko nesprávnej voľby podľa produktov, regiónov, odvetví alebo iných kategórií, ktoré sú dôležité pre danú obchodnú činnosť.

4. Inštitúcia udržiava zavedené postupy na identifikáciu, monitorovanie a kontrolu prípadov špecifického rizika nesprávnej voľby pre každý právny subjekt, a to od samotného vzniku transakcie, ako aj počas jej trvania.

▼B

5. Inštitúcie vypočítajú požiadavky na vlastné zdroje pre CCR vo vzťahu k transakciám, pri ktorých sa zistilo špecifické riziko nesprávnej voľby a pri ktorých existuje právne prepojenie medzi protistranou a emitentom podkladového OTC derivátu alebo podkladového aktíva transakcií uvedených v článku 273 ods. 2 písm. b), c) a d), v súlade s týmito zásadami:

a) nástroje, pri ktorých existuje špecifické riziko nesprávnej voľby, sa nezahŕňajú do rovnakého súboru vzájomného započítavania ako ostatné transakcie s protistranou, a s každým z týchto nástrojov sa zaobchádza ako so samostatným súborom vzájomného započítavania;

b) v rámci takýchto samostatných súborov vzájomného započítavania sa hodnota expozície v prípade swapov na kreditné zlyhanie, ktoré zmierňujú kreditné riziko len jednej protistrany, rovná celkovej očakávanej strate hodnoty zostávajúcej reálnej hodnoty podkladových nástrojov za predpokladu, že podkladový emitent je v likvidácii;

c) LGD v prípade inštitúcií, ktoré používajú prístup uvedený v kapitole 3, predstavuje pre takéto swapové transakcie 100 %;

d) v prípade inštitúcií, ktoré používajú prístup uvedený v kapitole 2, sa použije riziková váha pre nezabezpečené transakcie;

e) pre všetky ostatné transakcie v takýchto samostatných súboroch vzájomného započítavania, ktoré zmierňujú kreditné riziko len jednej protistrany, je výpočet hodnoty expozície v súlade s predpokladom náhleho zlyhania tých podkladových záväzkov, v prípade ktorých je emitent právne prepojený s protistranou. V prípade transakcií zmierňujúcich kreditné riziko viacerých protistrán alebo indexu sa v prípade významnosti uplatní predpoklad náhleho zlyhania príslušných podkladových záväzkov, ak je emitent právne prepojený s protistranou;

▼M17

f) v rozsahu, v akom sa pri výpočte používajú výpočty existujúceho trhového rizika pre požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika zlyhania, ako sa uvádza v hlave IV kapitole 1a oddiele 4 alebo 5, alebo rizika zlyhania s použitím interného modelu rizika zlyhania uvedeného v hlave IV kapitole 1b oddiele 3, ktoré už obsahujú predpoklad LGD, sa LGD v použitom vzorci rovná 100 %.

▼B

6. Inštitúcie pravidelne predkladajú vrcholovému manažmentu a príslušnému výboru riadiaceho orgánu správy o špecifickom aj všeobecnom riziku nesprávnej voľby a o opatreniach, ktoré sa prijímajú na účely riadenia týchto rizík.

Článok 292

Integrita procesu modelovania

1. Inštitúcia zabezpečí integritu procesu modelovania, ako sa uvádza v článku 284, prijatím aspoň týchto opatrení:

a) podmienky a špecifikácie transakcie sa v modeli zohľadňujú včas, v plnej miere a konzervatívnym spôsobom;

b) tieto podmienky zahŕňajú prinajmenšom pomyselné hodnoty zmluvy, splatnosť, referenčné aktíva, dojednania týkajúce sa dozabezpečenia a vzájomného započítavania;

▼B

c) tieto podmienky a špecifikácie sa uchovávajú v databáze, ktorá podlieha formálnemu a pravidelnému auditu;

d) pri postupe uznávania dojednaní, ktoré sa týkajú vzájomného započítavania, musia právnici overiť, či je vzájomné započítavanie v zmysle týchto dojednaní právne vynútiteľné;

e) nezávislý útvar zaznamená overenie v zmysle písmena d) v databáze uvedenej v písmene c);

f) prenos podmienok transakcií a údajov o špecifikáciách do modelu EPE podlieha internému auditu;

g) k dispozícii musia byť postupy pre formálne zosúladenie modelu so systémami zdrojových údajov, aby sa priebežne zabezpečilo, že sa podmienky a špecifikácie transakcií zohľadnia v EPE správne alebo aspoň konzervatívnym spôsobom.

2. Na určenie aktuálnych expozícií sa používajú aktuálne trhové údaje. Inštitúcia môže kalibrovať svoj model EPE pomocou historických trhových údajov alebo údajov implikovaných trhom s cieľom stanoviť parametre podkladových stochastických procesov, ako napríklad kolísanie, volatilita a korelácia. Ak inštitúcia používa historické údaje, musí takéto údaje používať aspoň tri roky. Údaje sa aktualizujú aspoň raz za štvrťrok a v prípade potreby častejšie, aby odzrkadľovali trhové podmienky.

Na účely výpočtu efektívnej EPE pomocou stresovej kalibrácie kalibruje inštitúcia efektívnu EPE buď pomocou údajov za obdobie troch rokov, ktoré zahŕňa obdobie stresu pre rozpätia kreditného zlyhania jej protistrán, alebo údajov implikovaných trhom počas takéhoto obdobia stresu.

Na tento účel uplatňuje inštitúcia požiadavky v odsekoch 3, 4 a 5.

3. Inštitúcia aspoň raz za štvrťrok preukáže k spokojnosti príslušného orgánu, že stresové obdobie použité na účely výpočtu podľa tohto odseku sa zhoduje s obdobím vyššieho swapu na kreditné zlyhanie alebo iných kreditných rozpätí (ako sú úvery alebo podnikové dlhopisy) v prípade reprezentatívneho výberu jej protistrán s obchodnými kreditnými rozpätiami. Keď inštitúcia nemá dostatočné údaje o kreditnom rozpätí protistrany, priradí tejto protistrane konkrétne údaje o kreditnom rozpätí na základe regiónu, interného ratingového hodnotenia a druhov obchodných činností.

4. Model EPE pre všetky protistrany sa opiera o údaje, historické alebo implikované, ktoré zahŕňajú údaje zo stresového úverového obdobia, a takéto údaje používa spôsobom, ktorý je v súlade s metódou použitou pre kalibráciu modelu EPE na základe aktuálnych údajov.

▼B

5. Na účely posúdenia účinnosti stresovej kalibrácie pre EEPE vytvorí inštitúcia niekoľko referenčných portfólií, ktoré sú citlivé na hlavné rizikové faktory, ktorým je inštitúcia vystavená. Expozície voči týmto referenčným portfóliám sa vypočítajú na základe a) stresovej metodiky založenej na aktuálnych trhových hodnotách a parametroch modelu kalibrovaných na základe stresových trhových podmienok a b) expozície, ktorá vznikla počas obdobia stresu, avšak uplatnením metódy uvedenej v tomto oddiele (trhová hodnota na konci obdobia stresu, volatilita a korelácie počas 3-ročného obdobia stresu).

Ak sa expozície týchto referenčných portfólií navzájom podstatne líšia, príslušné orgány požiadajú inštitúciu, aby upravila stresovú kalibráciu.

6. Inštitúcia podrobí model postupu validácie, ktorý je jasne vymedzený v stratégiách a postupoch inštitúcie. Pri tomto postupe validácie sa:

a) spresňuje druh testovania potrebného na zabezpečenie integrity modelu a určujú podmienky, za akých sú predpoklady, z ktorých model vychádza, neprimerané a môžu mať preto za následok podcenenie EPE;

b) preskúma komplexnosť modelu.

►C2 7. Inštitúcia monitoruje relevantné riziká a má zavedené postupy na úpravu svojich odhadov efektívnej EPE, ak ◄ sa tieto riziká stanú podstatnými. Inštitúcia na účely tohto odseku:

a) identifikuje a riadi svoje expozície voči vzniknutému špecifickému riziku nesprávnej voľby, ako sa uvádza v článku 291 ods. 1 písm. b) a všeobecnému riziku nesprávnej voľby, ako sa uvádza v článku 291 ods. 1 písm. a);

b) v prípade expozícií s rizikovým profilom, ktorý sa po jednom roku zvýši, pravidelne porovnáva odhad relevantných meraní expozície počas jedného roka s rovnakými meraniami expozície počas jej trvania;

c) v prípade expozícií so zostatkovou dobou splatnosti kratšou ako jeden rok pravidelne porovnáva reprodukčné náklady (aktuálnu expozíciu) a realizovaný profil expozície a uchováva údaje, ktoré by umožnili takéto porovnanie.

8. Inštitúcia má interné postupy, na základe ktorých pred zahrnutím transakcie do súboru vzájomného započítavania overuje, či je táto transakcia predmetom právne vynútiteľnej dohody o vzájomnom započítavaní, ktorá spĺňa požiadavky stanovené v oddiele 7.

9. Inštitúcia, ktorá používa kolaterál na zmiernenie svojho CCR, má interné postupy, na základe ktorých pred zohľadnením účinku kolaterálu vo svojich výpočtoch overuje, či tento kolaterál spĺňa štandardy právnej istoty uvedené v kapitole 4.

▼B

10. EBA monitoruje rozsah postupov v tejto oblasti a v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vydáva usmernenia o uplatňovaní tohto článku.

Článok 293

Požiadavky na systém riadenia rizika

1. Inštitúcia spĺňa tieto požiadavky:

a) spĺňa kvalitatívne požiadavky stanovené v tretej časti hlavy IV kapitoly 5;

b) pravidelne vykonáva program spätného testovania, ktorým porovnáva meranie rizík vykonané prostredníctvom modelu so skutočným meraním rizík a hypotetické zmeny, ktorých základom sú statické pozície, so skutočným meraním;

c) vykonáva počiatočnú validáciu a pravidelný priebežný prieskum svojho modelu expozícií voči CCR a meraní rizika vykonaných prostredníctvom tohto modelu. Validácia a prieskum sú nezávislé od vývoja modelu;

d) členovia riadiaceho orgánu a vrcholového manažmentu sú zapojení do kontroly rizík a zabezpečia, aby sa na kontrolu kreditného rizika a kreditného rizika protistrán vyčlenili dostatočné prostriedky. Denné správy, ktoré v tejto súvislosti vypracováva nezávislý útvar kontroly rizika zriadený v súlade s článkom 287 ods. 1 písm. a), preskúmajú pracovníci, ktorí majú dostatočné právomoci a autoritu, aby presadili zníženie pozícií držaných jednotlivými obchodníkmi a zníženie celkovej rizikovej expozície inštitúcie;

e) interný model merania rizikovej expozície musí byť súčasťou každodenného procesu riadenia rizika inštitúcie;

f) systém merania rizika sa používa v spojení s internými obchodnými limitmi a limitmi pre expozície. V tejto súvislosti musia limity pre expozície súvisieť s modelom merania rizika inštitúcie spôsobom, ktorý je počas určitého obdobia konzistentný a správne pochopený zo strany obchodníkov, kreditných manažérov a vrcholového manažmentu;

g) inštitúcia zabezpečí, aby jej systém riadenia rizík bol riadne zdokumentovaný. Uchováva predovšetkým zdokumentovaný súbor interných stratégií, kontrol a postupov týkajúcich sa vykonávania systému merania rizika, ako aj dojednania zamerané na zabezpečenie dodržiavania týchto stratégií;

h) nezávislé preskúmanie systému merania rizika sa vykonáva pravidelne v rámci vlastného interného auditu inštitúcie. Toto preskúmanie sa týka činností obchodných útvarov, ako aj nezávislého útvaru kontroly rizika. Preskúmanie celkového procesu riadenia rizík sa vykonáva v pravidelných intervaloch (najmenej však raz ročne) a zameriava sa aspoň na všetky položky uvedené v článku 288;

▼B

i) priebežná validácia modelov kreditného rizika protistrany vrátane spätného testovania sa pravidelne preskúma na úrovni manažmentu, ktorý má dostatočné právomoci na to, aby rozhodoval o opatreniach, ktoré sa prijímajú na riešenie nedostatkov modelov.

2. Príslušné orgány zohľadnia pri nastavení úrovne alfa, ako sa uvádza v článku 284 ods. 4, rozsah, v akom inštitúcia spĺňa požiadavky uvedené v odseku 1. Len inštitúcie, ktoré spĺňajú tieto požiadavky v plnom rozsahu, sú môžu uplatňovať minimálny multiplikačný faktor.

3. Inštitúcia zdokumentuje postup počiatočnej a priebežnej validácie svojho modelu expozícií voči CCR a výpočet meraní rizika vykonaných prostredníctvom modelov s takou mierou podrobnosti, ktorou sa tretej strane umožní znovu vypracovať analýzu a vykonať meranie rizika. V tejto dokumentácii sa uvedie častosť vykonávania analýz spätného testovania a akejkoľvek ďalšej priebežnej validácie, spôsob vykonávania validácie so zreteľom na toky údajov, portfólia a použité analýzy.

4. Inštitúcia stanoví kritériá, na základe ktorých sa posúdia modely expozície voči CCR a modely, ktoré vstupujú do výpočtu expozície, a v písomnej podobe uchováva stratégie, v ktorých sa uvádza, ako sa zistí a napraví neprijateľná výkonnosť.

5. Inštitúcia určí, ako sa vytvoria reprezentatívne portfóliá protistrán na účely validácie modelu expozície voči CCR a jeho meraní rizika.

6. Pri validácii modelov expozície voči CCR a ich meraní rizika, na základe ktorých sa predpovedá rozdelenie, sa zohľadňuje viac než len jednoduchá štatistická predpoveď rozdelenia.

Článok 294

Požiadavky na validáciu

1. Inštitúcia pri počiatočnej a priebežnej validácii modelu expozície voči CCR a jeho meraní rizika zabezpečí, aby boli splnené tieto požiadavky:

a) inštitúcia vykonáva pred udelením povolenia príslušných orgánov v súlade s článkom 283 ods. 1 spätné testovanie, pri ktorom použije historické údaje o pohyboch faktorov trhového rizika. Pri tomto spätnom testovaní sa zohľadní niekoľko predpovedí pre odlišné časové horizonty (aspoň za obdobie jedného roka) s rôznymi počiatočnými údajmi a pokrýva široká škála trhových podmienok;

b) inštitúcia, ktorá používa prístup uvedený v článku 285 ods. 1 písm. b), pravidelne validuje svoj model, aby otestovala, či sú skutočné aktuálne expozície v súlade s predpoveďami počas všetkých období dozabezpečenia v rámci jedného roka. Ak majú niektoré obchody v súbore vzájomného započítavania kratšiu dobu splatnosti ako jeden rok a ak súbor vzájomného započítavania má vyšší faktor citlivosti voči riziku bez týchto obchodov, táto skutočnosť sa zohľadní pri validácii;

▼B

c) inštitúcia spätne testuje výkonnosť svojho modelu expozícií voči CCR a jeho relevantných meraní rizika, ako aj predpovede vývoja faktorov trhového rizika. Zohľadnené predpokladané horizonty zahŕňajú v prípade obchodov zabezpečených kolaterálom horizonty, ktoré odzrkadľujú typické obdobia rizika dozabezpečenia uplatňované pri obchodoch zabezpečených kolaterálom alebo maržovom obchodovaní;

d) ak z modelu validácie vyplýva, že efektívna EPE je podcenená, inštitúcia prijme opatrenia potrebné na nápravu nepresností modelu;

e) inštitúcia testuje modely oceňovania používané na výpočet expozície voči CCR pre daný scenár budúcich šokov pri faktoroch trhového rizika ako súčasť postupu počiatočnej a priebežnej validácie modelu. V modeloch oceňovania pre opcie sa zohľadňuje nelineárnosť hodnoty opcie vo vzťahu k faktorom trhového rizika;

f) v modeli expozície voči CCR sa zachytávajú informácie špecifické pre transakcie, ktoré sú potrebné na agregovanie expozícií na úrovni súboru vzájomného započítavania. Inštitúcia overuje, či sú transakcie v rámci modelu priradené k primeranému súboru vzájomného započítavania;

g) model expozícií voči CCR tiež zahŕňa informácie, ktoré sa týkajú konkrétnej transakcie, s cieľom zachytiť účinky dozabezpečenia. Zohľadňuje sa v ňom aktuálna výška dozabezpečenia, ako aj budúce dozabezpečenie medzi protistranami. V takom modeli sa zohľadňuje povaha dohôd o dozabezpečení, ktoré sú jednostranné alebo dvojstranné, častosť požiadaviek na doplnenie marže, obdobie rizika dozabezpečenia, minimálna hraničná hodnota expozície bez dozabezpečenia, ktorú je inštitúcia ochotná prijať, a minimálna výška transferu. Takým modelom sa buď odhadujú zmeny oceňovania trhovou hodnotou vo vzťahu k hodnote poskytnutého kolaterálu, alebo sa uplatňujú pravidlá stanovené v kapitole 4;

h) postup validácie modelu zahŕňa statické historické spätné testovanie reprezentatívnych portfólií protistrany. Inštitúcia vykonáva takéto spätné testovanie niekoľkých reprezentatívnych portfólií protistrán, ktoré sú skutočné alebo hypotetické, v pravidelných intervaloch. Uvedené reprezentatívne portfóliá sa vyberajú na základe ich citlivosti voči závažným rizikovým faktorom a kombináciám rizikových faktorov, ktorým je inštitúcia vystavená;

i) inštitúcia vykonáva spätné testovanie, ktoré sa týka kľúčových predpokladov modelu expozícií voči CCR a príslušných meraní rizika vrátane modelovaného vzťahu medzi rôznymi dobami trvania rovnakých rizikových faktorov a modelovaných vzťahov medzi rizikovými faktormi;

j) výkonnosť modelov expozícií voči CCR a ich meraní rizika podlieha primeranému postupu spätného testovania. Programom spätného testovania sa musí umožniť identifikácia nedostatočnej výkonnosti pri meraniach rizika na základe modelu EPE;

▼B

k) inštitúcia validuje svoje modely expozícií voči CCR a všetky merania rizika v časových horizontoch zodpovedajúcich dobe splatnosti obchodov, pre ktoré sa vypočíta expozícia použitím IMM v súlade s článkom 283;

l) inštitúcia pravidelne testuje modely oceňovania používané na výpočet expozície voči protistrane na základe primeraných nezávislých kritérií ako súčasť priebežnej validácie modelu;

m) priebežná validácia modelu expozície inštitúcie voči CCR a príslušné merania rizika zahŕňajú posúdenie primeranosti nedávnej výkonnosti;

n) inštitúcia posúdi častosť, akou sa aktualizujú parametre modelu expozície voči CCR, v rámci postupu počiatočnej a priebežnej validácie;

o) pri počiatočnej a priebežnej validácii modelov expozícií voči CCR sa posudzuje, či možno považovať výpočty expozícií na úrovni protistrany a súboru vzájomného započítavania za primerané.

2. Meranie, ktoré je konzervatívnejšie než metrika použitá na výpočet regulatórnej hodnoty expozície pre každú protistranu, sa môže použiť namiesto alfa-násobku efektívnej EPE na základe vopred udeleného povolenia príslušných orgánov. Miera relatívnej konzervatívnosti sa posúdi pri prvom schválení zo strany príslušných orgánov a v rámci pravidelného preskúmania modelov EPE zo strany orgánov dohľadu. Inštitúcia pravidelne validuje konzervatívnosť. Priebežné posudzovanie výkonnosti modelov sa týka všetkých protistrán, pre ktoré sa modely používajú.

3. Ak zo spätného testovania vyplynie, že model nie je dostatočne presný, príslušné orgány odvolajú povolenie používať daný model alebo prijmú primerané opatrenia, aby sa zabezpečilo bezodkladné zlepšenie tohto modelu.

Oddiel 7

Zmluvné vzájomné započítavanie

Článok 295

Uznanie zmluvného vzájomného započítavania za faktor znižujúci riziko

Inštitúcie môžu v súlade s článkom 298 považovať za faktor znižujúci riziko iba nasledujúce druhy dohôd o vzájomnom započítavaní, a to len v prípade, že dohodu o vzájomnom započítavaní uznali príslušné orgány v súlade s článkom 296 a že inštitúcia spĺňa požiadavky uvedené v článku 297:

▼B

a) dvojstranné zmluvy o novácii medzi inštitúciou a jej protistranou, podľa ktorej sa vzájomné pohľadávky a záväzky automaticky zlučujú tak, že sa pri každej novácii stanoví jedna čistá suma, čím vznikne jedna nová zmluva, ktorou sa nahrádzajú všetky predchádzajúce zmluvy a všetky záväzky medzi stranami vyplývajúce z týchto zmlúv a ktorá je pre všetky strany záväzná;

b) iné dvojstranné dohody medzi inštitúciou a jej protistranou;

c) dohody o krížovom vzájomnom započítavaní produktov v prípade inštitúcií, ktoré dostali súhlas používať metódu uvedenú v oddiele 6 pri transakciách patriacich do rozsahu pôsobnosti tejto metódy. Príslušné orgány predložia EBA zoznam schválených dohôd o krížovom vzájomnom započítavaní produktov.

Vzájomné započítavanie transakcií, ktoré uzavreli rôzne právne subjekty skupiny, sa neuznáva na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje.

Článok 296

Uznanie dohôd o vzájomnom započítavaní

1. Príslušné orgány uznajú dohodu o vzájomnom započítavaní len v prípade, že sú splnené podmienky uvedené v odseku 2, prípadne podmienky uvedené v odseku 3.

2. Všetky dohody o vzájomnom započítavaní, ktoré používajú inštitúcie na účely stanovenia hodnoty expozície v tejto časti, musia spĺňať tieto podmienky:

a) inštitúcia uzavrela dohodu o vzájomnom započítavaní s protistranou, ktorá vytvára jediný právny záväzok pokrývajúci všetky zahrnuté transakcie, a to tak, že v prípade zlyhania protistrany by inštitúcia bola oprávnená dostať alebo povinná zaplatiť len čistú hodnotu kladných a záporných trhových hodnôt jednotlivých zahrnutých transakcií;

b) inštitúcia sprístupnila príslušným orgánom písomné a odôvodnené právne posudky, z ktorých vyplýva, že v prípade právneho napadnutia dohody o vzájomnom započítavaní by pohľadávky a záväzky inštitúcie neprekročili pohľadávky a záväzky uvedené v písmene a). Právny posudok odkazuje na platné právne predpisy:

i) jurisdikcie krajiny, v ktorej má sídlo protistrana;

ii) jurisdikcie krajiny, v ktorej ma sídlo pobočka, ak sa pobočka podniku nachádza v inej krajine ako sídlo podniku;

iii) jurisdikcie krajiny, ktorej právnymi predpismi sa riadia jednotlivé transakcie zahrnuté do dohody o vzájomnom započítavaní;

▼B

iv) jurisdikcie krajiny, ktorej právnymi predpismi sa riadi každá zmluva alebo dohoda potrebná na uskutočnenie zmluvného vzájomného započítavania;

c) kreditné riziko každej protistrany sa agreguje s cieľom získať jedinú právne nárokovateľnú expozíciu pre všetky transakcie s každou protistranou. Toto agregovanie sa zohľadňuje pri kreditných limitoch a internom kapitále;

d) zmluva neobsahuje žiadnu doložku, ktorou by sa v prípade zlyhania protistrany umožňovalo protistrane, u ktorej k zlyhaniu nedošlo, vykonávať len obmedzené alebo platby nevykonávať v prospech protistrany, u ktorej došlo k zlyhaniu, a to ani v prípade, že by protistrana, u ktorej došlo k zlyhaniu, bola čistým veriteľom (t. j. walk away clause, t. j. doložka o odstúpení od zmluvy).

Ak niektorý príslušný orgán nie je presvedčený o tom, že dohoda o vzájomnom započítavaní je právne platná a vynútiteľná podľa právnych predpisov každej z jurisdikcií uvedených v písmene b), zmluvné vzájomné započítavanie sa pre žiadnu z protistrán neuzná za faktor znižujúci riziko. Príslušné orgány sa o tom navzájom náležitým spôsobom informujú.

3. Právne posudky uvedené v písmene b) sa môžu vypracovať s odkazom na jednotlivé druhy zmluvného vzájomného započítavania. Okrem toho musia dohody o krížovom vzájomnom započítavaní produktov spĺňať tieto podmienky:

a) čistá hodnota uvedená v odseku 2 písm. a) je čistou hodnotou kladných a záporných konečných hodnôt všetkých zahrnutých dvojstranných rámcových dohôd a kladných a záporných hodnôt jednotlivých transakcií ocenených podľa trhových cien („čistá hodnota vzájomného započítavania produktov“);

b) právne posudky uvedené v odseku 2 písm. b) sa týkajú platnosti a vymožiteľnosti celej dohody o krížovom vzájomnom započítavaní produktov na základe jej podmienok a vplyvu dohody o vzájomnom započítavaní na podstatné ustanovenia akejkoľvek zahrnutej dvojstrannej rámcovej dohody.

Článok 297

Povinnosti inštitúcií

1. Inštitúcia zavedie a udržiava postupy, na základe ktorých zabezpečí, že sa právna platnosť a vymožiteľnosť jej zmluvného vzájomného započítavania preskúma so zreteľom na zmeny právnych predpisov príslušných jurisdikcií uvedených v článku 296 ods. 2 písm. b).

2. Inštitúcia uchováva vo svojich spisoch všetku požadovanú dokumentáciu týkajúcu sa jej zmluvného vzájomného započítavania.

3. Inštitúcia zahrnie účinky vzájomného započítavania do merania celkovej expozície voči kreditnému riziku každej protistrany a riadi CCR na základe účinkov takéhoto merania.

▼B

4. V prípade zmluvných dohôd o krížovom vzájomnom započítavaní produktov uvedených v článku 295 dodržiavajú inštitúcie postupy podľa článku 296 ods. 2 písm. c) s cieľom overiť, či sa na každú transakciu, ktorá sa má zahrnúť do súboru vzájomného započítavania, vzťahuje právny posudok podľa článku 296 ods. 2 písm. b).

Čo sa týka dohody o krížovom vzájomnom započítavaní produktov, inštitúcia musí aj naďalej spĺňať požiadavky týkajúce sa uznania dvojstranného vzájomného započítavania alebo požiadavky kapitoly 4 týkajúce sa uznania zmiernenia kreditného rizika vzhľadom na každú zahrnutú dvojstrannú rámcovú dohodu alebo transakciu.

▼M8

Článok 298

Účinky uznania vzájomného započítavania za faktor znižujúci riziko

Vzájomné započítavanie na účely oddielov 3 až 6 sa uznáva tak, ako sa uvádza v daných oddieloch.

▼B

Oddiel 8

Položky v obchodnej knihe

Článok 299

Položky v obchodnej knihe

1. Na účely uplatňovania tohto článku obsahuje príloha II odkaz na derivátové nástroje pre prenos kreditného rizika, ako sa uvádza v bode 8 oddielu C prílohy I k smernici 2004/39/ES.

2. Pri výpočte hodnôt rizikovo vážených expozícií v prípade rizika protistrany, pokiaľ ide o položky v obchodnej knihe, dodržiavajú inštitúcie tieto zásady:

▼M8

———————

▼B

b) inštitúcie nepoužijú jednoduchú metódu nakladania s finančným kolaterálom uvedenú v článku 222 na uznanie účinkov finančného kolaterálu;

c) v prípade repo transakcií a transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít zahrnutých do obchodnej knihy môžu inštitúcie uznať za prípustný kolaterál všetky finančné nástroje a komodity, ktoré možno zahrnúť do obchodnej knihy;

▼B

d) v prípade expozícií vyplývajúcich z OTC derivátov zahrnutých do obchodnej knihy môžu inštitúcie uznať za prípustný kolaterál komodity, ktoré možno zahrnúť do obchodnej knihy;

e) ak sa finančné nástroje alebo komodity, ktoré nie sú prípustné podľa kapitoly 4, požičiavajú, predávajú alebo poskytujú, či vypožičiavajú, kupujú alebo nadobúdajú prostredníctvom kolaterálu alebo iným spôsobom v rámci takejto transakcie a ak inštitúcia uplatňuje postup úprav z dôvodu volatility stanovený orgánom dohľadu podľa oddielu 3 kapitoly 4, zaobchádzajú inštitúcie na účely výpočtu úprav z dôvodu volatility s takýmito nástrojmi a komoditami rovnako ako s kapitálovými cennými papiermi nezahrnutými do hlavného indexu a kótovanými na uznanej burze;

f) ak inštitúcia v prípade finančných nástrojov alebo komodít, ktoré nie sú prípustné podľa kapitoly 4, uplatňuje prístup úprav z dôvodu volatility založený na vlastných odhadoch podľa oddielu 3 kapitoly 4, vypočíta úpravy z dôvodu volatility pre každú jednotlivú položku. Ak inštitúcia dostala súhlas používať prístup interných modelov uvedený v kapitole 4, môže tento prístup uplatniť aj na obchodnú knihu;

g) pokiaľ ide o uznávanie rámcových dohôd o vzájomnom započítavaní týkajúcich sa repo transakcií, transakcií požičiavania alebo vypožičiavania cenných papierov alebo komodít alebo iných transakcií na kapitálovom trhu, inštitúcie uznávajú vzájomné započítavanie medzi pozíciami v obchodnej knihe a pozíciami v neobchodnej knihe len vtedy, ak vzájomne započítané transakcie spĺňajú tieto podmienky:

   i) všetky transakcie sú denne oceňované trhovou hodnotou;

   ii) všetky položky, ktoré boli vypožičané, kúpené alebo nadobudnuté v rámci transakcií, sa môžu uznať za prípustný finančný kolaterál podľa kapitoly 4 bez toho, aby sa uplatnili písmená c) až f) tohto odseku;

h) ak kreditný derivát zahrnutý do obchodnej knihy predstavuje časť interného hedžingu a ak je zabezpečenie uznané v súlade s článkom 204 tohto nariadenia, inštitúcie uplatňujú jeden z týchto postupov:

   i) s kreditným derivátom zaobchádzajú tak, akoby neexistovalo žiadne riziko protistrany vyplývajúce z pozície v tomto kreditnom deriváte;

   ii) ak je zabezpečenie uznané za prípustné podľa kapitoly 4, pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné riziko protistrany dôsledne zahŕňajú do obchodnej knihy všetky kreditné deriváty, ktoré predstavujú časť interných hedžingov alebo sa nakupujú ako zabezpečenie pre expozíciu voči CCR.

▼B

Oddiel 9

Požiadavky na vlastné zdroje pre expozície voči centrálnej protistrane

Článok 300

Vymedzenie pojmov

▼M8

Na účely tohto oddielu a siedmej časti sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

▼B

1) „odolnosť voči konkurzu“ (bankruptcy remote) vo vzťahu k aktívam klienta znamená, že existujú účinné dojednania, na základe ktorých sa zabezpečí, že v prípade platobnej neschopnosti centrálnej protistrany (CCP) alebo zúčtovacieho člena nebudú tieto aktíva k dispozícii veriteľom CCP alebo zúčtovaciemu členovi alebo že aktíva nebudú k dispozícii zúčtovaciemu členovi na pokrytie strát v dôsledku zlyhania iného klienta alebo iných klientov, ako sú klienti, ktorí tieto aktíva poskytli;

2) „transakcia súvisiaca s CCP“ znamená zmluvu alebo transakciu uvedenú v článku 301 ods. 1 medzi klientom a zúčtovacím členom, ktorá priamo súvisí so zmluvou alebo transakciou uvedenou v uvedenom odseku medzi týmto zúčtovacím členom a CCP;

3) „zúčtovací člen“ znamená zúčtovací člen v zmysle článku 2 bodu 14 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

4) „klient“ znamená klient v zmysle článku 2 bodu 15 nariadenia (EÚ) č. 648/2012alebo podnik, ktorý sa v súlade s článkom 4 ods. 3 uvedeného nariadenia dohodol na nepriamom zúčtovacom mechanizme so zúčtovacím členom ;

▼M8

5) „hotovostná transakcia“ je transakcia v hotovosti, dlhových nástrojoch alebo kapitálových cenných papieroch, spotová devízová transakcia, alebo spotová komoditná transakcia; avšak repo transakcie a transakcie požičiavania cenných papierov alebo komodít a transakcie vypožičiavania cenných papierov alebo komodít nie sú hotovostnými transakciami;

6) „nepriamy zúčtovací mechanizmus“ je mechanizmus, ktorý spĺňa podmienky stanovené v článku 4 ods. 3 druhom pododseku nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

7) „klient vyššej úrovne“ je subjekt poskytujúci zúčtovacie služby klientovi nižšej úrovne;

8) „klient nižšej úrovne“ je subjekt, ktorý k službám CCP pristupuje prostredníctvom klienta vyššej úrovne;

9) „viacúrovňová klientská štruktúra“ je nepriamy zúčtovací mechanizmus, v rámci ktorého zúčtovacie služby poskytuje inštitúcii subjekt, ktorý nie je zúčtovacím členom, ale je sám klientom zúčtovacieho člena alebo klienta vyššej úrovne;

▼M8

10) „nefinancovaný príspevok do fondu pre prípad zlyhania“ je príspevok, ktorý sa inštitúcia konajúca ako zúčtovací člen zmluvne zaviazala poskytnúť CCP po tom, ako CCP vyčerpala svoj fond pre prípad zlyhania, na pokrytie strát, ktoré jej vznikli v dôsledku zlyhania jedného alebo viacerých jej zúčtovacích členov;

11) „plne zaručená transakcia požičiavania alebo vypožičiavania vkladov“ je v plnej miere kolaterálom zabezpečená transakcia peňažného trhu, v rámci ktorej si dve protistrany vymenia vklady, pričom sa medzi ne vloží CCP s cieľom zabezpečiť realizáciu platobných povinností uvedených protistrán.

Článok 301

Vecný rozsah pôsobnosti

1. Tento oddiel sa vzťahuje na nasledujúce zmluvy a transakcie, pokiaľ sú voči CCP nesplatené:

a) derivátové zmluvy uvedené v prílohe II a kreditné deriváty;

b) transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov a plne zaručené transakcie požičiavania alebo vypožičiavania vkladov; a

c) transakcie s dlhou dobou vyrovnania.

Tento oddiel sa neuplatňuje na expozície vyplývajúce z vyrovnania hotovostných transakcií. Inštitúcie uplatňujú v prípade obchodných expozícií vyplývajúcich z uvedených transakcií zaobchádzanie v súlade s postupom stanoveným v hlave V a používajú rizikovú váhu 0 % na príspevky do fondu pre prípad zlyhania vzťahujúce sa len na uvedené transakcie. Popri hotovostných transakciách uplatňujú inštitúcie zaobchádzanie v súlade s postupom stanoveným v článku 307 na príspevky do fondu pre prípad zlyhania, ktoré sa vzťahujú na ktorúkoľvek zo zmlúv uvedených v prvom pododseku tohto odseku.

2. Na účely tohto oddielu sa uplatňujú nasledovné požiadavky:

a) počiatočná marža nezahŕňa príspevky do CCP na mutualizované mechanizmy rozdeľovania strát;

b) počiatočná marža zahŕňa kolaterál, ktorý inštitúcia konajúca ako zúčtovací člen alebo klient uložili nad rámec minimálnej hodnoty požadovanej zo strany CCP, resp. inštitúcie konajúcej ako zúčtovací člen, a to za predpokladu, že CCP alebo inštitúcia konajúca ako zúčtovací člen budú môcť v príslušných prípadoch inštitúcii konajúcej ako zúčtovací člen alebo klientovi zabrániť vo vybratí takéhoto nadmerného kolaterálu;

c) ak CCP používa počiatočnú maržu na mutualizáciu strát medzi jej zúčtovacích členov, inštitúcie konajúce ako zúčtovací členovia zaobchádzajú s uvedenou počiatočnou maržou ako s príspevkom do fondu pre prípad zlyhania.

▼B

Článok 302

Monitorovanie expozícií voči centrálnym protistranám

1. Inštitúcie monitorujú všetky svoje expozície voči CCP a stanovia postupy pre pravidelné predkladanie informácií o týchto expozíciách vrcholovému manažmentu a príslušnému výboru alebo výborom riadiaceho orgánu.

▼M8

2. Inštitúcie na základe náležitej analýzy scenára a na základe stresového testovania posúdia, či je výška vlastných zdrojov držaných voči expozíciám voči CCP, vrátane potenciálnych budúcich expozícií alebo podmienených kreditných expozícií, expozícií z príspevkov do fondu pre prípad zlyhania a, ak inštitúcia koná ako zúčtovací člen, expozícií vyplývajúcich zo zmluvných dojednaní stanovených v článku 304, primeraná voči inherentným rizikám vyplývajúcim z uvedených expozícií.

Článok 303

Zaobchádzanie s expozíciami zúčtovacích členov voči centrálnym protistranám

1. Inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, buď na vlastné účely alebo ako finančný sprostredkovateľ medzi klientom a CCP, vypočítava požiadavky na vlastné zdroje pre svoje expozície voči CCP takto:

a) na svoje obchodné expozície voči CCP uplatňuje zaobchádzanie stanovené v článku 306;

b) na svoje príspevky do fondu pre prípad zlyhania pre CCP uplatňuje zaobchádzanie stanovené v článku 307.

2. Na účely odseku 1 súčet požiadaviek inštitúcie na vlastné zdroje pre jej expozície voči QCCP v dôsledku obchodných expozícií a príspevkov do fondu pre prípad zlyhania podlieha hornému ohraničeniu, ktoré sa rovná súčtu požiadaviek na vlastné zdroje, ktoré by sa uplatnili na uvedené tie isté expozície, ak by CCP bola nekvalifikovanou CCP.

▼B

Článok 304

Zaobchádzanie s expozíciami zúčtovacích členov voči klientom

▼M8

1. Inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, a z tohto titulu konajúca ako finančný sprostredkovateľ medzi klientom a CCP, vypočítava požiadavky na vlastné zdroje pre svoje transakcie s týmto klientom súvisiace s CCP v súlade s oddielmi 1 až 8 tejto kapitoly, v súlade s kapitolou 4 oddielom 4 tejto hlavy a prípadne v súlade s hlavou VI.

▼B

2. Ak inštitúcia konajúca ako zúčtovací člen uzavrie zmluvné dojednanie s klientom iného zúčtovacieho člena, ktorým sa v súlade s článkom 48 ods. 5 a 6 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 zabezpečuje pre tohto klienta prevod pozícií a kolaterálu uvedený v článku 305 ods. 2 písm. b) tohto nariadenia, a na základe tohto zmluvného dojednania vznikne tejto inštitúcii podmienený záväzok, táto inštitúcia môže priradiť expozíciám voči tomuto podmienenému záväzku nulovú hodnotu expozície.

▼**M8**

3. Ak inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, používa metódy stanovené v oddiele 3 alebo 6 tejto kapitoly na výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre svoje expozície, uplatňujú sa nasledovné ustanovenia:

a) odchylne od článku 285 ods. 2 môže inštitúcia na svoje expozície voči klientovi použiť obdobie rizika dozabezpečenia v trvaní najmenej piatich pracovných dní;

b) inštitúcia uplatňuje na svoje expozície voči CCP obdobie rizika dozabezpečenia v trvaní najmenej 10 pracovných dní;

c) odchylne od článku 285 ods. 3, ak súbor vzájomného započítavania zahrnutý do výpočtu spĺňa podmienku stanovenú v písmene a) uvedeného odseku, inštitúcia môže ignorovať limit stanovený v uvedenom písmene za predpokladu, že daný súbor vzájomného započítavania nespĺňa podmienku stanovenú v písmene b) uvedeného odseku a neobsahuje sporné obchody alebo exotické opcie;

d) ak si CCP ponechá variačnú maržu oproti transakcii a kolaterál inštitúcie nie je chránený proti platobnej neschopnosti CCP, inštitúcia uplatňuje obdobie rizika dozabezpečenia, ktoré predstavuje jeden rok alebo zostávajúcu splatnosť transakcie, podľa toho, ktoré obdobie je kratšie, pričom spodným ohraničením je 10 pracovných dní.

4. Odchylne od článku 281 ods. 2 písm. i), ak inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, používa metódu stanovenú v oddiele 4 na výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre svoje expozície voči klientovi, inštitúcia môže pri svojom výpočte použiť koeficient splatnosti 0,21.

5. Odchylne od článku 282 ods. 4 písm. d), ak inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, používa metódu stanovenú v oddiele 5 na výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre svoje expozície voči klientovi, uvedená inštitúcia môže pri tomto výpočte použiť koeficient splatnosti 0,21

6. Inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, môže na účely výpočtu svojich požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok použiť v súlade s hlavou VI zníženú expozíciu pri zlyhaní vyplývajúcu z výpočtov stanovených v odsekoch 3, 4 a 5.

7. Inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, ktorá vyberá kolaterál od klienta za transakciu súvisiacu s CCP a posúva tento kolaterál ďalej na CCP, môže uvedený kolaterál uznať ako znižujúci jej expozíciu voči klientovi pre transakciu súvisiacu s uvedenou CCP.

V prípade viacúrovňovej klientskej štruktúry možno zaobchádzanie uvedené v prvom pododseku uplatniť na každej úrovni tejto štruktúry.

▼B

Článok 305

Zaobchádzanie s expozíciami klientov

▼M8

1. Inštitúcia, ktorá je klientom, vypočítava požiadavky na vlastné zdroje pre svoje transakcie súvisiace s CCP so svojím zúčtovacím členom v súlade s oddielmi 1 až 8 tejto kapitoly, v súlade s kapitolou 4 oddielom 4 tejto hlavy a prípadne v súlade s hlavou VI

▼B

2. Bez toho, aby bol dotknutý prístup uvedený v odseku 1, ak je inštitúcia klientom, môže vypočítať požiadavky na vlastné zdroje pre svoje obchodné expozície v prípade transakcií so svojím zúčtovacím členom súvisiacich s CCP v súlade s článkom 306, a to za predpokladu, že sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

a) pozície a aktíva tejto inštitúcie súvisiace s uvedenými transakciami sú odlíšené a oddelené, a to na úrovni zúčtovacieho člena aj CCP, od pozícií a aktív zúčtovacieho člena aj iných klientov tohto zúčtovacieho člena a v dôsledku tohto odlíšenia a oddelenia sú tieto pozície a aktíva v prípade zlyhania alebo v prípade platobnej neschopnosti zúčtovacieho člena alebo jedného či viacerých jeho iných klientov odolné voči konkurzu;

b) právne predpisy, nariadenia, pravidlá a zmluvné dojednania uplatniteľné alebo záväzné pre danú inštitúciu alebo CCP uľahčujú prevod klientových pozícií súvisiacich s uvedenými zmluvami a transakciami, ako aj súvisiaceho kolaterálu na iného zúčtovacieho člena v rámci uplatniteľného obdobia rizika dozabezpečenia v prípade zlyhania alebo platobnej neschopnosti pôvodného zúčtovacieho člena. Za takých okolností sa klientove pozície a kolaterál prevedú v trhovej hodnote, s výnimkou prípadu, keď klient požaduje zavrieť pozíciu za trhovú hodnotu;

▼M8

c) klient uskutočnil dostatočne dôkladné právne preskúmanie, ktoré udržuje v aktuálnom stave a ktoré opodstatňuje to, že mechanizmy zabezpečujúce, aby bola podmienka stanovená v písmene b) splnená, sú zákonné, platné, záväzné a vynútiteľné na základe príslušných právnych predpisov relevantnej jurisdikcie alebo jurisdikcií;

▼B

d) CCP je QCCP.

▼M8

Inštitúcia môže pri posudzovaní svojho súladu s podmienkou uvedenou v prvom pododseku písm. b) zohľadňovať akékoľvek jasné precedensy týkajúce sa prevodov klientskych pozícií a zodpovedajúceho kolaterálu v CCP a akýkoľvek úmysel odvetvia pokračovať v uvedenej praxi.

▼M8

3. Odchylne od odseku 2 tohto článku, ak inštitúcia, ktorá je klientom, nesplní podmienku stanovenú v písmene a) uvedeného odseku, pretože nie je chránená pred stratami v prípade, že zúčtovací člen a iný klient zúčtovacieho člena spoločne zlyhajú, za predpokladu, že všetky ostatné podmienky stanovené v písmenách a) až d) uvedeného odseku sú splnené, inštitúcia môže vypočítať požiadavky na vlastné zdroje pre svoje obchodné expozície pri transakciách súvisiacich s CCP s jej zúčtovacím členom v súlade s článkom 306, pričom podmienkou je nahradenie rizikovej váhy 2 % stanovenej v článku 306 ods. 1 písm. a) rizikovou váhou 4 %.

4. V prípade viacúrovňovej klientskej štruktúry inštitúcia, ktorá je klientom nižšej úrovne pristupujúcim k službám CCP prostredníctvom klienta vyššej úrovne, môže uplatňovať zaobchádzanie stanovené v odseku 2 alebo 3 len v prípade, keď sú podmienky stanovené v uvedených odsekoch splnené na každej úrovni uvedenej štruktúry.

▼B

Článok 306

Požiadavky na vlastné zdroje v súvislosti s obchodnými expozíciami

1. Inštitúcia uplatňuje nasledujúce zaobchádzanie na svoje obchodné expozície voči CCP:

a) uplatňuje 2 % rizikovú váhu na hodnoty expozícií všetkých svojich obchodných expozícií voči QCCP;

b) na všetky svoje obchodné expozície voči nekvalifikovaným CCP uplatňuje rizikovú váhu používanú pri štandardizovanom prístupe ku kreditnému riziku stanovenom v článku 107 ods. 2 písm. b);

▼M8

c) v prípadoch, keď inštitúcia koná ako finančný sprostredkovateľ medzi klientom a CCP, a v podmienkach transakcie súvisiacej s CCP sa stanovuje, že inštitúcia nie je povinná nahradiť klientovi žiadne straty utrpené v dôsledku zmien hodnoty uvedenej transakcie v prípade, že CCP zlyhá, uvedená inštitúcia môže stanoviť hodnotu expozície pre obchodnú expozíciu voči CCP, ktorá zodpovedá uvedenej transakcii súvisiacej s CCP, na nulu;

d) v prípadoch, keď inštitúcia koná ako finančný sprostredkovateľ medzi klientom a CCP, a v podmienkach transakcie súvisiacej s CCP sa stanovuje, že inštitúcia je povinná nahradiť klientovi všetky straty utrpené v dôsledku zmien hodnoty uvedenej transakcie v prípade, že CCP zlyhá, uvedená inštitúcia podľa potreby použije zaobchádzanie uvedené v písmene a) alebo b) v súvislosti s obchodnou expozíciou voči CCP, ktorá zodpovedá uvedenej transakcii súvisiacej s CCP.

2. Ak sú aktíva zložené ako kolaterál pre CCP alebo zúčtovacieho člena v prípade platobnej neschopnosti CCP, zúčtovacieho člena alebo jedného či viacerých ostatných klientov zúčtovacieho člena odolné voči konkurzu, inštitúcia môže odchylne od odseku 1 priradiť expozíciám voči kreditnému riziku protistrany pre tieto aktíva nulovú hodnotu expozície.

▼M8

3. Inštitúcia vypočítava hodnoty expozícií svojich obchodných expozícií voči CCP v súlade s oddielmi 1 až 8 tejto kapitoly a prípadne s kapitolou 4 oddielom 4.

▼B

4. Na účely článku 92 ods. 3 vypočíta inštitúcia hodnotu rizikovo vážených expozícií pre svoje obchodné expozície voči CCP ako súčet hodnôt expozícií svojich obchodných expozícií voči CCP, ktorý sa vypočíta v súlade s odsekmi 2 a 3 tohto článku a vynásobí rizikovou váhou stanovenou v súlade s odsekom 1 tohto článku.

▼M8

Článok 307

Požiadavky na vlastné zdroje pre príspevky do fondu CCP pre prípad zlyhania

Inštitúcia, ktorá koná ako zúčtovací člen, zaobchádza so svojimi expozíciami vyplývajúcimi z jej príspevkov do fondu CCP pre prípad zlyhania takto:

a) požiadavku na vlastné zdroje pre svoje predfinancované príspevky do fondu QCCP pre prípad zlyhania vypočíta v súlade s prístupom stanoveným v článku 308;

b) požiadavku na vlastné zdroje pre svoje predfinancované a nefinancované príspevky do fondu nekvalifikovanej CCP pre prípad zlyhania vypočítava v súlade s prístupom stanoveným v článku 309;

c) požiadavku na vlastné zdroje pre svoje nefinancované príspevky do fondu QCCP pre prípad zlyhania vypočítava v súlade so zaobchádzaním stanoveným v článku 310.

▼B

Článok 308

Požiadavky na vlastné zdroje pre predfinancované príspevky do fondu QCCP pre prípad zlyhania

1. Hodnota expozície v prípade predfinancovaného príspevku inštitúcie do fondu CCP pre prípad zlyhania (DF_i) je splatená suma alebo trhová hodnota aktív dodaných touto inštitúciou znížená o akúkoľvek sumu tohto príspevku, ktorú už QCCP použila na absorbovanie svojich strát v dôsledku zlyhania jedného alebo viacerých svojich zúčtovacích členov.

▼M8

2. Inštitúcia vypočítava požiadavku na vlastné zdroje na krytie expozície vyplývajúcej z jej predfinancovaného príspevku takto:

$$K_i = \max\left\{K_{CCP} \cdot \frac{DF_i}{DF_{CCP} + DF_{CM}},\ 8\% \cdot 2\% \cdot DF_i\right\}$$

kde:

K_i = požiadavka na vlastné zdroje;

▼**M8**

i = index označujúci zúčtovacieho člena;

K_{CCP} = hypotetický kapitál QCCP, ktorý inštitúcii oznámila QCCP v súlade s článkom 50c nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

DF_i = predfinancovaný príspevok;

DF_{CCP} = predfinancované finančné zdroje CCP, ktoré inštitúcii oznámila CCP v súlade s článkom 50c nariadenia (EÚ) č. 648/2012; a

DF_{CM} = súčet predfinancovaných príspevkov všetkých zúčtovacích členov QCCP, ktorý inštitúcii oznámila QCCP v súlade s článkom 50c nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

3. Inštitúcia vypočítava hodnoty rizikovo vážených expozícií v prípade expozícií vyplývajúcich z predfinancovaného príspevku uvedenej inštitúcie do fondu QCCP pre prípad zlyhania na účely článku 92 ods. 3 ako požiadavku na vlastné zdroje vypočítanú v súlade s odsekom 2 tohto článku vynásobenú koeficientom 12,5.

_____

Článok 309

Požiadavky na vlastné zdroje pre predfinancované príspevky do fondu nekvalifikovanej CCP pre prípad zlyhania a pre nefinancované príspevky určené nekvalifikovanej CCP

1. Na výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre expozície vyplývajúce z predfinancovaných príspevkov do fondu nekvalifikovanej CCP pre prípad zlyhania a z nefinancovaných príspevkov určených takejto CCP uplatňuje inštitúcia tento vzorec:

$$K = DF + UC$$

kde:

K = požiadavka na vlastné zdroje;

DF = predfinancované príspevky do fondu nekvalifikovanej CCP pre prípad zlyhania; a

UC = nefinancované príspevky do fondu nekvalifikovanej CCP pre prípad zlyhania.

2. Inštitúcia vypočítava hodnoty rizikovo vážených expozícií v prípade expozícií vyplývajúcich z príspevku uvedenej inštitúcie do fondu nekvalifikovanej CCP pre prípad zlyhania na účely článku 92 ods. 3 ako požiadavku na vlastné zdroje vypočítanú v súlade s odsekom 1 tohto článku vynásobenú koeficientom 12,5.

▼M8

Článok 310

Požiadavky na vlastné zdroje pre nefinancované príspevky do fondu QCCP pre prípad zlyhania

Na svoje nefinancované príspevky do fondu QCCP pre prípad zlyhania uplatňuje inštitúcia rizikovú váhu 0 %.

Článok 311

Požiadavky na vlastné zdroje pre expozície voči CCP, ktoré prestali spĺňať niektoré podmienky

1. Inštitúcia uplatňuje zaobchádzanie stanovené v tomto článku, ak sa na základe verejného oznámenia alebo oznámenia príslušného orgánu CCP, ktorú uvedené inštitúcie používajú, alebo od samotnej CCP dozvedela, že CCP už nebude spĺňať podmienky pre povolenie, prípadne uznanie.

2. Ak bola splnená podmienka stanovená v odseku 1, inštitúcie do troch mesiacov odvtedy, ako sa dozvedeli o okolnostiach uvedených v odseku 1, alebo skôr, ak to vyžadujú príslušné orgány týchto inštitúcií, vykonajú v súvislosti so svojimi expozíciami voči danej CCP tieto úkony:

a) na svoje obchodné expozície voči danej CCP uplatňujú zaobchádzanie stanovené v článku 306 ods. 1 písm. b);

b) na svoje predfinancované príspevky do fondu tejto CCP pre prípad zlyhania a na svoje nefinancované príspevky do tejto CCP uplatňujú zaobchádzanie stanovené v článku 309;

c) s expozíciami voči danej CCP, inými než sú expozície uvedené v písmenách a) a b) tohto odseku, zaobchádzajú ako s expozíciami voči spoločnosti v súlade so štandardizovaným prístupom pre kreditné riziko stanoveným v kapitole 2.

▼M17

HLAVA III

POŽIADAVKA NA VLASTNÉ ZDROJE NA POKRYTIE OPERAČNÉHO RIZIKA

KAPITOLA 1

Výpočet požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika

Článok 311a

Vymedzenie pojmov

Na účely tejto hlavy sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „udalosť operačného rizika“ je každá udalosť súvisiaca s operačným rizikom, ktorá vytvára stratu alebo viaceré straty počas obdobia jedného alebo viacerých finančných rokov;

2. „súhrnná hrubá výška strát“ je súčet všetkých hrubých strát súvisiacich s tou istou udalosťou operačného rizika počas jedného alebo viacerých finančných rokov;

3. „súhrnná čistá výška strát“ je súčet všetkých čistých strát súvisiacich s tou istou udalosťou operačného rizika počas jedného alebo viacerých finančných rokov;

▼M17

4. „zoskupené straty“ sú všetky operačné straty spôsobené spoločným základným impulzom alebo príčinou, ktoré sa dajú zoskupiť do jednej udalosti operačnej straty.

Článok 312

Požiadavka na vlastné zdroje pre operačné riziko

Požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika tvorí zložka ukazovateľa obchodovania vypočítaná v súlade s článkom 313.

Článok 313

Zložka ukazovateľa obchodovania

Inštitúcie vypočítavajú zložku ukazovateľa obchodovania podľa tohto vzorca:

$$BIC = \begin{cases} 0{,}12 \cdot \mathrm{BI}, & \text{kde } \mathrm{BI} \leq 1 \\ 0{,}12 + 0{,}15 \cdot (\mathrm{BI} - 1), & \text{kde } 1 < \mathrm{BI} \leq 30 \\ 4{,}47 + 0{,}18 \cdot (\mathrm{BI} - 30), & \text{kde } \mathrm{BI} > 30 \end{cases}$$

kde:

BIC = zložka ukazovateľa obchodovania;

BI = ukazovateľ obchodovania vyjadrený v miliardách EUR vypočítaný v súlade s článkom 314.

Článok 314

Ukazovateľ obchodovania

1. Inštitúcie vypočítavajú svoj ukazovateľ obchodovania podľa tohto vzorca:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

kde:

BI = ukazovateľ obchodovania vyjadrený v miliardách EUR;

ILDC = zložka úrokov, lízingov a dividend vyjadrená v miliardách EUR a vypočítaná v súlade s odsekom 2;

SC = zložka služieb vyjadrená v miliardách EUR a vypočítaná v súlade s odsekom 5;

FC = finančná zložka vyjadrená v miliardách EUR a vypočítaná v súlade s odsekom 6.

2. Na účely odseku 1 sa zložka úrokov, lízingov a dividend vypočítava podľa tohto vzorca:

▼**M17**

$$ILDC = min(IC, 0{,}0225 \cdot AC) + DC$$

kde:

ILDC = zložka úrokov, lízingov a dividend;

IC = zložka úrokov, ktorá predstavuje úrokové výnosy inštitúcie zo všetkých finančných aktív a ostatné úrokové výnosy vrátane finančných výnosov z finančného a operatívneho lízingu a ziskov z majetku, ktorý je predmetom lízingu, po odpočítaní úrokových nákladov inštitúcie zo všetkých finančných záväzkov a ostatných úrokových nákladov vrátane úrokových nákladov z finančného a operatívneho lízingu, odpisov, zníženia hodnoty a strát z majetku, ktorý je predmetom operatívneho lízingu, vypočítaná ako ročný priemer absolútnych hodnôt rozdielov za posledné tri finančné roky;

AC = zložka aktív, ktorá predstavuje súčet celkových hrubých nesplatených úverov inštitúcie, záloh, úročených cenných papierov vrátane štátnych dlhopisov a lízingových aktív, vypočítaná ako ročný priemer za posledné tri finančné roky na základe súm na konci každého z príslušných finančných rokov;

DC = zložka dividend, ktorá predstavuje dividendové výnosy inštitúcie z investícií do akcií a fondov nekonsolidovaných v účtovnej závierke inštitúcie, vrátane dividendových výnosov z nekonsolidovaných dcérskych spoločností, pridružených podnikov a spoločných podnikov, vypočítaná ako ročný priemer za posledné tri finančné roky.

3. Odchylne od odseku 2 môže materská inštitúcia v EÚ do 31. decembra 2027 požiadať svoj orgán konsolidovaného dohľadu o povolenie vypočítať samostatnú zložku úrokov, lízingov a dividend pre ktorúkoľvek zo svojich konkrétnych dcérskych inštitúcií a pripočítať výsledok tohto výpočtu k zložke úrokov, lízingov a dividend vypočítaných na konsolidovanom základe pre ostatné subjekty skupiny, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) väčšinu činností daných dcérskych spoločností predstavujú činnosti retailového alebo komerčného bankovníctva;

b) významnú časť činností retailového alebo komerčného bankovníctva daných dcérskych spoločností tvoria úvery s vysokou PD;

c) použitie tejto výnimky poskytuje vhodný základ pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje vzťahujúcej sa na materskú inštitúciu v EÚ na pokrytie operačného rizika.

Po udelení povolenia ho orgán konsolidovaného dohľadu spolu s jeho podmienkami každé dva roky prehodnotí.

Orgán konsolidovaného dohľadu po udelení, potvrdení alebo odňatí takéhoto povolenia ihneď informuje EBA.

▼M17

EBA do 31. decembra 2031 podá Komisii správu o využívaní a vhodnosti výnimky uvedenej v prvom pododseku, najmä so zreteľom na konkrétne dotknuté obchodné modely a primeranosť súvisiacej požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika. Komisia na základe tejto správy a po náležitom zohľadnení súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2032 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

4. Do 31. decembra 2027 alebo dovtedy, kým orgán konsolidovaného dohľadu neudelí povolenie v súlade s odsekom 3, podľa toho, čo nastane skôr, materská inštitúcia v EÚ, ktorej bolo udelené povolenie, aby na výpočet požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika uplatňovala na svoje obchodné línie retailového bankovníctva a komerčného bankovníctva alternatívny štandardizovaný prístup, môže po informovaní svojho orgánu konsolidovaného dohľadu na účely výpočtu požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika týkajúceho sa týchto dvoch línií obchodnej činnosti a podľa rozsahu existujúceho povolenia naďalej používať alternatívny štandardizovaný prístup stanovený vo verzii tohto nariadenia uplatniteľnej k 8. júlu 2024.

5. Na účely odseku 1 sa zložka služieb vypočítava podľa tohto vzorca:

$$SC = max\ (OI,\ OE) + max\ (FI,\ FE)$$

kde:

SC = zložka služieb;

OI = ostatné prevádzkové výnosy, ktoré predstavujú ročný priemer z príjmov inštitúcie z bežných bankových operácií za posledné tri finančné roky, ktoré nie sú zahrnuté v ostatných položkách ukazovateľa obchodovania, ale majú podobnú povahu;

OE = ostatné prevádzkové náklady, ktoré predstavujú ročný priemer nákladov inštitúcie a strát z bežných bankových operácií za posledné tri finančné roky, ktoré nie sú zahrnuté v ostatných položkách ukazovateľa obchodovania, ale majú podobnú povahu, a z udalostí operačného rizika;

FI = zložka príjmov z poplatkov a provízií, ktorá predstavuje ročný priemer príjmov inštitúcie získaných z poskytovania poradenstva a služieb za posledné tri finančné roky vrátane príjmov, ktoré inštitúcia získala ako externý poskytovateľ finančných služieb;

FE = zložka nákladov na poplatky a provízie, ktorá predstavuje ročný priemer výdavkov inštitúcie za posledné tri finančné roky zaplatených za prijímanie poradenstva a služieb vrátane poplatkov za externé zabezpečovanie činností, ktoré inštitúcia platí za poskytovanie finančných služieb, ale s výnimkou poplatkov za externé zabezpečovanie činností platených za poskytovanie nefinančných služieb.

▼M17

S výhradou získania predchádzajúceho povolenia príslušného orgánu a pokiaľ má schéma inštitucionálneho zabezpečenia k dispozícii vhodné a jednotne stanovené systémy monitorovania a klasifikácie operačných rizík, inštitúcie, ktoré sú členmi schémy inštitucionálneho zabezpečenia spĺňajúcej požiadavky článku 113 ods. 7, môžu vypočítať zložku služieb po odpočítaní akýchkoľvek príjmov od inštitúcií alebo výdavkov vyplatených inštitúciám, ktoré sú členmi tej istej schémy inštitucionálneho zabezpečenia. Všetky straty vyplývajúce zo súvisiacich operačných rizík sa rozdelia medzi členmi schémy inštitucionálneho zabezpečenia.

6. Na účely odseku 1 sa finančná zložka vypočítava podľa tohto vzorca:

$$FC = TC + BC$$

kde:

FC = finančná zložka;

TC = zložka obchodnej knihy, ktorá predstavuje ročný priemer absolútnych hodnôt čistého zisku alebo prípadne straty za posledné tri finančné roky v obchodnej knihe inštitúcie stanovených podľa konkrétneho prípadu buď v súlade s účtovnými štandardmi, alebo v súlade s treťou časťou hlavou I kapitolou 3, a to aj z obchodných aktív a obchodných záväzkov, z účtovania hedžingu a z kurzových rozdielov;

BC = zložka bankovej knihy, ktorá predstavuje ročný priemer absolútnych hodnôt čistého zisku alebo prípadne straty za posledné tri finančné roky v neobchodnej knihe inštitúcie okrem iného z finančných aktív a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, z účtovania hedžingu, z kurzových rozdielov a z realizovaných ziskov a strát z finančných aktív a záväzkov neoceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia.

7. Inštitúcie pri výpočte svojho ukazovateľa obchodovania nepoužívajú žiadny z týchto prvkov:

a) príjmy a výdavky z poisťovacej alebo zaisťovacej činnosti;

b) zaplatené poistné a zaistné a platby prijaté z kúpených poistných alebo zaistných zmlúv;

c) administratívne náklady vrátane výdavkov na zamestnancov, poplatkov za externé zabezpečovanie činností platených za poskytovanie nefinančných služieb a ostatné administratívne výdavky;

d) vymáhanie administratívnych výdavkov vrátane vymáhania platieb v mene zákazníkov;

e) náklady na priestory a fixné aktíva s výnimkou prípadov, keď tieto náklady vyplývajú z udalostí operačného rizika;

f) odpisy hmotných aktív a amortizácia nehmotných aktív s výnimkou odpisov súvisiacich s aktívami operatívneho lízingu, ktoré sa zahrňujú do finančných nákladov a výdavkov na operatívny lízing;

▼M17

g) rezervy a zrušenie rezerv s výnimkou prípadov, keď sa tieto rezervy týkajú udalostí operačného rizika;

h) výdavky na akciový kapitál splatný na požiadanie;

i) zníženie hodnoty a zrušenie zníženia hodnoty;

j) zmeny goodwillu vykázané vo výsledku hospodárenia;

k) daň z príjmu právnických osôb.

8. Ak inštitúcia vykonáva svoju činnosť kratšie ako tri roky, používa pri výpočte príslušných zložiek svojho ukazovateľa obchodovania výhľadové obchodné odhady, pokiaľ tak robí k spokojnosti svojho príslušného orgánu. Inštitúcia začne používať historické údaje hneď, ako sú tieto údaje k dispozícii.

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) zložky ukazovateľa obchodovania a ich používanie zostavením zoznamov typických podpoložiek, pričom sa zohľadnia medzinárodné regulačné predpisy a v príslušných prípadoch prudenciálna hranica vymedzená v tretej časti hlave I kapitole 3;

b) prvky uvedené v odseku 7 tohto článku.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

10. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť položky ukazovateľa obchodovania, a to v príslušných prípadoch priradením týchto položiek k príslušným bunkám na vykazovanie stanoveným vo vykonávacom nariadení Komisie (EÚ) 2021/451 ([1]).

EBA predloží uvedený návrh vykonávacích technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 315

Úpravy ukazovateľa obchodovania

1. Inštitúcie zahrňujú položky ukazovateľa obchodovania splynutých/zlúčených alebo nadobudnutých subjektov alebo činností do výpočtu svojho ukazovateľa obchodovania od času splynutia/zlúčenia alebo prípadne nadobudnutia, pričom zohľadňujú posledné tri finančné roky.

([1]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2021/451 zo 17. decembra 2020, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy na uplatňovanie nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu, a ktorým sa zrušuje vykonávacie nariadenie (EÚ) č. 680/2014 (Ú. v. EÚ L 97, 19.3.2021, s. 1).

▼M17

2. Inštitúcie môžu požiadať príslušný orgán o povolenie vylúčiť z ukazovateľa obchodovania hodnoty týkajúce sa scudzených subjektov alebo činností.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) ako majú inštitúcie určovať úpravy ukazovateľa obchodovania uvedeného v odsekoch 1 a 2;

b) podmienky, za ktorých môžu príslušné orgány udeliť povolenie uvedené v odseku 2;

c) načasovanie úprav uvedených v odseku 2.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

KAPITOLA 2

Zber údajov a správa a riadenie

Článok 316

Výpočet ročnej straty z operačného rizika

1. Inštitúcie, ktorých ukazovateľ obchodovania sa rovná alebo presahuje 750 miliónov EUR, vypočítavajú svoju ročnú stratu z operačného rizika ako súčet všetkých čistých strát za daný finančný rok vypočítaných v súlade s článkom 318 ods. 1, ktoré sa rovnajú prahovým hodnotám údajov o stratách stanoveným v článku 319 ods. 1 alebo 2 alebo ich presahujú.

Odchylne od prvého pododseku môžu príslušné orgány udeliť výnimku z požiadavky na výpočet ročnej straty z operačného rizika inštitúciám, ktorých ukazovateľ obchodovania nepresahuje 1 miliardu EUR, za predpokladu, že inštitúcia k spokojnosti príslušného orgánu preukázala, že uplatňovanie prvého pododseku by pre ňu predstavovalo neprimeranú záťaž.

2. Na účely odseku 1 je relevantným ukazovateľom obchodovania najvyššia hodnota ukazovateľa obchodovania, ktorú inštitúcia oznámila k posledným ôsmim referenčným dátumom vykazovania. Inštitúcia, ktorá svoj ukazovateľ obchodovania ešte neoznámila, používa svoj najaktuálnejší ukazovateľ obchodovania.

▼M17

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienku neprimeranej záťaže na účely odseku 1.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 317

Súbor údajov o stratách

1. Inštitúcie, ktoré vypočítavajú ročnú stratu z operačného rizika v súlade s článkom 316 ods. 1, musia mať zavedené opatrenia, postupy a mechanizmy na vytvorenie a priebežné udržiavanie aktualizovaného súboru údajov o stratách, v ktorom sa pre každú zaznamenanú udalosť operačného rizika zostavujú sumy hrubých strát, nepoistné náhrady, poistné náhrady, referenčné dátumy a zoskupené straty vrátane strát vyplývajúcich z udalostí vyvolaných pochybením.

2. Súbor údajov o stratách inštitúcie zachytáva všetky udalosti operačného rizika vyplývajúce zo všetkých subjektov, ktoré sú súčasťou rozsahu pôsobnosti konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2.

3. Na účel odseku 1 musia inštitúcie:

a) zahrnúť do súboru údajov o stratách každú udalosť operačného rizika zaznamenanú počas jedného alebo viacerých finančných rokov;

b) použiť pre zahrnutie strát súvisiacich s udalosťami operačného rizika do súboru údajov o strate dátum zaúčtovania;

c) v súlade so svojím postupom účtovania rozdeliť straty a náhrady súvisiace s bežnou udalosťou operačného rizika alebo súvisiacimi udalosťami operačného rizika v priebehu času vykázané na účtoch počas niekoľkých rokov do zodpovedajúcich finančných rokov súboru údajov o stratách.

4. Inštitúcie takisto zhromažďujú:

a) informácie o referenčných dátumoch udalostí operačného rizika vrátane:

   i) dátumu, keď nastala alebo prvýkrát začala udalosť operačného rizika („dátum výskytu udalosti“), ak je k dispozícii;

   ii) dátumu, keď sa inštitúcia dozvedela o udalosti operačného rizika („dátum zistenia“);

   iii) dátumu alebo dátumov, ku ktorým udalosť operačného rizika vedie k strate alebo k rezerve na stratu vykázanej vo výkazoch ziskov a strát inštitúcie („dátum zaúčtovania“);

b) informácie o akýchkoľvek realizovaných náhradách hrubých strát, ako aj opisné informácie o faktoroch alebo príčinách stratových udalostí.

▼M17

Miera podrobnosti akýchkoľvek opisných informácií musí zodpovedať výške hrubej straty.

5. Inštitúcia do súboru údajov o stratách nezahrnie udalosti operačného rizika súvisiace s kreditným rizikom, ktoré sú započítané do hodnoty rizikovo váženej expozície pre kreditné riziko. Udalosti operačného rizika, ktoré súvisia s kreditným rizikom, ale nie sú započítané do hodnoty rizikovo váženej expozície pre kreditné riziko, sa zahŕňajú do súboru údajov o stratách.

6. S udalosťami operačného rizika súvisiacimi s trhovým rizikom sa zaobchádza ako s operačným rizikom a zahŕňajú sa do súboru údajov o stratách.

7. Inštitúcia je na žiadosť príslušného orgánu schopná priradiť svoje historické interné údaje o stratách k druhu udalostí.

8. Na účely tohto článku inštitúcie zabezpečujú spoľahlivosť, odolnosť a výkonnosť svojich IT systémov a infraštruktúry potrebných na udržiavanie a aktualizáciu súboru údajov o stratách, a to najmä zabezpečením všetkých týchto aspektov:

a) ich IT systémy a infraštruktúra sú spoľahlivé a odolné a túto spoľahlivosť a odolnosť možno priebežne udržiavať;

b) ich IT systémy a infraštruktúra podliehajú procesom riadenia konfigurácie, riadenia zmien a riadenia vydávania verzií softvéru;

c) ak inštitúcia externe zabezpečuje časti údržby svojich IT systémov a infraštruktúry, spoľahlivosť, odolnosť a výkonnosť IT systémov a infraštruktúry je zabezpečená potvrdením aspoň toho, že:

   i) jej IT systémy a infraštruktúra sú spoľahlivé a odolné a túto spoľahlivosť a odolnosť možno priebežne udržiavať;

   ii) proces plánovania, vytvárania, testovania a zavádzania IT systémov a infraštruktúry je spoľahlivý a vhodný, pokiaľ ide o riadenie projektov, riadenie rizík, správu a riadenie, inžinierstvo, zabezpečenie kvality a plánovanie testov, modelovanie a vývoj systémov, zabezpečenie kvality vo všetkých činnostiach vrátane preskúmaní kódu a vo vhodných prípadoch aj overenia kódu a testovanie vrátane prijatia používateľmi;

   iii) jej IT systémy a infraštruktúra podliehajú procesom riadenia konfigurácie, riadenia zmien a riadenia vydávania verzií softvéru;

   iv) proces plánovania, vytvárania, testovania a zavádzania IT systémov a infraštruktúry a pohotovostných plánov schvaľuje riadiaci orgán alebo vrcholový manažment a uvedený riadiaci orgán a vrcholový manažment sú o výkonnosti IT systémov a infraštruktúry pravidelne informované.

▼M17

9. Na účely odseku 7 vypracuje EBA návrh regulačných technických predpisov, v ktorých sa stanoví taxonómia rizík pre operačné riziko, ktorá spĺňa medzinárodné štandardy, a metodika klasifikácie stratových udalostí zahrnutých do súboru údajov o stratách na základe uvedenej taxonómie rizík pre operačné riziko.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

10. Na účely odseku 8 vydá EBA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 usmernenia, v ktorých vysvetlí technické prvky potrebné na zabezpečenie spoľahlivosti, odolnosti a výkonnosti mechanizmov správy a riadenia na udržiavanie súboru údajov o stratách, pričom sa osobitne zameria na IT systémy a infraštruktúry.

Článok 318

Výpočet čistej straty a hrubej straty

1. Na účely článku 316 ods. 1 inštitúcie pre každú udalosť operačného rizika vypočítavajú čistú stratu takto:

čistá strata = hrubá strata – náhrada

kde:

hrubá strata = strata spojená s udalosťou operačného rizika pred realizáciou náhrad akéhokoľvek druhu;

náhrada = jedna alebo viacero nezávislých udalostí súvisiacich s pôvodnou udalosťou operačného rizika, ktoré sú oddelené v čase a pri ktorých sa prijímajú finančné prostriedky alebo prílev hospodárskych úžitkov od tretej strany.

Inštitúcie priebežne vykonávajú aktualizovaný výpočet čistej straty pre každú konkrétnu udalosť operačného rizika. Na tento účel inštitúcie aktualizujú výpočet čistej straty na základe zistených alebo odhadovaných zmien hrubej straty a náhrady za každý z posledných 10 finančných rokov. Ak sa počas viacerých finančných rokov v rámci tohto 10-ročného časového intervalu zistia straty spojené s tou istou udalosťou operačného rizika, inštitúcia vypočíta a priebežne aktualizuje:

a) čistú stratu, hrubú stratu a náhradu za každý finančný rok v rámci 10-ročného časového intervalu, v ktorom bola čistá strata, hrubá strata a náhrada zaznamenaná;

b) súhrnnú čistú výšku strát, súhrnnú hrubú výšku strát a súhrnnú náhradu za všetky príslušné finančné roky v rámci 10-ročného časového intervalu.

2. Na účely odseku 1 sa do výpočtu hrubej straty zahŕňajú tieto položky:

▼M17

a) priamo účtované sumy, ako napríklad zníženia hodnoty, vyrovnania, sumy vyplatené na náhradu škody, sankcie, úroky z omeškania a právne poplatky vykazované vo výkazoch ziskov a strát inštitúcie a odpisy z dôvodu udalosti operačného rizika, vrátane:

   i) nákladov na zrušenie trhových pozícií vo výške zaznamenanej straty spojenej s položkami operačného rizika, ak udalosť operačného rizika súvisí s trhovým rizikom;

   ii) sankcií, úrokov, poplatkov za neskoré platby, právnych poplatkov a daní, s výnimkou pôvodne splatnej dane, ak sa platby týkajú zlyhaní alebo neprimeraných procesov inštitúcie, pokiaľ už táto hodnota nie je zahrnutá v písmene e);

b) náklady vzniknuté v dôsledku udalosti operačného rizika vrátane externých výdavkov s priamym prepojením na udalosť operačného rizika a opravné alebo reprodukčné náklady, ktoré vznikli s cieľom obnoviť pozíciu, ktorá existovala pred udalosťou operačného rizika;

c) rezervy zaúčtované vo výkazoch ziskov a strát na potenciálny vplyv strát z operačného rizika vrátane strát z udalostí vyvolaných pochybením;

d) straty pochádzajúce z udalostí operačného rizika s konečným finančným vplyvom, ktoré sa dočasne zaúčtujú v tranzitných alebo prechodných účtoch a ktoré sa ešte nepremietli do výkazov ziskov a strát („nezaúčtované straty“);

e) negatívne hospodárske vplyvy zaúčtované vo finančnom roku, ktoré sú spôsobené udalosťami operačného rizika ovplyvňujúcimi peňažné toky alebo účtovné závierky z predchádzajúcich finančných rokov („straty z načasovania“).

Na účely prvého pododseku písm. d) sa významné nezaúčtované straty zahrňujú do súboru údajov o stratách v lehote, ktorá je primeraná veľkosti a veku nezaúčtovanej položky.

Na účely prvého pododseku písm. e) inštitúcia zahrňuje do súboru údajov o stratách významné straty z načasovania, ak sú tieto straty spôsobené udalosťami operačného rizika, ktoré trvajú viac ako jeden finančný rok. Inštitúcie zahrňujú do výšky zaznamenanej straty spojenej s položkou operačného rizika vo finančnom roku straty, ktoré vznikli v dôsledku opravy účtovných chýb, ku ktorým došlo v ktoromkoľvek predchádzajúcom finančnom roku, a to aj vtedy, keď tieto straty nemajú priamy vplyv na tretie strany. Ak vznikli významné straty z načasovania a udalosť operačného rizika priamo ovplyvňuje tretie strany vrátane zákazníkov, poskytovateľov a zamestnancov inštitúcie, inštitúcia takisto do nej zahrnie oficiálne prehodnotenie predtým vydaných finančných správ.

3. Na účely odseku 1 sa z výpočtu hrubej straty vylučujú tieto položky:

a) náklady na zmluvy o všeobecnej údržbe majetku, strojov alebo zariadení;

▼M17

b) interné alebo externé výdavky, ktorých cieľom je zlepšiť podnikanie po stratách z operačného rizika, vrátane modernizácie, zlepšení, iniciatív na posúdenie rizík a vylepšení kvality;

c) poistné.

4. Na účely odseku 1 sa náhrady použijú na zníženie hrubých strát len vtedy, ak inštitúcia prijala platbu. Pohľadávky sa za náhrady nepovažujú.

Na žiadosť príslušného orgánu inštitúcia poskytuje všetku dokumentáciu potrebnú na overenie prijatých platieb zohľadnených pri výpočte čistej straty súvisiacej s udalosťou operačného rizika.

Článok 319

Prahové hodnoty údajov o stratách

1. Na výpočet ročnej straty z operačného rizika uvedenej v článku 316 ods. 1 inštitúcie zo súboru údajov o stratách zohľadňujú udalosti operačného rizika s čistou stratou vypočítanou v súlade s článkom 318, ktoré sa rovnajú alebo presahujú 20 000 EUR.

2. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 1 tohto článku, a na účely článku 446 vypočítavajú inštitúcie aj ročnú stratu z operačného rizika uvedenú v článku 316 ods. 1, pričom zo súboru údajov o stratách zohľadňujú udalosti operačného rizika s čistou stratou vypočítanou v súlade s článkom 318, ktoré sa rovnajú alebo presahujú 100 000 EUR.

3. V prípade udalosti operačného rizika, ktorá vedie k stratám počas viac ako jedného finančného roka, ako sa uvádza v článku 318 ods. 1 druhom pododseku, čistou stratou, ktorá sa má zohľadniť pre prahové hodnoty uvedené v odsekoch 1 a 2 tohto článku, je súhrnná čistá výška strát.

Článok 320

Vylúčenie strát

1. Inštitúcia môže príslušný orgán požiadať o povolenie vylúčiť z výpočtu svojej ročnej straty z operačného rizika výnimočné udalosti operačného rizika, ktoré už nie sú relevantné pre rizikový profil inštitúcie, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) inštitúcia je schopná k spokojnosti príslušného orgánu preukázať, že príčina udalosti operačného rizika, ktorá spôsobila uvedené straty z operačného rizika, znovu nenastane;

b) pre súhrnnú čistú výšku strát z príslušnej udalosti operačného rizika platí jedna z týchto skutočností:

i) rovná sa alebo presahuje 10 % priemernej ročnej straty z operačného rizika inštitúcie vypočítanej za posledných 10 finančných rokov na základe prahovej hodnoty uvedenej v článku 319 ods. 1, ak sa udalosť straty z operačného rizika vzťahuje na činnosti, ktoré sú stále súčasťou ukazovateľa obchodovania;

▼M17

ii) súvisí s udalosťou operačného rizika, ktorá sa vzťahuje na činnosti vyčlenené z ukazovateľa obchodovania v súlade s článkom 315 ods. 2;

c) strata z operačného rizika bola v databáze strát počas minimálneho obdobia jedného roka, pokiaľ strata z operačného rizika nesúvisí s činnosťami vyčlenenými z ukazovateľa obchodovania v súlade s článkom 315 ods. 2.

Na účely prvého pododseku písm. c) tohto odseku sa minimálne obdobie jedného roka začína odo dňa, keď bola udalosť operačného rizika zahrnutá do súboru údajov o stratách prvýkrát vyššia ako prahová hodnota významnosti stanovená v článku 319 ods. 1.

2. Inštitúcia žiadajúca o povolenie uvedené v odseku 1 poskytuje príslušnému orgánu zdokumentované odôvodnenia vylúčenia výnimočnej udalosti operačného rizika vrátane:

a) opisu udalosti operačného rizika;

b) dôkazu o tom, že strata z udalosti operačného rizika presahuje prahovú hodnotu významnosti pre vylúčenie zo straty uvedenú v odseku 1 písm. b) bode i), vrátane dátumu, ku ktorému bola táto udalosť operačného rizika prvýkrát vyššia ako prahová hodnota významnosti;

c) dátumu, ku ktorému by sa príslušná udalosť operačného rizika vylúčila, berúc do úvahy minimálne obdobie uchovávania stanovené v odseku 1 písm. c);

d) dôvodu, prečo sa udalosť operačného rizika pre rizikový profil inštitúcie už nepovažuje za relevantnú;

e) preukázania toho, že neexistujú žiadne podobné alebo zostatkové právne expozície a že udalosť operačného rizika, ktorá sa má vylúčiť, nie je relevantná pre iné činnosti alebo produkty;

f) správ o nezávislom preskúmaní alebo validácii inštitúcie, ktoré potvrdzujú, že udalosť operačného rizika už nie je relevantná a že neexistujú žiadne podobné alebo zostatkové právne expozície;

g) dôkazu o tom, že príslušné orgány inštitúcie prostredníctvom schvaľovacích postupov inštitúcie schválili žiadosť o vylúčenie udalosti operačného rizika, a dátumu takéhoto schválenia;

h) vplyvu vylúčenia udalosti operačného rizika na ročnú stratu z operačného rizika.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, ktoré musí príslušný orgán posúdiť podľa odseku 1, vrátane spôsobu, akým sa má priemerná ročná strata z operačného rizika vypočítavať, a špecifikácií informácií, ktoré sa majú zhromažďovať podľa odseku 2, alebo akýchkoľvek ďalších informácií, ktoré sa na vykonanie posúdenia považujú za potrebné.

▼M17

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 321

Zahrnutie strát zo splynutých/zlúčených alebo nadobudnutých subjektov alebo činností

1. Straty pochádzajúce zo splynutých/zlúčených alebo nadobudnutých subjektov alebo činností sa zahrňujú do súboru údajov o stratách hneď, ako sa položky ukazovateľa obchodovania týkajúce sa týchto subjektov alebo činností zahrnú do výpočtu ukazovateľa obchodovania inštitúcie v súlade s článkom 315 ods. 1. Na tento účel inštitúcie zahrňujú straty zaznamenané počas 10-ročného obdobia pred nadobudnutím alebo splynutím/zlúčením.

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, ako majú inštitúcie určovať úpravy svojich súborov údajov o stratách po zahrnutí strát zo splynutých/zlúčených alebo nadobudnutých subjektov alebo činností, uvedených v odseku 1.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 322

Úplnosť, presnosť a kvalita údajov o stratách

1. Inštitúcie musia mať zavedenú organizáciu a postupy na zabezpečenie úplnosti, presnosti a kvality údajov o stratách a na podrobenie uvedených údajov nezávislému preskúmaniu.

2. Príslušné orgány pravidelne, a to najmenej raz za päť rokov, preskúmavajú kvalitu údajov o stratách inštitúcie, ktorá vypočítava ročnú stratu z operačného rizika v súlade s článkom 316 ods. 1. V prípade inštitúcie s ukazovateľom obchodovania presahujúcim 1 miliardu EUR vykonávajú príslušné orgány takéto preskúmanie aspoň raz za tri roky.

Článok 323

Rámec riadenia operačného rizika

1. Inštitúcie musia mať zavedené:

a) dobre zdokumentovaný systém posudzovania a riadenia operačného rizika, ktorý je dôsledne integrovaný do každodenných procesov riadenia rizík, tvorí neoddeliteľnú súčasť postupu monitorovania a kontroly profilu operačného rizika inštitúcie a v súvislosti s

▼M17

ktorým boli pridelené jasné povinnosti; systémom posudzovania a riadenia operačného rizika sa zisťujú expozície inštitúcie voči operačnému riziku a sledujú príslušné údaje o operačnom riziku vrátane údajov o významných stratách;

b) funkciu riadenia operačného rizika, ktorá je nezávislá od obchodných a prevádzkových útvarov inštitúcie;

c) systém podávania správ vrcholovému manažmentu, v rámci ktorého sa príslušným útvarom inštitúcií poskytujú správy o operačnom riziku;

d) systém pravidelného monitorovania a podávania správ o expozíciách voči operačnému riziku a o zaznamenaných stratách, ako aj postupy prijímania primeraných nápravných opatrení;

e) postupy na zabezpečenie dodržiavania pravidiel a zásady, ako postupovať v prípade ich nedodržiavania;

f) pravidelné preskúmania procesov a systémov posudzovania a riadenia operačného rizika inštitúcie vykonávané internými alebo externými audítormi, ktorí majú potrebné znalosti;

g) interné postupy validácie, ktoré fungujú spoľahlivo a účinne;

h) transparentné a dostupné toky údajov a postupy spojené so systémom posudzovania operačného rizika inštitúcie.

2. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť povinnosti podľa odseku 1 písm. a) až h), pričom zohľadní veľkosť a komplexnosť inštitúcie.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

HLAVA IV

POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE PRE TRHOVÉ RIZIKO

▼M8

KAPITOLA 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 325

Prístupy k výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko

▼M17

1. Inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pre všetky svoje pozície v obchodnej knihe a všetky svoje pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, v súlade s týmito prístupmi:

a) alternatívny štandardizovaný prístup stanovený v kapitole 1a;

b) alternatívny prístup interného modelu stanovený v kapitole 1b pre tie pozície priradené k trading deskom, pre ktoré inštitúcii udelil jej príslušný orgán povolenie používať tento alternatívny prístup, ako sa stanovuje v článku 325az ods. 1;

c) zjednodušený štandardizovaný prístup uvedený v odseku 2 tohto článku za predpokladu, že inštitúcia spĺňa podmienky stanovené v článku 325a ods. 1.

Odchylne od prvého pododseku inštitúcia nevypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie devízového rizika pre pozície v obchodnej knihe a pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku, ak sa tieto pozície odpočítajú od vlastných zdrojov inštitúcie. Inštitúcia dokumentuje, ako používa odchýlku uvedenú v tomto pododseku, vrátane jej vplyvu a významnosti, a na žiadosť tieto informácie sprístupní svojmu príslušnému orgánu.

2. Požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika vypočítané v súlade so zjednodušeným štandardizovaným prístupom sú podľa konkrétneho prípadu súčtom týchto požiadaviek na vlastné zdroje:

a) požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie pozičného rizika uvedené v kapitole 2 vynásobených:

   i) koeficientom 1,3 pre všeobecné a špecifické riziko pozícií v dlhových nástrojoch s výnimkou sekuritizačných nástrojov uvedených v článku 337;

   ii) koeficientom 3,5 pre všeobecné a špecifické riziko pozícií v nástrojoch vlastného imania;

b) požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie devízového rizika uvedené v kapitole 3 vynásobených koeficientom 1,2;

▼M17

c) požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie komoditného rizika uvedené v kapitole 4 vynásobených koeficientom 1,9;

d) požiadaviek na vlastné zdroje pre sekuritizačné nástroje uvedené v článku 337.

3. Inštitúcia používajúca alternatívny prístup interného modelu uvedený v odseku 1 písm. b) tohto článku na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pozícií v obchodnej knihe a pozícií v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, oznamuje svojmu príslušnému orgánu mesačný výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika s použitím alternatívneho štandardizovaného prístupu uvedeného v odseku 1 písm. a) tohto článku za každý trading desk, ku ktorému boli tieto pozície priradené v súlade s článkom 104b.

4. Inštitúcia môže trvalo používať kombináciu alternatívneho štandardizovaného prístupu uvedeného v odseku 1 písm. a) tohto článku a alternatívneho prístupu interného modelu uvedeného v odseku 1 písm. b) tohto článku za predpokladu, že celkové požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika vypočítané s použitím alternatívneho prístupu interného modelu predstavujú aspoň 10 % celkových požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika. Inštitúcia nesmie na individuálnom základe použiť žiadny z týchto prístupov v kombinácii so zjednodušeným štandardizovaným prístupom uvedeným v odseku 1 písm. c) tohto článku. Na konsolidovanej úrovni môže inštitúcia používať kombináciu týchto troch prístupov na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v súlade s článkom 325b ods. 4 písm. b), pokiaľ sa zjednodušený štandardizovaný prístup nepoužíva v kombinácii s ostatnými dvoma prístupmi v rámci jedného právneho subjektu.

5. Inštitúcia nesmie používať alternatívny prístup interného modelu uvedený v odseku 1 písm. b) pre nástroje vo svojej obchodnej knihe, ktoré sú sekuritizačnými pozíciami alebo pozíciami zahrnutými do alternatívneho korelačného obchodného portfólia (ďalej len „ACTP“) stanoveného v odsekoch 6, 7 a 8.

▼M8

6. Sekuritizačné pozície a kreditné deriváty pre n-té zlyhanie, ktoré spĺňajú všetky nasledujúce kritériá, sa zaradia do ACTP:

a) pozície nie sú ani resekuritizačnými pozíciami, ani opciami na sekuritizačné tranže, ani inými derivátmi sekuritizačných expozícií, ktoré neposkytujú pomerný podiel na výnosoch zo sekuritizačnej tranže;

▼M8

b) všetky ich podkladové nástroje sú:

i) nástroje zmierňujúce kreditné riziko len jednej zmluvnej strany vrátane kreditných derivátov zmierňujúcich kreditné riziko len jednej zmluvnej strany, pre ktoré existuje likvidný obojsmerný trh;

ii) bežne obchodované indexy založené na nástrojoch uvedených v bode i).

Obojsmerný trh sa považuje za existujúci, keď existujú nezávislé ponuky na kúpu a predaj v dobrej viere, takže v rámci jedného dňa možno stanoviť cenu, ktorá sa primerane vzťahuje na poslednú predajnú cenu alebo aktuálne konkurencieschopné kotácie ponuky a dopytu v dobrej viere, a za uvedenú cenu uskutočniť vyrovnanie v pomerne krátkom čase v súlade s obchodnými zvyklosťami.

7. Pozície v akýchkoľvek z týchto podkladových nástrojov sa nezaradia do ACTP:

a) podkladové nástroje, ktoré sú zaradené do tried expozícií uvedených v článku 112 písm. h) alebo i);

b) nárok voči účelovo vytvorenému subjektu, ktorý je priamo alebo nepriamo zabezpečený kolaterálom vo forme pozície, ktorá by podľa odseku 6 sama osebe nebola oprávnená na zaradenie do ACTP.

8. Inštitúcie môžu zaradiť do ACTP pozície, ktoré nie sú ani sekuritizačnými pozíciami ani kreditnými derivátmi pre n-té zlyhanie, ale ktoré predstavujú hedžing ostatných pozícií tohto portfólia, a to pod podmienkou, že pre tento nástroj alebo jeho podkladové nástroje existuje likvidný obojsmerný trh uvedený v odseku 6 druhom pododseku.

▼M17

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, ako majú inštitúcie vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pre pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, v súlade s prístupmi stanovenými v odseku 1 písm. a) a b) tohto článku, v príslušných prípadoch so zohľadnením požiadaviek stanovených v článku 104b ods. 5 a 6.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

▼M17

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 325a

▼M17

Podmienky použitia zjednodušeného štandardizovaného prístupu

▼M8

1. ►M17 Inštitúcia môže vypočítať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika s použitím zjednodušeného štandardizovaného prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. c) za predpokladu, že objem súvahových a podsúvahových činností inštitúcie podliehajúcich trhovému riziku sa rovná alebo je menší ako každá z nasledujúcich prahových hodnôt, a to na základe posúdenia uskutočňovaného každý mesiac s použitím údajov k poslednému dňu mesiaca: ◄

a) 10 % celkových aktív inštitúcie;

b) 500 miliónov EUR.

2. Inštitúcie vypočítavajú rozsah svojich súvahových a podsúvahových činností, ktoré podliehajú trhovému riziku s použitím údajov k poslednému dňu každého mesiaca v súlade s týmito požiadavkami:

a) zahrnú sa všetky pozície zaradené do obchodnej knihy okrem kreditných derivátov, ktoré sú uznané za interný hedžing proti expozíciám voči kreditnému riziku neobchodnej knihy, a transakcie s kreditnými derivátmi, ktoré dokonale kompenzujú trhové riziko interných hedžingov, ako sa uvádza v článku 106 ods. 3;

▼M17

b) zahrnú sa všetky pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, s výnimkou tých pozícií, ktoré sú vylúčené z výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie devízového rizika v súlade s článkom 104c, alebo ktoré sú odpočítané od vlastných zdrojov inštitúcií;

▼C8

c) všetky pozície sa oceňujú svojou trhovou hodnotou k danému dátumu okrem pozícií uvedených v písmene b); ak trhová hodnota pozície v obchodnej knihe nie je k danému dátumu k dispozícii, inštitúcie použijú k danému dátumu pre pozíciu v obchodnej knihe reálnu hodnotu; ak reálna hodnota a trhová hodnota pozície v obchodnej knihe nie je k danému dátumu k dispozícii, inštitúcie uvedenú pozíciu ocenia poslednou trhovou hodnotou alebo reálnou hodnotou;

▼M8

d) všetky pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku sa považujú za celkovú čistú devízovú pozíciu a oceňujú sa v súlade s článkom 352;

e) všetky pozície v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú komoditnému riziku sa oceňujú v súlade s článkami 357 a 358;

▼M17

f) absolútna hodnota agregovanej dlhej pozície sa spočíta s absolútnou hodnotou agregovanej krátkej pozície.

Na účely prvého pododseku dlhé a krátke pozície znamenajú dlhé a krátke pozície v zmysle článku 94 ods. 3.

Na účely prvého pododseku sa hodnota agregovanej dlhej (krátkej) pozície rovná súčtu hodnôt jednotlivých dlhých (krátkych) pozícií zahrnutých do výpočtu v súlade s písmenami a) a b) uvedeného pododseku.

▼M8

3. Inštitúcie informujú príslušné orgány, keď vypočítavajú alebo prestávajú vypočítavať svoje požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s týmto článkom.

4. Inštitúcia, ktorá už nespĺňa jednu alebo viacero podmienok stanovených v odseku 1, túto skutočnosť bezodkladne oznámi príslušnému orgánu.

5. ►M17 Inštitúcie prestanú vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v súlade s prístupom uvedeným v článku 325 ods. 1 písm. c) do troch mesiacov po jednom z týchto prípadov: ◄

a) inštitúcia nespĺňa podmienku stanovenú v odseku 1 písm. a) alebo b) počas troch po sebe nasledujúcich mesiacov; alebo

b) inštitúcia nespĺňa podmienku stanovenú v odseku 1 písm. a) alebo b) počas viac než 6 z posledných 12 mesiacov.

▼M17

6. Inštitúcia, ktorá prestala vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika s použitím prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. c), smie začať vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika s použitím tohto prístupu len vtedy, ak príslušnému orgánu preukáže, že všetky podmienky stanovené v odseku 1 tohto článku boli splnené počas nepretržitého obdobia jedného roka.

▼M8

7. Inštitúcie počas každomesačného posudzovania nesmú vstupovať do pozícií, kupovať alebo predávať takéto pozície len na účely splnenia ktorejkoľvek z podmienok stanovených v odseku 1.

▼M17

_____

▼M8

Článok 325b

Povolenie pri konsolidovaných požiadavkách

1. S výhradou odseku 2 a len na účely výpočtu čistých pozícií a požiadaviek na vlastné zdroje v súlade s touto hlavou na konsolidovanom základe môžu inštitúcie použiť pozície v jednej inštitúcii alebo podniku na kompenzovanie pozícií v druhej inštitúcii alebo podniku.

2. Inštitúcie môžu uplatniť odsek 1 len s povolením príslušných orgánov, ktoré sa udelí, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) vlastné zdroje sú v rámci skupiny uspokojivo alokované;

b) regulačný, právny alebo zmluvný rámec, v ktorom inštitúcie vykonávajú činnosť, zaručuje vzájomnú finančnú podporu v rámci skupiny.

3. Ak sa podniky nachádzajú v tretích krajinách, musia byť popri podmienkach stanovených v odseku 2 splnené aj všetky tieto podmienky:

a) takýmto podnikom bolo udelené povolenie v tretej krajine a buď zodpovedajú vymedzeniu pojmu úverová inštitúcia, alebo sú uznanými investičnými spoločnosťami tretej krajiny;

b) v jednotlivých prípadoch takéto podniky spĺňajú požiadavky na vlastné zdroje, ktoré sú rovnocenné s požiadavkami ustanovenými v tomto nariadení;

c) v príslušných tretích krajinách neexistujú predpisy, ktoré by mohli významne ovplyvniť prevod zdrojov v rámci skupiny.

▼M17

4. Ak príslušný orgán neudelil inštitúcii povolenie uvedené v odseku 2 aspoň pre jednu inštitúciu alebo podnik skupiny, na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika na konsolidovanom základe v súlade s touto hlavou sa uplatňujú tieto požiadavky:

a) inštitúcia vypočítava čisté pozície a požiadavky na vlastné zdroje v súlade s touto hlavou pre všetky pozície v inštitúciách alebo podnikoch skupiny, pre ktoré bolo inštitúcii udelené povolenie uvedené v odseku 2, pričom použije zaobchádzanie stanovené v odseku 1;

b) inštitúcia vypočítava čisté pozície a požiadavky na vlastné zdroje v súlade s touto hlavou individuálne pre všetky pozície v každej inštitúcii alebo podniku skupiny, pre ktoré inštitúcii nebolo udelené povolenie uvedené v odseku 2;

c) inštitúcia vypočítava celkové požiadavky na vlastné zdroje v súlade s touto hlavou na konsolidovanom základe tak, že spočíta sumy vypočítané v písmenách a) a b) tohto odseku.

Na účely výpočtu uvedeného v prvom pododseku písm. a) a b) používajú inštitúcie a podniky uvedené v daných písmenách rovnakú menu vykazovania ako je mena vykazovania používaná na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v súlade s touto hlavou na konsolidovanom základe pre skupinu.

▼M8

KAPITOLA 1a

Alternatívny štandardizovaný prístup

Oddiel 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 325c

▼M17

Rozsah pôsobnosti, štruktúra a kvalitatívne požiadavky alternatívneho štandardizovaného prístupu

1. Inštitúcie majú zavedený zdokumentovaný súbor interných politík, postupov a kontrol na monitorovanie a zabezpečenie súladu s požiadavkami tejto kapitoly a sprístupňujú ho príslušným orgánom. Akékoľvek zmeny uvedených politík, postupov a kontrol sa v náležitom čase oznamujú príslušným orgánom.

▼M8

2. Inštitúcie vypočítajú požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s alternatívnym štandardizovaným prístupom pre portfólio pozícií v obchodnej knihe alebo pozícií v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému alebo komoditnému riziku, ako súčet týchto troch prvkov:

a) požiadavky na vlastné zdroje podľa metódy založenej na citlivostiach stanovenej v oddiele 2;

b) požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania stanovenej v oddiele 5, ktorá sa vzťahuje len na pozície v obchodnej knihe spomenuté v uvedenom oddiele;

c) požiadavky na vlastné zdroje pre reziduálne riziká stanovenej v oddiele 4, ktoré sa vzťahujú len na pozície v obchodnej knihe spomenuté v uvedenom oddiele.

▼M17

3. Odchylne od odseku 2 inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v súlade s alternatívnym štandardizovaným prístupom pre vlastné dlhové nástroje, ktoré má inštitúcia v držbe, ako súčet dvoch prvkov uvedených v odseku 2 písm. a) a c). Pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pre vlastné dlhové nástroje podľa metódy založenej na citlivostiach uvedenej v odseku 2 písm. a) inštitúcia vylúči z tohto výpočtu riziká vyplývajúce z vlastného kreditného rozpätia inštitúcie.

4. Inštitúcie musia mať útvar kontroly rizika, ktorý je nezávislý od obchodných útvarov a podlieha priamo vrcholovému manažmentu. Útvar kontroly rizika je zodpovedný za vytvorenie a implementáciu alternatívneho štandardizovaného prístupu. Vypracúva a analyzuje mesačné správy o výstupoch alternatívneho štandardizovaného prístupu, ako aj o primeranosti obchodných limitov inštitúcie.

5. Inštitúcie k spokojnosti príslušných orgánov nezávisle preskúmavajú alternatívny štandardizovaný prístup, ktorý používajú na účely tejto kapitoly, a to buď v rámci svojho pravidelného procesu vnútorného auditu, alebo tak, že vykonaním tohto preskúmania poveria tretiu stranu. Výsledok takéhoto preskúmania sa oznámi príslušným riadiacim orgánom.

▼M17

Na účely prvého pododseku je „treťou stranou“ podnik, ktorý poskytuje audítorské alebo poradenské služby inštitúciám a ktorý má pracovníkov s dostatočnou kvalifikáciou v oblasti trhového rizika.

6. Preskúmanie alternatívneho štandardizovaného prístupu uvedeného v odseku 5 sa vzťahuje na činnosti obchodných útvarov aj nezávislého útvaru kontroly rizika a posudzujú sa v ňom aspoň tieto aspekty:

a) vnútorné politiky, postupy a kontroly na monitorovanie a zabezpečenie súladu s požiadavkami uvedenými v odseku 1 tohto článku;

b) primeranosť dokumentácie systému a procesov riadenia rizika a organizácie útvaru kontroly rizika uvedeného v odseku 4 tohto článku;

c) presnosť výpočtov citlivosti a postupu použitého na odvodenie týchto výpočtov z modelov oceňovania inštitúcie, ktoré slúžia ako základ pre vykazovanie ziskov a strát určené vrcholovému manažmentu, ako sa uvádza v článku 325t;

d) overovací proces, ktorý inštitúcia používa na hodnotenie konzistentnosti, včasnosti a spoľahlivosti zdrojov údajov používaných pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika s použitím alternatívneho štandardizovaného prístupu, vrátane nezávislosti týchto zdrojov údajov.

Inštitúcia vykonáva preskúmanie uvedené v prvom pododseku aspoň raz ročne alebo menej často, najmenej každé dva roky, ak je schopná k spokojnosti príslušného orgánu preukázať, že veľkosť, systémový význam, povaha, rozsah a zložitosť činností v jej obchodnej knihe odôvodňuje menej časté preskúmanie.

7. Príslušné orgány overia, či sa výpočet uvedený v odseku 2 tohto článku, vrátane plnenia požiadaviek stanovených v tejto kapitole a v článku 325a zo strany inštitúcie, uplatňuje dôsledne.

8. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť metodiku hodnotenia, podľa ktorej príslušné orgány vykonávajú overovanie uvedené v odseku 7.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2028].

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Oddiel 2

Metóda založená na citlivostiach pre požiadavku na vlastné zdroje

Článok 325d

Vymedzenie pojmov

Na účely tejto kapitoly sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

(1) „trieda rizika“ je jedna z týchto siedmich kategórií:

i) všeobecné úrokové riziko;

ii) riziko kreditného rozpätia (CSR) pre nesekuritizáciu;

▼C9

iii) riziko kreditného rozpätia pre sekuritizáciu neobsiahnuté v alternatívnom korelačnom obchodnom portfóliu (mimo ACTP CSR);

▼M8

iv) riziko kreditného rozpätia pre sekuritizáciu obsiahnuté v alternatívnom korelačnom obchodnom portfóliu (ACTP CSR);

v) akciové riziko;

vi) komoditné riziko;

vii) devízové riziko;

(2) „citlivosť“ je relatívna zmena hodnoty pozície v dôsledku zmeny hodnoty jedného z relevantných faktorov rizika pozície vypočítaná pomocou modelu oceňovania inštitúcie v súlade s pododdielom 2 oddielu 3;

(3) „skupina“ je podkategória pozícií v rámci jednej triedy rizika s podobným rizikovým profilom, ktorej je priradená riziková váha v súlade s pododdielom 1 oddielom 3.

Článok 325e

Prvky metódy založenej na citlivostiach

1. Inštitúcie vypočítavajú požiadavku na vlastné zdroje pre trhové riziko podľa metódy založenej na citlivostiach agregáciou týchto troch požiadaviek na vlastné zdroje v súlade s článkom 325h:

a) požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko delta, ktoré zachytáva riziko zmien v hodnote nástroja v dôsledku pohybov v jeho faktoroch rizika nesúvisiacich s volatilitou;

b) požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko vega, ktoré zachytáva riziko zmien v hodnote nástroja v dôsledku pohybov v jeho faktoroch rizika súvisiacich s volatilitou;

▼M8

c) požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia, ktoré zachytáva riziko zmien v hodnote nástroja v dôsledku tých pohybov v hlavných faktoroch rizika nesúvisiacich s volatilitou, ktoré sa nezachytili v požiadavkách na vlastné zdroje pre riziko delta.

2. Na účely výpočtu uvedeného v odseku 1

▼M12

a) podliehajú všetky pozície nástrojov s opcionalitou požiadavkám na vlastné zdroje uvedeným v odseku 1 písm. a), b) a c) pre riziká iné než exotické podkladové aktíva nástrojov, ako sa uvádza v článku 325u ods. 2 písm. a);

b) podliehajú všetky pozície nástrojov bez opcionality požiadavkám na vlastné zdroje uvedeným v odseku 1 písm. a) pre riziká iné než exotické podkladové aktíva nástrojov, ako sa uvádza v článku 325u ods. 2 písm. a).

▼M8

Na účely tejto kapitoly nástroje s opcionalitou zahŕňajú okrem iného: kúpne opcie, predajné opcie, opcie s maximálnou a minimálnou úrokovou mierou, swapcie, bariérové opcie a exotické opcie. Vložené opcie, napríklad predbežné platby alebo behaviorálne opcie, sa na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko považujú za samostatné pozície v opciách.

Na účely tejto kapitoly sa nástroje, ktorých peňažné toky možno zapísať ako lineárnu funkciu pomyselnej hodnoty podkladového nástroja, považujú za nástroje bez opcionality.

▼M12

3. Odchylne od odseku 2 písm. b) sa inštitúcia môže rozhodnúť, že požiadavkám na vlastné zdroje uvedeným v odseku 1 písm. a) a c) budú podliehať všetky pozície nástrojov bez opcionality.

Inštitúcia, ktorá sa rozhodne používať prístup uvedený v prvom pododseku, o tom informuje svoj príslušný orgán najmenej tri mesiace pred prvým použitím. Po uplynutí týchto troch mesiacov a za predpokladu, že príslušný orgán nevzniesol námietku, smie inštitúcia uvedený prístup používať až dovtedy, kým príslušný orgán inštitúciu neinformuje, že už tak robiť nesmie.

Inštitúcia, ktorá chce prestať používať prístup uvedený v prvom pododseku, o tom informuje svoj príslušný orgán najmenej tri mesiace pred ukončením tohto používania. Inštitúcia uvedený prístup smie prestať uplatňovať vtedy, keď príslušný orgán v uvedenej trojmesačnej lehote nevzniesol námietky.

▼M8

Článok 325f

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziká delta a vega

1. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre riziká delta a vega použijú inštitúcie faktory rizika delta a vega opísané v oddiele 3 pododdiele 1.

2. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre riziká delta a vega inštitúcia použije postup stanovený v odsekoch 3 až 8.

▼M8

3. Pre každú triedu rizika sa citlivosť všetkých nástrojov v rozsahu pôsobnosti požiadaviek na vlastné zdroje pre riziká delta alebo vega, a to pre každý z príslušných faktorov rizika delta alebo vega zahrnutých do uvedenej triedy rizika, vypočítava pomocou zodpovedajúcich vzorcov uvedených v oddiele 3 pododdiele 2. Ak hodnota nástroja závisí od viacerých faktorov rizika, citlivosť sa stanovuje samostatne pre každý faktor rizika.

4. Citlivosti sa priradia jednej zo skupín b v rámci každej triedy rizika.

5. V rámci každej skupiny b sa vzájomne započítajú kladné a záporné citlivosti na rovnaký faktor rizika, čím sa získajú čisté citlivosti (s_k) na každý faktor rizika k v skupine.

6. Čisté citlivosti na každý faktor rizika v rámci každej skupiny sa vynásobia zodpovedajúcimi rizikovými váhami stanovenými v oddiele 6, čím sa získajú vážené citlivosti na každý faktor rizika v rámci danej skupiny podľa tohto vzorca:

$$WS_k = RW_k \cdot s_k$$

kde:

WS_k = vážené citlivosti;

RW_k = rizikové váhy; a

s_k = faktor rizika.

7. Vážené citlivosti na rôzne faktory rizika v rámci každej skupiny sa agregujú podľa vzorca uvedeného ďalej, kde spodná hodnota funkcie druhej odmocniny je nula, čím sa získa citlivosť špecifická pre danú skupinu. Použijú sa zodpovedajúce korelácie pre vážené citlivosti v rámci rovnakej skupiny (ρ_{kl}) stanovené v oddiele 6

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_k \sum_{k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l}$$

kde:

K_b = citlivosť špecifická pre danú skupinu; a

WS = vážené citlivosti.

8. Citlivosť špecifická pre skupinu sa vypočíta pre každú skupinu v rámci triedy rizika v súlade s odsekmi 5, 6 a 7. Keď sa citlivosť špecifická pre skupinu vypočítala pre všetky skupiny, vážené citlivosti na všetky faktory rizika naprieč skupinami sa agregujú podľa vzorca uvedeného ďalej s použitím zodpovedajúcich korelácií γ_{bc} pre vážené citlivosti v rôznych skupinách stanovených v oddiele 6, čím sa vytvorí požiadavka na vlastné zdroje pre riziko delta alebo vega špecifická pre triedu rizika:

$$\text{Požiadavka na vlastné zdroje pre riziko delta alebo vega špecifická pre triedu rizika} = \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{c \neq b} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

▼M8

kde:

▼C8

S_b = Σ_k WS_k pre všetky faktory rizika v skupine b a S_c=Σ_k WS_k v skupine c; ak uvedené hodnoty pre S_b a S_c vedú k zápornému číslu pre celkový súčet $\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{c \neq b} \gamma_{bc} S_b S_c$ inštitúcia musí vypočítať požiadavky na vlastné zdroje pre riziko delta alebo vega špecifické pre triedu rizika pomocou alternatívnej špecifikácie, podľa ktorej

▼M8

S_b = max [min (Σ_k WS_k, K_b), – K_b] pre všetky rizikové faktory v skupine b a

S_c = max [min (Σ_k WS_k, K_c), – K_c] pre všetky rizikové faktory v skupine c.

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko delta alebo vega špecifické pre triedu rizika sa vypočítajú pre každú triedu rizika v súlade s odsekmi 1 až 8.

▼M12

Článok 325g

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia

1. Inštitúcie vykonávajú výpočty stanovené v odseku 2 pre každý rizikový faktor nástrojov, ktoré podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia, s výnimkou rizikových faktorov uvedených v odseku 3.

Pre daný rizikový faktor inštitúcie uvedené výpočty vykonávajú na čistom základe naprieč všetkými pozíciami nástrojov, ktoré podliehajú požiadavke na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia a ktoré obsahujú daný rizikový faktor.

2. Pre daný rizikový faktor k zahrnutý do jedného alebo viacerých nástrojov uvedených v odseku 1 inštitúcie vypočítavajú čistú pozíciu rizika zakrivenia nahor uvedeného rizikového faktora (CVR_k^+) a čistú pozíciu rizika zakrivenia nadol uvedeného rizikového faktora (CVR_k^-) takto:

$$CVR_k^+ = -\sum_i CVR_{ik}^+$$

$$CVR_k^- = -\sum_i CVR_{ik}^-$$

$$CVR_{ik}^+ = V_i\left(x_k^{RW(Curvature)^+}\right) - V_i(x_k) - RW_k^{Curvature} \times s_{ik}$$

$$CVR_{ik}^- = V_i\left(x_k^{RW(Curvature)^-}\right) - V_i(x_k) + RW_k^{Curvature} \times s_{ik}$$

▼**M12**

kde:

i = index, ktorý označuje všetky pozície nástrojov uvedených v odseku 1 a vrátane rizikového faktora *k*;

x_k = súčasná hodnota rizikového faktora *k*;

$V_i(x_k)$ = hodnota nástroja i podľa odhadu modelu oceňovania inštitúcie na základe aktuálnej hodnoty rizikového faktora *k*;

$V_i\left(x_k^{RW(Curvature)^+}\right)$ = hodnota nástroja i podľa odhadu modelu oceňovania inštitúcie na základe posunu hodnoty rizikového faktora k smerom nahor;

$V_i\left(x_k^{RW(Curvature)^-}\right)$ = hodnota nástroja i podľa odhadu modelu oceňovania inštitúcie na základe posunu hodnoty rizikového faktora k smerom nadol;

$RW_k^{Curvature}$ = riziková váha uplatniteľná na rizikový faktor k určená v súlade s oddielom 6;

s_{ik} = citlivosť delta nástroja i s ohľadom na rizikový faktor k vypočítaná v súlade s článkom 325r.

3. Odchylne od odseku 2 v prípade kriviek rizikových faktorov, ktoré patria do tried všeobecného úrokového rizika (GIRR), rizika kreditného rozpätia (CSR) a komoditného rizika, inštitúcie vykonajú výpočty stanovené v odseku 6 na úrovni celej krivky a nie na úrovni každého rizikového faktora, ktorý patrí do krivky.

Na účely výpočtu uvedeného v odseku 2, ak x_k je krivka rizikových faktorov priradená triedam GIRR, CSR a komoditného rizika, s_{ik} je súčet citlivostí delta na rizikový faktor krivky pre všetky doby splatnosti krivky.

4. S cieľom určiť požiadavku na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia na úrovni skupiny inštitúcie v súlade s nasledujúcim vzorcom agregujú čisté pozície rizika zakrivenia nahor a nadol, vypočítané v súlade s odsekom 2, všetkých rizikových faktorov priradených do danej skupiny v súlade s oddielom 3 pododdielom 1:

$$K_b = \begin{cases} max(K_b^+, K_b^-), \text{kde } K_b^+ \neq K_b^- \\ K_b^+, \text{kde } K_b^+ = K_b^- \text{ a} \\ K_b^-, \text{inak} \end{cases} \quad \sum_k CVR_k^+ > \sum_k CVR_k^-$$

kde:

b = index, ktorý označuje skupinu danej rizikovej triedy;

K_b = požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia skupiny *b*;

▼M12

$$K_b^+ = \sqrt{max\left(0, \sum_k max(CVR_k^+, 0)^2 + \sum_{l \neq k} \sum_k p_{kl}\, CVR_k^+ CVR_l^+ \psi(CVR_k^+, CVR_l^+)\right)};$$

$$K_b^- = \sqrt{max\left(0, \sum_k max(CVR_k^-, 0)^2 + \sum_{l \neq k} \sum_k p_{kl}\, CVR_k^- CVR_l^- \psi(CVR_k^-, CVR_l^-)\right)};$$

$$\psi(x,y) = \begin{cases} 0, \text{kde } x < 0 \text{ a } y < 0 \\ 1, \text{inak} \end{cases};$$

p_{kl} = korelácie v rámci skupiny medzi rizikovými faktormi k a *l*, ako je predpísané v oddiele 6;

k, l = indexy, ktoré označujú všetky rizikové faktory nástrojov uvedených v odseku 1 a ktoré sú priradené do skupiny *b*;

(CVR_k^+) = čistá pozícia rizika zakrivenia nahor;

(CVR_k^-) = čistá pozícia rizika zakrivenia nadol.

5. Odchylne od odseku 4 sa na účely požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia na úrovni skupiny pre skupinu 18 podľa článku 325ah, skupinu 18 podľa článku 325ak, skupinu 25 článku 325am a skupinu 11 podľa článku 325ap používa tento vzorec:

$$K_b = max\left(\sum_k max(CVR_k^+, 0), \sum_k max(CVR_k^-, 0)\right)$$

6. Inštitúcie vypočítavajú požiadavky na vlastné zdroje rizikovej triedy pre riziko zakrivenia (*RCCR)* tak, že agregujú všetky požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia na úrovni skupiny v rámci danej rizikovej triedy takto:

$$RCCR = \sqrt{max\left(0, \sum_b K_b^2 + \sum_{c \neq b} \sum_b \gamma_{bc}\, S_b S_c\, \psi(S_b, S_c)\right)}$$

kde:

b, c = indexy, ktoré označujú všetky skupiny danej rizikovej triedy, ktorá zodpovedá nástrojom uvedeným v odseku 1;

K_b = požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia skupiny *b*;

$$S_b = \begin{cases} \sum_k CVR_k^+, \text{ kde } K_b = K_b^+ \text{ v súlade s odsekom 4} \\ \sum_k CVR_k^-, \text{ inak} \end{cases};$$

$$\psi(x,y) = \begin{cases} 0, \text{kde } x < 0 \text{ a } y < 0 \\ 1, \text{ inak} \end{cases};$$

γ_{bc} = korelácie v rámci skupiny medzi skupinami *b* a *c*, ako sa stanovuje v oddiele 6.

▼M12

7. Požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia je súčtom požiadaviek na vlastné zdroje rizikovej triedy pre riziko zakrivenia vypočítaným v súlade s odsekom 6 naprieč všetkými rizikovými triedami, do ktorých patrí najmenej jeden rizikový faktor nástrojov uvedených v odseku 1.

▼M8

Článok 325h

Agregácia požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko delta, riziko vega a riziko zakrivenia špecifických pre triedu rizika

1. Inštitúcie agregujú požiadavky na vlastné zdroje špecifické pre triedu rizika pre riziká delta, vega a riziko zakrivenia v súlade s postupom stanoveným v odsekoch 2, 3 a 4.

2. Postup výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje špecifické pre triedu rizika pre riziká delta, vega a riziko zakrivenia špecifických pre triedu rizika opísaný v článkoch 325f a 325g sa vykonáva trikrát pre každú triedu rizika, a to vždy s použitím iného súboru korelačných parametrov $\tilde{n}_{kl}$ (korelácia medzi faktormi rizika v skupine) a $\tilde{a}_{bc}$ (korelácia medzi skupinami v rámci triedy rizika). Každý z týchto troch súborov zodpovedá inému z týchto scenárov:

a) scenár stredných korelácií, kde korelačné parametre $\tilde{n}_{kl}$ a $\tilde{a}_{bc}$ zostávajú bez zmeny v porovnaní s parametrami uvedenými v oddiele 6;

b) scenár vysokých korelácií, kde sa korelačné parametre $\tilde{n}_{kl}$ a $\tilde{a}_{bc}$ stanovené v oddiele 6 jednotne násobia koeficientom 1,25, pričom pre hodnoty $\tilde{n}_{kl}$ a $\tilde{a}_{bc}$ platí horná hranica 100 %;

▼M12

c) scenár „nízkych korelácií“, kde sa korelačné parametre ρ_{kl} a γ_{bc}, ktoré sú uvedené v oddiele 6, nahrádzajú parametrami $\rho_{kl}^{low} = max(2 \cdot \rho_{kl} - 100\,\%;\ 75\,\% \cdot \rho_{kl})$ a $\gamma_{bc}^{low} = max(2 \cdot \gamma_{bc} - 100\%; 75\% \cdot \gamma_{bc})$ v uvedenom poradí.

▼M8

3. Inštitúcie vypočítajú požiadavky na vlastné zdroje pre riziko delta, riziko vega a riziko zakrivenia špecifické pre danú triedu rizika v prípade každého scenára s cieľom určiť tri požiadavky na vlastné zdroje špecifické pre príslušný scenár.

4. Požiadavka na vlastné zdroje podľa metódy založenej na citlivostiach je najvyššou z týchto troch požiadaviek na vlastné zdroje špecifických pre príslušný scenár, ktoré sú uvedené v odseku 3.

▼M12

Článok 325i

Zaobchádzanie s indexovými nástrojmi a inými nástrojmi s viacerými podkladovými aktívami

1. Inštitúcie používajú prístup založený na prezretí podkladových expozícií pre indexové nástroje a iné nástroje s viacerými podkladovými aktívami v súlade s týmito zásadami:

▼M12

a) na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko delta a riziko zakrivenia inštitúcie predpokladajú, že držia jednotlivé pozície priamo v podkladových zložkách indexu alebo iných nástrojov s viacerými podkladovými aktívami, s výnimkou pozície v indexe zahrnutom do ACTP, pre ktorý vypočítavajú individuálnu citlivosť na index;

b) inštitúcie majú povolené vzájomne započítavať citlivosti na rizikový faktor danej zložky indexového nástroja alebo iného nástroja s viacerými podkladovými aktívami oproti citlivostiam voči tomu istému rizikovému faktoru tej istej zložky nástrojov zmierňujúcich kreditné riziko len jednej zmluvnej strany, s výnimkou pozícií zahrnutých do ACTP;

c) na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko vega inštitúcie smú buď predpokladať, že držia jednotlivé pozície priamo v podkladových zložkách indexového nástroja alebo iného nástroja s viacerými podkladovými aktívami, alebo vypočítať jedinú citlivosť voči podkladovému aktívu uvedeného nástroja. V druhom spomínanom prípade inštitúcie pridelia jednotlivú citlivosť príslušnej skupine, ako sa stanovuje v oddiele 6 pododdiele 1, a to takto:

i) ak by sa pri zohľadnení váh uvedeného indexu viac než 75 % zložiek uvedeného indexu priradilo do rovnakej skupiny, inštitúcie pridelia túto citlivosť do tejto skupiny a zaobchádzajú s ňou ako s citlivosťou zmierňujúcou kreditné riziko len jednej zmluvnej strany v uvedenej skupine;

ii) vo všetkých ostatných prípadoch pridelia inštitúcie danú citlivosť do príslušnej skupiny indexov.

2. Odchylne od odseku 1 písm. a) smú inštitúcie vypočítať jedinú citlivosť voči pozícii v kótovanom akciovom alebo kreditnom indexe na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko delta a riziko zakrivenia vtedy, ak kótovaný akciový alebo kreditný index spĺňa podmienky stanovené v odseku 3. V tom prípade inštitúcie pridelia jednotlivú citlivosť príslušnej skupine, ako sa stanovuje v oddiele 6 pododdiele 1, a to takto:

a) ak by sa pri zohľadnení váh uvedeného kótovaného indexu viac než 75 % zložiek uvedeného kótovaného indexu priradilo do rovnakej skupiny, táto citlivosť sa pridelí do uvedenej skupiny a zaobchádza sa s ňou ako s citlivosťou zmierňujúcou kreditné riziko len jednej zmluvnej strany v uvedenej skupine;

b) vo všetkých ostatných prípadoch pridelia inštitúcie danú citlivosť do príslušnej skupiny kótovaných indexov.

3. Inštitúcie smú použiť prístup stanovený v odseku 2 pre nástroje, ktoré odkazujú na kótovaný akciový alebo kreditný index, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) zložky kótovaného indexu a ich príslušné váhy v uvedenom indexe sú známe;

b) kótovaný index obsahuje najmenej 20 zložiek;

c) žiadna jediná zložka obsiahnutá v kótovanom indexe nepredstavuje viac než 25 % celkovej trhovej kapitalizácie uvedeného indexu;

▼M12

d) žiadny súbor pozostávajúci z jednej desatiny celkového počtu zložiek kótovaného indexu, zaokrúhlené nahor na najbližšie celé číslo, nepredstavuje viac než 60 % celkovej trhovej kapitalizácie uvedeného indexu;

e) celková trhová kapitalizácia všetkých zložiek kótovaného indexu je najmenej 40 miliárd EUR.

4. Inštitúcia v priebehu času konzistentne používa iba prístup stanovený v odseku 1 alebo prístup stanovený v odseku 2 pre všetky nástroje, ktoré odkazujú na kótovaný akciový alebo kreditný index, ktorý spĺňa podmienky stanovené v odseku 3. Pred tým, ako inštitúcia prejde od jedného prístupu k prístupu druhému, požiada príslušný orgán o povolenie.

5. Pre indexový nástroj alebo iný nástroj s viacerými podkladovými aktívami musia byť vstupné údaje o citlivosti pre výpočet rizika delta a rizika zakrivenia konzistentné, a to bez ohľadu na prístup, ktorý sa pre daný nástroj používa.

6. Na indexové nástroje alebo nástroje s viacerými podkladovými aktívami, na ktoré sa viažu iné reziduálne riziká, ako sa uvádza v článku 325u ods. 5, sa vzťahuje dodatočná hodnota reziduálneho rizika uvedená v oddiele 4.

Článok 325j

Zaobchádzanie s podnikmi kolektívneho investovania

▼M17

1. Inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pozície v PKI s použitím jedného z týchto prístupov:

a) inštitúcia, ktorá spĺňa podmienku stanovenú v článku 104 ods. 8 písm. a), vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika tejto pozície tak, že každý mesiac preskúma podkladové pozície PKI, ako keby boli tieto pozície priamo držané inštitúciou;

b) inštitúcia, ktorá spĺňa podmienku stanovenú v článku 104 ods. 8 písm. b), vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika tejto pozície s použitím jedného z týchto prístupov:

i) považuje pozíciu v PKI za jedinú akciovú pozíciu zaradenú do skupiny „iný sektor“ v článku 325ap ods. 1 tabuľke 8;

ii) zohľadní limity stanovené v mandáte PKI a v príslušnom práve.

Na účely výpočtu uvedeného v prvom pododseku písm. b) bode ii) tohto odseku môže inštitúcia vypočítať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie kreditného rizika protistrany a požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok derivátových pozícií PKI s použitím zjednodušeného prístupu stanoveného v článku 132a ods. 3.

▼M17

1a. Na účely prístupov uvedených v odseku 1 písm. b) tohto článku inštitúcia:

a) uplatňuje požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika zlyhania stanovené v oddiele 5 a dodatočnú hodnotu reziduálneho rizika stanovenú v oddiele 4 na pozíciu v PKI, ak mandát takéhoto PKI umožňuje investovať do expozícií, ktoré podliehajú týmto požiadavkám na vlastné zdroje; pri použití prístupu uvedeného v odseku 1 písm. b) bode i) tohto článku inštitúcia považuje pozíciu v PKI za jedinú akciovú pozíciu bez ratingu zaradenú do skupiny „bez ratingu“ v článku 325y ods. 1 tabuľke 2 a

b) pre všetky pozície v tom istom PKI používa na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na individuálnom základe spomedzi prístupov stanovených v odseku 1 písm. b) tohto článku rovnaký prístup ako v prípade samostatného portfólia.

▼M12

2. Odchylne od odseku 1, ak má inštitúcia pozíciu v PKI, ktorá sleduje indexovú referenčnú hodnotu tak, že anualizovaný rozdiel vo výnosnosti medzi PKI a sledovanou indexovou referenčnou hodnotou počas obdobia posledných 12 mesiacov je v absolútnom vyjadrení pod 1 %, neberúc do úvahy poplatky a provízie, inštitúcia môže s uvedenou pozíciou zaobchádzať ako s pozíciou v sledovanej indexovej referenčnej hodnote. Keď inštitúcia vstúpi do pozície, overí súlad s uvedenou podmienkou, pričom tento súlad overuje následne najmenej raz ročne.

Ak však nie sú v plnej miere dostupné údaje za posledných 12 mesiacov, inštitúcia smie so súhlasom svojho príslušného orgánu použiť anualizovaný rozdiel vo výnosnosti za obdobie kratšie než 12 mesiacov.

▼M17

3. Inštitúcia môže na svoje pozície v PKI použiť kombináciu prístupov uvedených v odseku 1 písm. a) a b). Pre všetky pozície v tom istom PKI však inštitúcia použije len jeden z týchto prístupov.

4. Na účely odseku 1 písm. b) bodu ii) tohto článku inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika určením hypotetického portfólia PKI, na ktoré by sa vzťahovali najvyššie požiadavky na vlastné zdroje v súlade s článkom 325c ods. 2 písm. a), a to na základe mandátu PKI alebo príslušného práva, pričom v príslušných prípadoch sa v maximálnej možnej miere zohľadní finančná páka.

Inštitúcia používa rovnaké hypotetické portfólio ako to, ktoré je uvedené v prvom pododseku, na prípadný výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika zlyhania stanovených v oddiele 5 a dodatočnej hodnoty reziduálneho rizika stanovenej v oddiele 4 pre pozíciu v PKI.

Metodiku, ktorú inštitúcia vypracúva na určenie hypotetických portfólií všetkých pozícií v PKI, pre ktoré sa používajú výpočty uvedené v prvom pododseku, schvaľuje jej príslušný orgán.

▼M17

5. Inštitúcia môže použiť prístupy uvedené v odseku 1, len ak PKI spĺňa všetky podmienky stanovené v článku 132 ods. 3. Ak PKI nespĺňa všetky podmienky stanovené v článku 132 ods. 3, priradí inštitúcia svoje pozície v uvedenom PKI do neobchodnej knihy.

6. V záujme výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pozície PKI v súlade s prístupom stanoveným v odseku 1 písm. a) môžu inštitúcie zveriť vykonanie tohto výpočtu tretej strane za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) tretia strana je jedným z týchto subjektov:

   i) depozitná inštitúcia alebo depozitná finančná inštitúcia PKI za predpokladu, že PKI investuje výlučne do cenných papierov a všetky cenné papiere má uložené v tejto depozitnej inštitúcii alebo depozitnej finančnej inštitúcii;

   ii) v prípade PKI, na ktoré sa nevzťahuje bod i) tohto písmena, správcovská spoločnosť PKI, za predpokladu, že správcovská spoločnosť PKI spĺňa kritériá stanovené v článku 132 ods. 3 písm. a);

   iii) predávajúci tretej strany pod podmienkou, že údaje, informácie alebo metriky rizika sú poskytnuté alebo vypočítané tretími stranami uvedenými v bode i) alebo ii) tohto písmena alebo iným takýmto predávajúcim tretej strany;

b) tretia strana poskytuje inštitúcii údaje, informácie alebo metriky rizika na výpočet požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pozície PKI v súlade s prístupom uvedeným v odseku 1 písm. a) tohto článku;

c) externý audítor inštitúcie potvrdil primeranosť údajov, informácií alebo metriky rizika tretej strany uvedených v písmene b) tohto odseku a príslušný orgán inštitúcie má na požiadanie k týmto údajom, informáciám alebo metrike rizika neobmedzený prístup.

7. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť technické prvky metodiky na určenie hypotetických portfólií na účely prístupu stanoveného v odseku 4 vrátane spôsobu, akým majú inštitúcie v príslušných prípadoch v maximálnej možnej miere zohľadňovať v metodike finančnú páku.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 325k

Upisovacie pozície

1. Inštitúcie môžu používať postup stanovený v tomto článku na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko upisovacích pozícií dlhových alebo kapitálových nástrojov.

▼M8

2. Inštitúcia použije jeden z vhodných násobiacich koeficientov uvedených v tabuľke 1 na čisté citlivosti všetkých upisovacích pozícií pre každého jednotlivého emitenta, pričom vylúči upisovacie pozície, ktoré sú upísané alebo podpísané tretími osobami na základe formálnych dohôd, a vypočíta požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s prístupom stanoveným v tejto kapitole na základe upravených čistých citlivostí.

Tabuľka 1

pracovný deň 0	0 %
pracovný deň 1	10 %
pracovné dni 2 a 3	25 %
pracovný deň 4	50 %
pracovný deň 5	75 %
po pracovnom dni 5	100 %

Na účely tohto článku „pracovný deň 0“ je pracovný deň, keď sa inštitúcia bezpodmienečne zaviaže prijať známe množstvo cenných papierov za dohodnutú cenu.

3. Inštitúcie informujú príslušné orgány o uplatnení postupu stanoveného v tomto článku.

Oddiel 3

Vymedzenie faktorov rizika a citlivosti

Pododdiel 1

Vymedzenie faktorov rizika

Článok 325l

Faktory všeobecného úrokového rizika

1. Pre všetky faktory všeobecného úrokového rizika vrátane inflačného rizika a krížového menového bázického rizika existuje jedna skupina pre každú menu, pričom každá skupina obsahuje rôzne druhy faktorov rizika.

Faktory všeobecného úrokového rizika delta vzťahujúce sa na nástroje citlivé na úrokové sadzby sú príslušné bezrizikové úrokové sadzby pre každú menu a každú z týchto splatností: 0,25 roka, 0,5 roka, 1 rok, 2 roky, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov, 15 rokov, 20 rokov, 30 rokov. Inštitúcie priraďujú faktory rizika stanoveným vrcholným bodom lineárnou interpoláciou alebo pomocou metódy, ktorá najlepšie zodpovedá funkciám oceňovania používaným v rámci funkcie nezávislej kontroly rizík inštitúcie na vykazovanie trhového rizika alebo ziskov a strát vrcholovému manažmentu.

2. Inštitúcie získavajú bezrizikové úrokové sadzby pre každú menu z nástrojov peňažného trhu vedených v obchodnej knihe inštitúcie, ktoré majú najnižšie kreditné riziko, ako sú napríklad jednodňové indexové swapy.

▼M8

3. Pokiaľ inštitúcia nemôže použiť prístup uvedený v odseku 2, bezrizikové úrokové sadzby musia byť založené na jednej alebo viacerých swapových krivkách implikovaných trhom, ktoré inštitúcia používa na označenie pozícií na trhu, ako sú swapové krivky pre úrokové sadzby ponúkané na medzibankovom trhu.

Ak sú údaje o swapových krivkách implikovaných trhom opísaných v odseku 2 a prvom pododseku tohto odseku nedostatočné, bezrizikové úrokové sadzby možno odvodiť od najvhodnejšej krivky štátnych dlhopisov pre danú menu.

Ak inštitúcie používajú faktory všeobecného úrokového rizika odvodené v súlade s postupom stanoveným v druhom pododseku tohto odseku pre nástroje štátneho dlhu, nástroj štátneho dlhu nesmie byť vyňatý z požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko kreditného rozpätia. V prípadoch, keď nie je možné oddeliť bezrizikovú úrokovú sadzbu od zložky kreditného rozpätia, citlivosť voči faktoru rizika sa pridelí triede všeobecného úrokového rizika aj triede rizika kreditného rozpätia.

4. V prípade faktorov všeobecného úrokového rizika tvorí každá mena samostatnú skupinu. Inštitúcie priradia faktorom rizika v rovnakej skupine, ale s rôznou splatnosťou, inú rizikovú váhu v súlade s oddielom 6.

Inštitúcie použijú dodatočné faktory rizika pre inflačné riziko dlhových nástrojov, ktorých peňažné toky sú funkčne závislé od mier inflácie. Tieto dodatočné faktory rizika sa skladajú z jedného vektora mier inflácie implikovaných trhom s rôznymi splatnosťami pre jednotlivé meny. Vektor obsahuje pre každý nástroj taký počet komponentov, koľko rôznych mier inflácie sa používa ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj.

5. Inštitúcie vypočítajú citlivosť nástroja na dodatočný faktor rizika pre inflačné riziko uvedené v odseku 4 ako zmenu v hodnote nástroja podľa jeho modelu oceňovania ako výsledok posunu o 1 bázický bod v každej zo zložiek vektora. Každá mena tvorí samostatnú skupinu. V rámci každej skupiny pristupujú inštitúcie k inflácii ako k jednotnému faktoru rizika bez ohľadu na počet zložiek každého vektora. Inštitúcie započítajú všetky citlivosti na infláciu v rámci skupiny vypočítané podľa opisu v tomto odseku s cieľom umožniť vznik jedinej čistej citlivosti pre každú skupinu.

6. Dlhové nástroje, ktoré zahŕňajú platby v rôznych menách, podliehajú aj krížovému menovému bázickému riziku medzi uvedenými menami. Na účely metódy založenej na citlivostiach sú faktormi rizika, ktoré majú inštitúcie uplatňovať, krížové menové bázické riziká každej meny vo vzťahu k americkému doláru alebo euru. Inštitúcie počítajú krížové menové bázy, ktoré sa netýkajú ani bázy vzťahujúcej sa k americkému doláru, ani bázy vzťahujúcej sa k euru, buď na „báze vzťahujúcej sa k americkému doláru“ alebo „báze vzťahujúcej sa k euru“.

Každý faktor krížového menového bázického rizika pozostáva z jedného vektora krížovej menovej bázy rôznych splatností pre každú menu. Vektor obsahuje pre každý dlhový nástroj taký počet komponentov, koľko rôznych mier inflácie sa používa ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj. Každá mena tvorí samostatnú skupinu.

▼M8

Inštitúcie vypočítajú citlivosť nástroja voči faktoru krížového menového bázického rizika ako zmenu v hodnote nástroja podľa jeho modelu oceňovania ako výsledok posunu o 1 bázický bod v každej z komponentov vektora. Každá mena tvorí samostatnú skupinu. V rámci každej skupiny existujú dva možné rozdielne faktory rizika: báza vzťahujúca sa k euru a báza vzťahujúca sa k americkému doláru, a to bez ohľadu na počet zložiek existujúcich v každom vektore krížovej menovej bázy. Maximálny počet čistých citlivostí na skupinu je dve.

7. Faktory všeobecného úrokového rizika vega vzťahujúce sa na opcie s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na všeobecnú úrokovú sadzbu, sú implikované volatility príslušných bezrizikových sadzieb opísaných v odsekoch 2 a 3, ktoré sa priradia skupinám v závislosti od meny a zaradené do týchto splatností v rámci každej skupiny: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov. Pre každú menu existuje jedna skupina.

Na účely vzájomného započítavania považujú inštitúcie implikované volatility spojené s rovnakými bezrizikovými sadzbami a zaradené do rovnakých splatností za volatility tvoriace rovnaký rizikový faktor.

Ak inštitúcie zaraďujú implikované volatility do splatností podľa tohto odseku, platia tieto požiadavky:

a) ak je splatnosť opcie v súlade so splatnosťou podkladového aktíva, použije sa jednotný faktor rizika, ktorý sa zaradí do uvedenej splatnosti;

b) ak je splatnosť opcie kratšia než splatnosť podkladového aktíva, nasledujúce faktory rizika sa použijú nasledovne:

   i) prvý faktor rizika sa zaradí do splatnosti opcie;

   ii) druhý faktor rizika sa zaradí do zostatkovej splatnosti podkladového aktíva opcie k dátumu exspirácie opcie.

8. Faktory všeobecného úrokového rizika zakrivenia, ktoré majú inštitúcie uplatňovať, pozostávajú z jedného vektora bezrizikových sadzieb, ktorý predstavuje konkrétnu bezrizikovú výnosovú krivku na každú menu. Každá mena tvorí samostatnú skupinu. Vektor obsahuje pre každý nástroj taký počet komponentov, koľko rôznych splatností bezrizikových sadzieb sa používa ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj.

9. Inštitúcie vypočítajú citlivosť nástroja na každý faktor rizika použitý vo vzorci rizika zakrivenia v súlade s článkom 325g. Na účely rizika zakrivenia považujú inštitúcie vektory, ktoré zodpovedajú rôznym výnosovým krivkám a majú rôzny počet zložiek za rovnaký faktor rizika, a to za predpokladu, že uvedené vektory zodpovedajú rovnakej mene. Inštitúcie vzájomne započítajú citlivosti na rovnaký faktor rizika. Pre každú skupinu existuje iba jedna čistá citlivosť.

Pre infláciu ani krížové menové bázické riziká nesmie existovať žiadna požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia.

▼M8

Článok 325m

Faktory rizika kreditného rozpätia pre nesekuritizáciu

1. Faktormi rizika kreditného rozpätia delta, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nesekuritizačné nástroje citlivé na kreditné rozpätie, sú sadzby kreditného rozpätia emitenta uvedených nástrojov odvodené od príslušných dlhových nástrojov a swapov na kreditné zlyhanie a zaradené do každej z týchto splatností: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov. Inštitúcie použijú jeden faktor rizika na emitenta a splatnosť bez ohľadu na to, či uvedené sadzby kreditného rozpätia ich emitenta sú odvodené od dlhových nástrojov alebo swapov na kreditné zlyhanie. Skupiny sú sektorovými skupinami, ako sa uvádza v oddiele 6, a každá skupina musí obsahovať všetky faktory rizika pridelené príslušnému sektoru.

2. Faktormi rizika kreditného rozpätia vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na opcie s nesekuritizačnými podkladovými aktívami citlivými na kreditné rozpätie, sú implikované volatility sadzieb kreditného rozpätia emitenta podkladových aktív odvodené tak, ako sa stanovuje v odseku 1, ktoré sa zaraďujú do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťou opcie, ktorá podlieha požiadavkám na vlastné zdroje: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov. Použijú sa rovnaké skupiny ako skupiny, ktoré sa použili pre riziko kreditného rozpätia delta pre nesekuritizáciu.

3. Faktory rizika zakrivenia kreditného rozpätia, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nesekuritizačné nástroje, pozostávajú z jedného vektora sadzieb kreditného rozpätia, ktorý predstavuje krivku kreditného rozpätia špecifickú pre emitenta. Vektor obsahuje pre každý nástroj taký počet komponentov, koľko rôznych splatností sadzieb kreditného rozpätia sa používa ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj. Použijú sa rovnaké skupiny ako skupiny, ktoré sa použili pre riziko kreditného rozpätia delta pre nesekuritizáciu.

4. Inštitúcie vypočítajú citlivosť nástroja na každý faktor rizika použitý vo vzorci rizika zakrivenia v súlade s článkom 325g. Na účely rizika zakrivenia považujú inštitúcie vektory odvodené buď od príslušných dlhových nástrojov, alebo od swapov na kreditné zlyhanie a s rôznym počtom zložiek za rovnaký faktor rizika, za predpokladu, že uvedené vektory zodpovedajú rovnakému emitentovi.

Článok 325n

Faktory rizika kreditného rozpätia pre sekuritizáciu

1. Inštitúcie použijú faktory rizika kreditného rozpätia uvedené v odseku 3 na sekuritizačné pozície, ktoré sú zaradené v do ACTP, ako sa uvádza v článku 325 ods. 6, 7 a 8.

Inštitúcie použijú faktory rizika kreditného rozpätia uvedené v odseku 5 na sekuritizačné pozície, ktoré nie sú zaradené do ACTP, ako sa uvádza v článku 325 ods. 6, 7 a 8.

2. Skupiny použiteľné na riziko kreditného rozpätia pre sekuritizácie, ktoré sú zaradené do ACTP, musia byť rovnaké ako skupiny použiteľné na riziko kreditného rozpätia pre nesekuritizácie, ako sa uvádza v oddiele 6.

▼M8

Skupiny použiteľné na riziko kreditného rozpätia pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP, musia byť špecifické pre uvedenú kategóriu rizika, ako sa uvádza v oddiele 6.

3. Faktory rizika kreditného rozpätia, ktoré majú inštitúcie použiť na sekuritizačné pozície, ktoré sú zaradené do ACTP, sú nasledovné:

a) faktormi rizika delta sú všetky príslušné sadzby kreditného rozpätia emitentov podkladových expozícií sekuritizačnej pozície odvodené od príslušných dlhových nástrojov a swapov na kreditné zlyhanie pre každú z týchto splatností: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov.

b) faktormi rizika vega použiteľnými na opcie so sekuritizačnými pozíciami, ktoré sú zaradené do ACTP ako podkladové aktíva, sú implikované volatility kreditných rozpätí emitentov podkladových expozícií sekuritizačnej pozície odvodené podľa písmena a) tohto odseku, ktoré musia byť zaradené do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťou príslušnej opcie, ktorá podlieha požiadavkám na vlastné zdroje: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov.

c) faktormi rizika zakrivenia sú príslušné výnosové krivky kreditného rozpätia emitentov podkladových expozícií sekuritizačnej pozície vyjadrené ako vektor sadzieb kreditného rozpätia pre rôzne splatnosti odvodené podľa písmena a) tohto odseku; vektor obsahuje pre každý nástroj taký počet komponentov, koľko je rôznych splatností sadzieb kreditného rozpätia, ktoré sa používajú ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj.

4. Inštitúcie vypočítajú citlivosť sekuritizačnej pozície voči každému faktoru rizika použitému vo vzorci rizika zakrivenia, ako sa uvádza v článku 325g. Na účely rizika zakrivenia považujú inštitúcie vektory odvodené buď od príslušných dlhových nástrojov, alebo od swapov na kreditné zlyhanie a s rôznym počtom zložiek za rovnaký faktor rizika, za predpokladu, že uvedené vektory zodpovedajú rovnakému emitentovi.

5. Faktory rizika kreditného rozpätia, ktoré majú inštitúcie použiť na sekuritizačné pozície, ktoré nie sú zaradené do ACTP, sa vzťahujú na rozpätie tranže, a nie na rozpätie podkladových nástrojov, a sú tieto:

a) faktormi rizika delta sú príslušné sadzby kreditného rozpätia tranže zaradené do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťou tranže: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov;

b) faktormi rizika vega použiteľnými na opcie so sekuritizačnými pozíciami, ktoré nie sú zaradené do ACTP ako podkladové aktíva, sú implikované volatility kreditných rozpätí tranží, pričom každá z nich je zaradená do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťou opcie, ktorá podlieha požiadavkám na vlastné zdroje: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov;

▼M8

c) faktory rizika zakrivenia sú rovnaké ako tie, ktoré sú opísané v písmene a) tohto odseku; na všetky uvedené faktory rizika sa použije spoločná riziková váha, ako sa uvádza v oddiele 6.

Článok 325o

Faktory akciového rizika

1. Skupinami pre všetky faktory akciového rizika sú sektorové skupiny uvedené v oddiele 6.

2. Faktormi akciového rizika delta, ktoré majú inštitúcie uplatniť, sú všetky spotové ceny akcií a všetky akciové repo sadzby.

Na účely akciového rizika tvorí špecifická krivka repo akcií jednotný faktor rizika, ktorý je vyjadrený ako vektor repo sadzieb pre rôzne splatnosti. Vektor obsahuje pre každý nástroj taký počet komponentov, koľko je rôznych splatností repo sadzieb, ktoré sa používajú ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj.

Inštitúcie vypočítajú citlivosť nástroja voči faktoru akciového rizika ako zmenu v hodnote nástroja podľa jeho modelu oceňovania ako výsledok posunu o 1 bázický bod v každej zo zložiek vektora. Inštitúcie započítajú citlivosti na faktor rizika repo sadzby rovnakého majetkového cenného papiera bez ohľadu na počet zložiek každého vektora.

3. Faktormi akciového rizika vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na opcie s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na akcie, sú implikované volatility spotových cien akcií, ktoré sa zaradia do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťami príslušných opcií, ktoré podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov. Pre akciové repo sadzby nesmú existovať žiadne požiadavky na vlastné zdroje pre riziko vega.

4. Faktormi akciového rizika zakrivenia, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na opcie s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na akcie, sú všetky spotové ceny akcií bez ohľadu na splatnosť príslušných opcií. Pre akciové repo sadzby nesmie existovať žiadna požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia.

Článok 325p

Faktory komoditného rizika

1. Skupinami pre všetky faktory komoditného rizika sú sektorové skupiny uvedené v oddiele 6.

2. Faktormi komoditného rizika delta, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje citlivé na komodity, sú všetky spotové ceny komodít pre každý druh komodity a pre každú z týchto splatností 0,25 roka, 0,5 roka, 1 rok, 2 roky, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov, 15 rokov, 20 rokov, 30 rokov. Inštitúcie použijú len dve ceny komodít rovnakého druhu komodity a s rovnakou splatnosťou s cieľom vytvoriť rovnaký faktor rizika, ak je súbor právnych podmienok týkajúcich sa miesta dodania identický.

▼M8

3. Faktormi komoditného rizika vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na opcie s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na komoditu, sú implikované volatility cien komodít podľa druhu komodity, ktoré sa zaraďujú do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťami príslušných opcií, ktoré podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov. Inštitúcie považujú citlivosti na rovnaký druh komodity a pridelené rovnakej splatnosti za jediný faktor rizika, ktorý si potom inštitúcie vzájomne započítavajú.

4. Faktory komoditného rizika zakrivenia, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na opcie s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na komodity, tvoria jeden súbor cien komodít s rôznymi splatnosťami na druh komodity vyjadrený ako vektor. Vektor obsahuje pre každý nástroj taký počet komponentov, koľko je cien tejto komodity, ktoré sa používajú ako premenné v modeli oceňovania inštitúcie pre daný nástroj. Inštitúcie nesmú rozlišovať medzi cenami komodít podľa miesta dodania.

Citlivosť nástroja na každý faktor rizika použitý vo vzorci rizika zakrivenia sa vypočíta tak, ako sa uvádza v článku 325g. Na účely rizika zakrivenia považujú inštitúcie vektory s rôznym počtom zložiek za vektory tvoriace rovnaký faktor rizika za predpokladu, že tieto vektory zodpovedajú rovnakému druhu komodity.

Článok 325q

Faktory devízového rizika

▼M12

1. Faktormi devízového rizika delta, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje citlivé na devízy, sú všetky spotové výmenné kurzy medzi menou, v ktorej je nástroj denominovaný, a menou vykazovania inštitúcie alebo základnou menou inštitúcie, ak inštitúcia používa základnú menu v súlade s odsekom 7. Na každý menový pár existuje jedna skupina, ktorá obsahuje jediný faktor rizika a jedinú čistú citlivosť.

▼M17

2. Faktormi devízového rizika vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na opcie s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na devízy, sú implikované volatility výmenných kurzov medzi menovými pármi. Uvedené implikované volatility musia byť zaradené do nasledujúcich splatností v súlade so splatnosťami príslušných opcií, ktoré podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov a 10 rokov.

▼M12

3. Rizikové faktory zakrivenia devízového rizika, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje s podkladovými aktívami, ktoré sú citlivé na devízy, sú faktory devízového rizika delta uvedené v odseku 1.

▼M8

4. Od inštitúcií sa nevyžaduje, aby rozlišovali medzi domácimi a zahraničnými menovými variantmi pre všetky faktory devízového rizika delta, vega a zakrivenia.

▼M12

5. Ak výmenný kurz, ktorý je podkladovým aktívom nástroja *i*, ktorý podlieha požiadavkám na vlastné zdroje pre riziká zakrivenia, neodkazuje na menu vykazovania inštitúcie ani na základnú menu inštitúcie, inštitúcia môže príslušné komponenty CVR_{ik}^{-} a CVR_{ik}^{+} uvedené v článku 325g ods. 2 vydeliť koeficientom 1,5, pričom x_k je faktor devízového rizika medzi jednou z dvoch mien podkladového aktíva a menou vykazovania inštitúcie alebo prípadne základnou menou inštitúcie.

6. Ak to povolí príslušný orgán, inštitúcia smie zložky CVR_k^- a CVR_k^+ uvedené v článku 325g ods. 2 pri všetkých faktoroch devízového rizika nástrojov týkajúcich sa devíz a podliehajúcich požiadavke na vlastné zdroje pre riziko zakrivenia konzistentne deliť koeficientom 1,5 za predpokladu, že akékoľvek faktory devízového rizika na základe meny vykazovania inštitúcie alebo prípadne jej základnej meny, ktoré sú zahrnuté do výpočtu uvedených zložiek, sa súčasne tiež posúvajú.

7. Odchylne od odsekov 1 a 3 môže inštitúcia s povolením svojho príslušného orgánu nahradiť svoju menu vykazovania inou menou („základná mena“) vo všetkých spotových výmenných kurzoch s cieľom vyjadriť faktory devízového rizika delta a rizika zakrivenia, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) inštitúcia používa len jednu základnú menu;

b) inštitúcia uplatňuje základnú menu konzistentne na všetky svoje pozície v obchodnej knihe a neobchodnej knihe;

c) inštitúcia k spokojnosti svojho príslušného orgánu preukázala, že:

   i) používanie zvolenej základnej meny reprezentatívnym spôsobom zobrazuje riziká súvisiace s pozíciami inštitúcie, ktoré podliehajú devízovým rizikám;

   ii) voľba základnej meny je zlučiteľná so spôsobom, akým inštitúcia interne riadi uvedené devízové riziká;

   iii) voľba základnej meny nie je motivovaná predovšetkým túžbou znížiť požiadavky na vlastné zdroje inštitúcie;

d) inštitúcia zohľadňuje riziká menového prevodu medzi menou vykazovania a základnou menou.

Inštitúcia, ktorej bolo povolené používať základnú menu podľa prvého pododseku, prevedie výsledné požiadavky na vlastné zdroje pre devízové riziko do meny vykazovania s použitím prevládajúceho spotového výmenného kurzu medzi základnou menou a menou vykazovania.

▼M8

Pododdiel 2

Vymedzenie citlivostí

Článok 325r

Citlivosti na riziko delta

1. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti na všeobecné úrokové riziko (GIRR) delta takto:

a) citlivosti na faktory rizika, ktoré pozostávajú z bezrizikových sadzieb, sa vypočítavajú takto:

$$S_{r_{kt}} = \frac{V_i(r_{kt} + 0{,}0001,\ x,\ y\ldots) - V_i(r_{kt},\ x,\ y\ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

$S_{r_{kt}}$ = citlivosti na faktory rizika, ktoré pozostávajú z bezrizikových sadzieb;

r_{kt} = sadzba bezrizikovej krivky k so splatnosťou t;

V_i (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

x, y = iné faktory rizika než r_{kt} vo funkcii oceňovania V_i;

b) citlivosti na faktory rizika pozostávajúce z inflačného rizika a krížovej menovej bázy sa vypočítavajú takto:

$$S_{x_j} = \frac{V_i(\overline{x}_{ji} + 0{,}0001\overline{I_m},\ y,\ z\ldots) - V_i(\overline{x}_{ji},\ y,\ z\ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

S_{x_j} = citlivosti na faktory rizika pozostávajúce z inflačného rizika a krížovej menovej bázy;

$\overline{x}_{ji}$ = vektor m zložiek predstavujúci implicitnú inflačnú krivku alebo krížovú menovú bázickú krivku pre danú menu j, kde m sa rovná počtu premenných týkajúcich sa inflácie alebo krížovej meny použitých v modeli oceňovania nástroja i;

$\overline{I_m}$ = matica jednoty rozmeru (1 × m);

V_i (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

y, z = iné premenné v modeli oceňovania.

▼M8

2. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti na riziko kreditného rozpätia delta pre všetky sekuritizačné a nesekuritizačné pozície takto:

$$S_{CS_{kt}} = \frac{V_i(CS_{kt} + 0{,}0001,\ x,\ y\ldots) - V_i(CS_{kt},\ x,\ y\ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

$S_{CS_{kt}}$ = citlivosti na riziko kreditného rozpätia delta pre všetky sekuritizačné a nesekuritizačné pozície;

cs_{kt} = hodnota sadzby kreditného rozpätia emitenta j pri splatnosti t;

V_i (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

x, y = iné faktory rizika než cs_{kt} vo funkcii oceňovania V_i.

3. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti na akciové riziko delta takto:

a) citlivosti na faktory rizika k pozostávajúce zo spotových cien akcií sa vypočítavajú takto:

$$S_k = \frac{V_i(1{,}01\ EQ_k,\ x,\ y,\ \ldots) - V_i(EQ_k,\ x,\ y,\ \ldots)}{0{,}01}$$

kde:

s_k = citlivosti na faktory rizika k pozostávajúce zo spotových cien akcií;

k = konkrétny majetkový cenný papier;

EQ_k = hodnota spotovej ceny daného akciového cenného papiera;

V_i (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

x, y = iné faktory rizika než EQ_k vo funkcii oceňovania V_i;

b) citlivosti na faktory rizika pozostávajúce z akciových repo sadzieb sa vypočítavajú takto:

$$S_{x_k} = \frac{V_i(\overline{x}_{ki} + 0{,}0001\overline{I_m},\ y,\ z\ldots) - V_i(\overline{x}_{ji},\ y,\ z\ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

S_{x_k} = citlivosti na faktory rizika pozostávajúce z akciových repo sadzieb;

k = index, ktorý označuje akcie;

▼M8

$\overline{x_{ki}}$ = vektor m zložiek predstavujúci termínovú štruktúru repo obchodu pre špecifické akcie k, kde m sa rovná počtu repo sadzieb zodpovedajúcich rôznym splatnostiam použitým v modeli oceňovania nástroja i;

$\overline{I_m}$ = matica jednoty rozmeru (1. m);

V_i (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

y,z = iné faktory rizika než $\overline{x_{ki}}$ vo funkcii oceňovania V_i.

4. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti na komoditné riziko delta na každý faktor rizika k takto:

$$S_k = \frac{V_i(1{,}01\ CTY_k,\ \gamma,\ z\ldots) - V_i(CTY_k,\ \gamma,\ z\ldots)}{0{,}01}$$

kde:

s_k = citlivosti na komoditné riziko delta na každý faktor rizika k;

k = faktor rizika danej komodity;

CTY_k = hodnota faktora rizika k;

▼C8

Vi (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

▼M8

y, z = iné faktory rizika než CTY_k v modeli oceňovania nástroja i.

5. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti na devízové riziko delta na každý faktor devízového rizika k takto:

$$S_k = \frac{V_i(1{,}01\ FX_k,\ y,\ z\ldots) - V_i(FX_k,\ y,\ z\ldots)}{0{,}01}$$

kde:

s_k = citlivosti na devízové riziko delta na každý faktor devízového rizika k;

k = faktor rizika danej devízy;

FX_k = hodnota faktora rizika;

▼C8

Vi (.) = funkcia oceňovania nástroja i; a

▼M8

y, z = iné faktory rizika než FX_k v modeli oceňovania nástroja i.

▼M8

Článok 325s

Citlivosti na riziko vega

1. Inštitúcie vypočítavajú citlivosť opcie na riziko vega voči danému faktoru rizika k takto:

▼M17

$$s_k = \frac{V_i(1{,}01 \cdot vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0{,}01}$$

▼M8

kde:

s_k = citlivosť opcie na riziko vega voči danému faktoru rizika k;

k = špecifický faktor rizika vega pozostávajúci z implikovanej volatility;

vol_k = hodnota daného faktora rizika, ktorá by mala byť vyjadrená v percentách; a

x, y = iné faktory rizika než vol_k vo funkcii oceňovania V_i.

2. V prípade tried rizika, keď faktory rizika vega majú rozmer splatnosti, ale keď pravidlá týkajúce sa zaraďovania faktorov rizika nie sú použiteľné, pretože opcie nemajú splatnosť, inštitúcie priraďujú uvedené faktory rizika najdlhšej predpísanej splatnosti. Na uvedené opcie sa vzťahuje dodatočná hodnota reziduálneho rizika.

3. V prípade opcií, ktoré nemajú realizačnú alebo bariérovú cenu, a opcií, ktoré majú viaceré realizačné alebo bariérové ceny, použijú inštitúcie na ocenenie opcie priraďovanie realizačným cenám a splatnostiam, ktoré interne používa inštitúcia. Aj na uvedené opcie sa vzťahuje aj dodatočná hodnota reziduálneho rizika.

4. Inštitúcie nevypočítavajú riziko vega pre sekuritizačné tranže zaradené do ACTP, ako sa uvádza v článku 325 ods. 6, 7 a 8, ktoré nemajú implikovanú volatilitu. Pre uvedené sekuritizačné tranže sa vypočítavajú požiadavky na vlastné zdroje pre riziko delta a riziko zakrivenia.

Článok 325t

Požiadavky na výpočty citlivosti

1. Inštitúcie odvodzujú citlivosti z modelov oceňovania inštitúcie, ktoré slúžia ako základ pre vykazovanie ziskov a strát určené vrcholovému manažmentu použitím vzorcov stanovených v tomto pododdiele.

▼M17

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku môžu príslušné orgány požadovať, aby inštitúcia, ktorej bolo udelené povolenie na používanie alternatívneho prístupu interného modelu stanoveného v kapitole 1b, používala pri výpočte citlivostí podľa tejto kapitoly funkcie oceňovania systému merania rizika v rámci svojho prístupu interného modelu na účely výpočtu a požiadaviek na predkladanie správ stanovených v článku 325 ods. 3.

▼M8

2. Inštitúcie pri výpočte citlivostí na riziko delta v prípade nástrojov s opcionalitou uvedených v článku 325e ods. 2 písm. a) môžu vychádzať z toho, že implikovaná volatilita faktorov rizika zostáva konštantná.

3. Pri výpočte citlivostí nástrojov s opcionalitou uvedených v článku 325e ods. 2, písm. b) na riziko vega sa uplatňujú tieto požiadavky:

a) inštitúcie v prípade všeobecného úrokového rizika a rizika kreditného rozpätia pri každej jednotlivej mene predpokladajú, že podkladové aktívum faktorov rizika volatility, pre ktoré sa vypočítava riziko vega, má lognormálne alebo normálne rozdelenie v modeloch oceňovania, ktoré sa používajú pre tieto nástroje;

b) inštitúcie v prípade akciového rizika, komoditného rizika a devízového rizika predpokladajú, že podkladové aktívum faktorov rizika volatility, pre ktoré sa vypočítava riziko vega, má lognormálne rozdelenie v modeloch oceňovania, ktoré sa používajú pre tieto nástroje.

4. Inštitúcie vypočítavajú všetky citlivosti okrem citlivostí na úpravy ocenenia pohľadávok.

5. Odchylne od odseku 1 môže inštitúcia po povolení príslušných orgánov používať alternatívne definície citlivostí na riziko delta pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre pozíciu v obchodnej knihe podľa tejto kapitoly, za predpokladu, že inštitúcia spĺňa všetky tieto podmienky:

▼M17

a) tieto alternatívne definície sa používajú na účely interného riadenia rizika alebo na vykazovanie ziskov a strát vrcholovému manažmentu zo strany nezávislého útvaru kontroly rizika v rámci inštitúcie;

▼M8

b) inštitúcia preukáže, že tieto alternatívne definície sú vhodnejšie na zachytenie citlivostí pre danú pozíciu než vzorce stanovené v tomto pododdiele, a že výsledné citlivosti sa významne neodlišujú od uvedených vzorcov.

▼M8

6. Odchylne od odseku 1 môže inštitúcia po povolení príslušných orgánov vypočítavať citlivosti na riziko vega na základe lineárnej transformácie alternatívnych definícií citlivostí pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre pozíciu v obchodnej knihe podľa tejto kapitoly, za predpokladu, že inštitúcia spĺňa obe tieto podmienky:

▼M17

a) tieto alternatívne definície sa používajú na účely interného riadenia rizika alebo na vykazovanie ziskov a strát vrcholovému manažmentu zo strany nezávislého útvaru kontroly rizika v rámci inštitúcie;

b) inštitúcia preukáže, že uvedené alternatívne definície sú vhodnejšie na zachytenie citlivostí pre danú pozíciu, než sú vzorce stanovené v tomto pododdiele, že lineárna transformácia uvedená v prvom pododseku odráža citlivosť na riziko vega a že výsledné citlivosti sa podstatne neodlišujú od citlivostí, pri ktorých sa uplatňujú uvedené vzorce.

▼M8

Oddiel 4

Dodatočná hodnota reziduálneho rizika

Článok 325u

Požiadavky na vlastné zdroje pre reziduálne riziko

1. Okrem požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko stanovených v oddiele 2 použijú inštitúcie dodatočné požiadavky na vlastné zdroje na nástroje vystavené reziduálnym rizikám v súlade s týmto článkom.

2. Nástroje sa považujú za vystavené reziduálnym rizikám, ak spĺňajú ktorúkoľvek z týchto podmienok:

a) nástroj, ktorý sa týka exotického podkladového aktíva a ktorý na účely tohto kapitoly je nástrojom obchodnej knihy s podkladovou expozíciou, ktorá nie je v rozsahu zaobchádzania s rizikom delta, vega alebo zakrivenia podľa metódy založenej na citlivostiach stanovenej v oddiele 2 alebo požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania stanovenej v oddiele 5;

b) nástroj je nástrojom, ktorý nesie iné reziduálne riziká a ktorý na účely tejto kapitoly je niektorým z týchto nástrojov:

i) nástroje, ktoré podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje pre riziko vega a riziko zakrivenia podľa metódy založenej na citlivostiach stanovenej v oddiele 2 a ktoré vytvárajú splátky, ktoré nemožno replikovať ako konečnú lineárnu kombináciu plain vanilla opcií s jedinou podkladovou cenou akcií, komoditnou cenou, výmenným kurzom, dlhopisovou cenou, swapovou cenou za swapy na kreditné zlyhanie alebo výmenou úrokov s jedinou podkladovou cenou akcií, cenou komodít, výmenným kurzom, cenou dlhopisov, cenou za swapy na kreditné zlyhanie alebo úrokové swapy;

▼M8

ii) nástroje, ktoré sú pozíciami, ktoré sú zaradené do ACTP, ako je uvedené v článku 325 ods. 6; hedžingy, ktoré sú zaradené do uvedeného ACTP, ako je uvedené v článku 325 ods. 8, sa nezohľadňujú.

3. Inštitúcie vypočítavajú dodatočné požiadavky na vlastné zdroje uvedené v odseku 1 ako súčet hrubých pomyselných hodnôt nástrojov uvedených v odseku 2 vynásobený týmito rizikovými váhami:

a) 1,0 % v prípade nástrojov uvedených v odseku 2 písm. a);

b) 0,1 % v prípade nástrojov uvedených v odseku 2 písm. b).

4. Odchylne od odseku 1 inštitúcia neuplatňuje požiadavku na vlastné zdroje pre reziduálne riziká pre nástroj, ktorý spĺňa ktorúkoľvek z týchto podmienok:

a) nástroj je kótovaný na uznanej burze;

b) nástroj je oprávnený na centrálne zúčtovanie v súlade s nariadením (EÚ) č. 648/2012;

c) týmto nástrojom sa dokonale kompenzuje trhové riziko inej pozície v obchodnej knihe, pričom v takom prípade sú dve dokonale spárované pozície v obchodnej knihe oslobodené od požiadavky na vlastné zdroje pre reziduálne riziká.

▼M17

4a. Odchylne od odseku 1 inštitúcia do 31. decembra 2032 neuplatňuje požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie reziduálnych rizík na nástroje, ktorých jediným cieľom je hedžovať trhové riziko pozícií v obchodnej knihe, ktoré vytvárajú požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie reziduálnych rizík a podliehajú rovnakému typu reziduálnych rizík ako pozície, ktoré hedžujú.

Príslušný orgán udelí povolenie uplatňovať zaobchádzanie uvedené v prvom pododseku, ak inštitúcia môže k jeho spokojnosti priebežne preukazovať, že dané nástroje spĺňajú kritériá na to, aby sa s nimi zaobchádzalo ako s hedžovacími pozíciami.

Inštitúcia oznamuje príslušnému orgánu výsledok výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie reziduálnych rizík pre všetky nástroje, na ktoré sa vzťahuje výnimka uvedená v prvom pododseku.

▼M8

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, čo je exotické podkladové aktívum a ktoré nástroje sú vystavené iným reziduálnym rizikám na účely odseku 2.

▼M8

Pri vypracúvaní uvedeného návrhu regulačných technických predpisov EBA preskúma to, či by sa riziko dlhovekosti, počasie, prírodné katastrofy a budúca realizovaná volatilita mali považovať za exotické podkladové aktíva.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2021.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť kritériá, ktoré majú inštitúcie používať na identifikáciu pozícií, ktoré spĺňajú podmienky pre uplatnenie odchýlky uvedenej v odseku 4a. Tieto kritériá zahŕňajú aspoň povahu nástrojov uvedených v uvedenom odseku, čistý zisk a stratu kombinovaných pozícií, citlivosti kombinovaných pozícií a riziká, ktoré zostávajú v kombinovaných pozíciách nehedžované, berúc do úvahy najmä možnosť, že pôvodnú pozíciu možno hedžovať čiastočnou sumou.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 30. júna 2024.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

7. EBA do 31. decembra 2029 predloží Komisii správu o vplyve uplatňovania zaobchádzania uvedeného v odseku 4a. Komisia na základe zistení uvedenej správy vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh s cieľom predĺžiť platnosť zaobchádzania uvedeného v danom odseku.

▼M8

Oddiel 5

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania

Článok 325v

Vymedzenie pojmov a všeobecné ustanovenia

1. Na účely tohto oddielu sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

▼M8

a) „krátka expozícia“ je zlyhanie emitenta alebo skupiny emitentov vedúce k zisku pre inštitúciu bez ohľadu na druh nástroja alebo transakcie vytvárajúce expozíciu;

b) „dlhá expozícia“ je zlyhanie emitenta alebo skupiny emitentov vedúce k strate pre inštitúciu bez ohľadu na druh nástroja alebo transakcie vytvárajúce expozíciu;

c) „hrubá suma náhleho zlyhania (gross jump to default, hrubá JTD)“ je odhadovaná veľkosť straty alebo zisku, ktoré by zlyhanie dlžníka vytvorilo pre špecifickú expozíciu;

d) „čistá suma náhleho zlyhania (net jump to default, čistá JTD)“ je odhadovaná veľkosť straty alebo zisku, ktoré by zlyhanie dlžníka vytvorilo pre inštitúciu po tom, ako došlo k vzájomnému započítaniu hrubých súm JTD;

e) „strata v prípade zlyhania“ alebo „LGD“ je strata v prípade zlyhania dlžníka pre nástroj emitovaný týmto dlžníkom vyjadrená ako podiel pomyselnej hodnoty nástroja;

f) „riziková váha zlyhania“ je percentuálna hodnota, ktorá predstavuje odhadovanú pravdepodobnosť zlyhania každého dlžníka v závislosti od úverovej bonity tohto dlžníka.

2. Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania sa uplatňujú na dlhové a kapitálové nástroje, na derivátové nástroje, ktorých podkladovými aktívami sú tieto dlhové a kapitálové nástroje, a na deriváty, ktorých výplaty alebo reálne hodnoty sú ovplyvnené zlyhaním iného dlžníka ako je samotná protistrana derivátového nástroja. Inštitúcie vypočítavajú požiadavky pre riziko zlyhania oddelene pre každý z týchto druhov nástrojov: nesekuritizácie, sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP, a sekuritizácie, ktoré sú zaradené do ACTP. Konečné požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania, ktoré má uplatniť inštitúcia, sú súčtom týchto troch zložiek.

▼M17

3. Pre obchodované nesekuritizačné kreditné a akciové deriváty sa sumy JTD jednotlivých zložiek určujú na základe prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií.

▼M8

Pododdiel 1

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre nesekuritizácie

Článok 325w

Hrubé sumy náhleho zlyhania

1. Inštitúcie vypočítavajú hrubé sumy JTD pre každú dlhú expozíciu voči dlhovým nástrojom takto:

▼M8

$$JTD_{long} = \max\{LGD\ V_{notional} + P\&L_{long} + Adjustment_{long};\ 0\}$$

kde:

JTD_{long} = hrubá suma JTD pre každú dlhú expozíciu voči dlhovým nástrojom;

▼C8

$V_{notional}$ = pomyselná hodnota nástroja, z ktorého expozícia vznikne;

$P\&L_{long}$ = parameter, ktorý je úpravou o zisky alebo straty už zaúčtované inštitúciou v dôsledku zmien reálnej hodnoty nástroja vytvárajúceho dlhú expozíciu; zisky sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a straty sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom; a

$Adjustment_{long}$ = ak je nástroj, z ktorého expozícia vznikne, derivátovým nástrojom, suma, o ktorú by sa vzhľadom na štruktúru derivátového nástroja strata inštitúcie v prípade zlyhania zvýšila alebo znížila vzhľadom na úplnú stratu vyplývajúcu z podkladového nástroja; zvýšenia sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a zníženia sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom.

▼M8

2. Inštitúcie vypočítavajú hrubé sumy JTD pre každú dlhú expozíciu voči dlhovým nástrojom takto:

$$JTD_{short} = \min\{LGD\ V_{notional} + P\&L_{short} + Adjustment_{short};\ 0\}$$

kde:

JTD_{short} = hrubá suma JTD pre každú dlhú expozíciu voči dlhovým nástrojom;

▼C8

$V_{notional}$ = pomyselná hodnota nástroja, z ktorého expozícia vznikne, a ktorá sa do vzorca zadáva so záporným znamienkom;

$P\&L_{short}$ = parameter, ktorý je úpravou o zisky alebo straty už zaúčtované inštitúciou v dôsledku zmien reálnej hodnoty nástroja vytvárajúceho krátku expozíciu; zisky sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a straty so záporným; a

$Adjustment_{short}$ = ak je nástroj, z ktorého expozícia vznikne, derivátovým nástrojom, suma, o ktorú by sa vzhľadom na štruktúru derivátového nástroja strata inštitúcie v prípade zlyhania zvýšila alebo znížila vzhľadom na úplnú stratu vyplývajúcu z podkladového nástroja; zníženia sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a zvýšenia sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom.

▼M8

3. Na účely výpočtu stanoveného v odsekoch 1 a 2, LGD pre dlhové nástroje, ktorú majú inštitúcie uplatňovať, sú tieto:

a) expozíciám voči iným ako nadriadeným dlhovým nástrojom sa prideľuje LGD vo výške 100 %;

▼M8

b) expozíciám voči nadriadeným dlhovým nástrojom sa prideľuje LGD vo výške 75 %;

c) expozíciám voči krytým dlhopisom, ako je uvedené v článku 129, sa prideľuje LGD vo výške 25 %.

▼C8

4. Na účely výpočtov stanovených v odsekoch 1 a 2 sa pomyselné hodnoty určujú takto:

a) v prípade dlhopisu je pomyselnou hodnotou nominálna hodnota dlhopisu;

b) v prípade predanej predajnej opcie na dlhopis je pomyselnou hodnotou pomyselná hodnota tejto opcie; v prípade kúpenej kúpnej opcie na dlhopis je pomyselnou hodnotou 0.

5. Pre expozície voči kapitálovým nástrojom vypočítavajú inštitúcie hrubé sumy JTD takto:

$$JTD_{long} = \max \{LGD \cdot V_{notional} + P\&L_{long} + Adjustment_{long}; 0\}$$

$$JTD_{short} = \min \{LGD \cdot V_{notional} + P\&L_{short} + Adjustment_{short}; 0\}$$

kde:

JTD_{long} = hrubá suma JTD pre dlhú expozíciu;

$V_{notional}$ = pomyselná hodnota nástroja, z ktorého expozícia vznikne; pomyselná hodnota je reálnou hodnotou kapitálu pre nástroje hotovostného kapitálu; pre vzorec JTD_{short} sa pomyselná hodnota nástroja do vzorca zadáva so záporným znamienkom;

$P\&L_{long}$ = parameter, ktorý je úpravou o zisky alebo straty už zaúčtované inštitúciou v dôsledku zmien reálnej hodnoty nástroja vytvárajúceho dlhú expozíciu; zisky sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a straty sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom;

$Adjustment_{long}$ = suma, o ktorú by sa vzhľadom na štruktúru derivátového nástroja strata inštitúcie v prípade zlyhania zvýšila alebo znížila vzhľadom na úplnú stratu vyplývajúcu z podkladového nástroja; zvýšenia sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a zníženia sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom;

JTD_{short} = hrubá suma JTD pre krátku expozíciu;

$P\&L_{short}$ = parameter, ktorý je úpravou o zisky alebo straty už zaúčtované inštitúciou v dôsledku zmien reálnej hodnoty nástroja vytvárajúceho krátku expozíciu; zisky sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a straty sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom; a

▼C8

$Adjustment_{short}$ = suma, o ktorú by sa vzhľadom na štruktúru derivátového nástroja zisk inštitúcie v prípade zlyhania zvýšil alebo znížil vzhľadom na úplnú stratu vyplývajúcu z podkladového nástroja; zníženia sa do vzorca zadávajú s kladným znamienkom a zvýšenia sa do vzorca zadávajú so záporným znamienkom.

▼M8

6. Inštitúcie prideľujú LGD vo výške 100 % kapitálovým nástrojom na účely výpočtu stanoveného v odseku 5.

7. V prípade expozícií voči riziku zlyhania vyplývajúcemu z derivátových nástrojov, ktorých výplaty v prípade zlyhania dlžníka nesúvisia s pomyselnou hodnotou špecifického nástroja emitovaného týmto dlžníkom ani s LGD dlžníka ani nástrojom emitovaným týmto dlžníkom, inštitúcie používajú alternatívne metódy na odhadnutie hrubých súm JTD.

8. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

▼C8

a) ako majú inštitúcie vypočítať sumy JTD pre rôzne druhy nástrojov v súlade s týmto článkom;ako majú inštitúcie určiť zložky $P\&L_{long}$, $P\&L_{short}$, $Adjustment_{long}$ a $Adjustment_{short}$ pri výpočte súm JTD pre rôzne druhy nástrojov v súlade s týmto článkom.

▼M8

b) ktoré alternatívne metodiky majú inštitúcie používať na účely odhadu hrubých súm JTD uvedených v odseku 7.

c) pomyselné hodnoty iných nástrojov ako sú tie, ktoré sú uvedené v odseku 4 písm. a) a b).

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2021.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 325x

Čisté sumy náhleho zlyhania

1. Inštitúcie vypočítavajú čisté sumy náhleho zlyhania (JTD) vzájomným započítaním hrubých súm JTD krátkych a dlhých expozícií. Vzájomné započítanie je možné iba medzi expozíciami voči rovnakému dlžníkovi vtedy, keď krátke expozície majú rovnakú alebo nižšiu nadriadenosť ako dlhé expozície.

2. Úplné alebo čiastočné vzájomné započítanie závisí od splatností započítavaných expozícií.

▼M8

a) vzájomné započítanie je úplné vtedy, keď všetky vzájomne započítavané expozície majú splatnosť jeden rok alebo dlhšiu.

b) vzájomné započítanie je čiastočné vtedy, keď má aspoň jedna zo vzájomne započítavaných expozícií splatnosť kratšiu ako jeden rok, pričom v tomto prípade sa veľkosť sumy JTD každej expozície so splatnosťou kratšou ako jeden rok násobí pomerom splatnosti danej expozície k obdobiu jedného roka.

3. Ak vzájomné započítanie nie je možné, hrubé sumy JTD sa rovnajú čistým sumám JTD v prípade expozícií so splatnosťou jeden rok alebo dlhšou. Na výpočet čistých súm JTD sa násobia hrubé sumy JTD so splatnosťou kratšou ako jeden rok pomerom splatnosti danej expozície k obdobiu jedného roka s dolným ohraničením tri mesiace.

4. Na účely odsekov 2 a 3 sa používajú splatnosti zmlúv o derivátoch, a nie splatnosti ich podkladových nástrojov. Expozíciám hotovostného kapitálu sa prideľuje splatnosť jeden rok alebo tri mesiace, podľa voľného uváženia inštitúcie.

▼M17

5. Ak zmluvné alebo právne podmienky derivátovej pozície, ktorej podkladovým nástrojom je dlhový alebo kapitálový hotovostný nástroj a ktorá je týmto dlhovým alebo kapitálovým hotovostným nástrojom hedžovaná, umožňujú inštitúcii uzavrieť obe časti tejto pozície v čase uplynutia splatnosti prvej z týchto dvoch častí bez expozície voči riziku zlyhania daného podkladového nástroja, čistá suma náhleho zlyhania kombinovanej pozície sa stanoví ako nula.

▼M8

Článok 325y

Výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zlyhania

1. Čisté sumy JTD sa bez ohľadu na druh protistrany vynásobia rizikovými váhami zlyhania, ktoré zodpovedajú ich kreditnej kvalite podľa tabuľky 2:

Tabuľka 2

Kategória kreditnej kvality	Riziková váha zlyhania
Stupeň kreditnej kvality 1	0,5 %
Stupeň kreditnej kvality 2	3 %
Stupeň kreditnej kvality 3	6 %
Stupeň kreditnej kvality 4	15 %
Stupeň kreditnej kvality 5	30 %
Stupeň kreditnej kvality 6	50 %
Bez ratingu	15 %
V stave zlyhania	100 %

2. Expozície, ktoré by dostali rizikovú váhu 0 % podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko v súlade s hlavou II kapitolou 2, dostanú rizikovú váhu zlyhania 0 % pre požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania.

▼M8

3. Vážená čistá suma JTD sa prideľuje týmto skupinám: podnikateľské subjekty, štáty a miestne samosprávy/obce.

4. Vážené čisté sumy JTD sa agregujú v rámci každej skupiny podľa tohto vzorca:

$$DRC_b = \max \{(\Sigma_{i \in long} RW_i \cdot \text{net JTD}_i)\ WtS \cdot (\Sigma_{i \in short} RW_i\ |\text{net JTD}_i|); 0\}$$

kde:

DRC_b = požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre skupinu b;

i = index, ktorý označuje nástroj patriaci do skupiny b;

RW_i = iziková váha; a

WtS = pomer, ktorým sa opisuje prínos pre hedžingové vzťahy v skupine, ktorý sa vypočítava takto:

$$WtS = \frac{\sum \text{netJTD}_{long}}{\sum \text{netJTD}_{long} + \sum |\text{netJTD}_{short}|}$$

Na účely výpočtu DRC_b a WtS sa agregujú dlhé a krátke pozície pre všetky pozície v rámci skupiny bez ohľadu na stupeň kreditnej kvality, ktorá sa daným pozíciám pridelila, s cieľom vytvoriť požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania špecifické pre skupinu.

5. Konečné požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre nesekuritizácie sa vypočítavajú ako jednoduchý súčet požiadaviek na vlastné zdroje na úrovni skupiny.

▼M17

6. Na účely tohto článku sa expozícia zaraďuje do kategórie kreditnej kvality zodpovedajúcej kategórii kreditnej kvality, do ktorej by bola zaradená podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko stanoveného v hlave II kapitole 2.

▼M8

Pododdiel 2

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP

Článok 325z

Sumy náhleho zlyhania

1. Hrubými sumami náhleho zlyhania pre sekuritizačné expozície sú ich trhové hodnoty alebo, ak ich trhová hodnota nie je k dispozícii, ich reálna hodnota určená v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom.

▼M8

2. Čisté sumy náhleho zlyhania sa určujú vzájomným započítaním dlhých hrubých súm náhleho zlyhania a krátkych hrubých súm náhleho zlyhania. Vzájomné započítanie je možné iba medzi sekuritizačnými expozíciami s rovnakou skupinou podkladových aktív patriacich do rovnakej tranže. Povolené nie je žiadne vzájomné započítanie medzi sekuritizačnými expozíciami s rôznymi skupinami podkladových aktív, a to ani v prípade, že body pripojenia a odpojenia sú rovnaké.

3. V prípade, že rozložením alebo kombináciou existujúcich sekuritizačných expozícií môžu byť dokonale replikované iné existujúce sekuritizačné expozície s výnimkou rozmeru splatnosti, namiesto existujúcich sekuritizačných expozícií sa na účely vzájomného započítania môžu použiť expozície vyplývajúce z tohto rozloženia alebo kombinácie.

4. V prípade, že rozložením alebo kombináciou existujúcich expozícií v podkladových referenčných tituloch možno dokonale replikovať celú štruktúru tranží existujúcej sekuritizačnej expozície, namiesto existujúcich sekuritizačných expozícií možno na účely vzájomného započítania použiť expozície vyplývajúce z tohto rozloženia alebo kombinácie. Ak sa podkladové referenčné tituly používajú týmto spôsobom, odstránia sa zo zaobchádzania s nesekuritizačným rizikom zlyhania.

5. Článok 325x sa uplatňuje na existujúce sekuritizačné expozície aj na sekuritizačné expozície použité v súlade s odsekom 3 alebo 4 tohto článku. Príslušnými splatnosťami sú splatnosti sekuritizačných tranží.

Článok 325aa

Výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre sekuritizácie

1. Čisté sumy JTD sekuritizačných expozícií sa násobia koeficientom 8 % rizikovej váhy, ktorá sa vzťahuje na príslušnú sekuritizačnú expozíciu, vrátane STS sekuritizácií, v neobchodnej knihe v súlade s hierarchiou prístupov stanovených v hlave II kapitole 5 oddiele 3, a to bez ohľadu na druh protistrany.

2. Splatnosť v dĺžke jedného roka sa použije na všetky tranže, pre ktoré sa rizikové váhy vypočítavajú v súlade s prístupmi SEC-IRBA a SEC-ERBA.

3. Rizikovo vážené sumy JTD pre jednotlivé sekuritizačné expozície v hotovosti sú zhora obmedzené reálnou hodnotou pozície.

4. Rizikovo vážené čisté sumy JTD sa priradia týmto skupinám:

a) jedna spoločná skupina pre všetky podnikateľské subjekty bez ohľadu na región;

b) 44 rôznych skupín zodpovedajúcich jednej skupine na región pre každú z 11 tried aktív definovaných v druhom pododseku.

▼M8

Na účely prvého pododseku sú 11 triedami aktív ABCP, úvery/lízingy na autá, cenné papiere zabezpečené hypotékami na obytné nehnuteľnosti (RMBS), kreditné karty, cenné papiere zabezpečené hypotékami na komerčné nehnuteľnosti (CMBS), záväzky zabezpečené úvermi, záväzky zabezpečené dlhmi (CDO-kvadrát), malé a stredné podniky (MSP), študentské pôžičky, ostatný retail, ostatný wholesale. Štyrmi regiónmi sú Ázia, Európa, Severná Amerika a zvyšok sveta.

5. Aby bolo možné zaradiť sekuritizačnú expozíciu do skupiny, inštitúcie sa spoliehajú na klasifikáciu bežne používanú na trhu. Inštitúcie zaradia každú sekuritizačnú expozíciu iba do jednej zo skupín uvedených v odseku 4. Sekuritizačné expozície, ktoré inštitúcia nemôže priradiť k skupine pre triedu aktív alebo regiónu, sa zaradia do kategórie aktív „ostatný retail“ alebo „ostatný wholesale“ alebo „zvyšok sveta“.

6. Vážené čisté sumy JTD sa agregujú v rámci každej skupiny rovnakým spôsobom ako pri riziku zlyhania nesekuritizačných expozícií pomocou vzorca uvedeného v článku 325y ods. 4, čoho výsledkom je požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre každú skupinu.

7. Konečná požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP sa vypočítavajú ako jednoduchý súčet požiadaviek na vlastné zdroje na úrovni skupiny.

Pododdiel 3

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre sekuritizácie, ktoré sú zaradené do ACTP

Článok 325ab

Rozsah pôsobnosti

1. Pre ACTP musia požiadavky na vlastné zdroje obsahovať riziko zlyhania pre sekuritizačné expozície a pre nesekuritizačné hedžingy. Uvedené hedžingy sa z výpočtov rizika zlyhania pre nesekuritizácie odstránia. Nesmie existovať žiadna výhoda diverzifikácie medzi požiadavkami na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre nesekuritizácie, požiadavkami na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP a požiadavkami na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre sekuritizácie, ktoré sú zaradené do ACTP.

▼M17

_____

▼M8

Článok 325ac

Sumy náhleho zlyhania pre ACTP

1. Na účely tohto článku sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

a) „rozloženie s použitím modelu oceňovania“ znamená, že zložka sekuritizácie tvorená jednotlivým referenčným titulom sa oceňuje ako rozdiel medzi bezpodmienečnou hodnotou sekuritizácie a podmienečnou hodnotou sekuritizácie za predpokladu, že jednotlivý referenčný titul zlyhá s LGD vo výške 100 %;

▼M8

b) „replikácia“ znamená, že kombinácia jednotlivých sekuritizačných indexových tranží sa skombinuje s cieľom replikovať inú tranžu rovnakej indexovej série alebo replikovať netranžovanú pozíciu v indexovej sérii;

c) „rozloženie“ znamená replikovanie indexu prostredníctvom sekuritizácie, ktorej podkladové expozície v skupine sú totožné s expozíciami voči jednotlivému referenčnému titulu, ktoré tvoria daný index.

2. Hrubými sumami náhleho zlyhania pre sekuritizačné expozície a pre nesekuritizačné expozície v ACTP sú ich trhové hodnoty alebo, ak ich trhová hodnota nie je k dispozícii, ich reálna hodnota určená v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom.

3. S produktmi n-tého zlyhania sa zaobchádza ako s produktmi rozdelenými do tranží s týmito bodmi pripojenia a odpojenia:

a) bod pripojenia = (N – 1) / počet titulov;

b) bod odpojenia = N / počet titulov;

kde „počet titulov“ je celkový počet referenčných titulov v podkladovom balíku alebo skupine.

4. Čisté sumy JDT sa určujú vzájomným započítaním dlhých hrubých súm JTD a krátkych hrubých súm JTD. Vzájomné započítanie je možné iba medzi expozíciami, ktoré sú s výnimkou splatnosti identické. Vzájomné započítanie je možné iba v týchto prípadoch:

a) pre indexy, indexové tranže a individualizované tranže je vzájomné započítanie možné v splatnostiach v rámci rovnakej indexovej rodiny, série a tranže, s výhradou ustanovení o expozíciách kratších ako jeden rok stanovených v článku 325x; dlhé a krátke hrubé sumy JTD, ktoré sa navzájom dokonale replikujú, sa môžu vzájomne započítať rozložením na expozície ekvivalentné jednotlivým referenčným titulom s použitím modelu oceňovania; v takýchto prípadoch sa súčet hrubých súm JTD pre expozície ekvivalentné jednotlivým referenčným titulom získané rozložením rovná hrubej sume JTD pre nerozloženú expozíciu;

b) vzájomné započítanie rozložením stanovené v písmene a) nie je povolené pre resekuritizácie ani deriváty sekuritizácií;

c) pre indexy a indexové tranže je vzájomné započítanie možné v splatnostiach v rámci rovnakej indexovej rodiny, série a tranže prostredníctvom replikácie alebo rozloženia; ak sú dlhé expozície a krátke expozície inak ekvivalentné okrem jednej reziduálnej zložky, vzájomné započítanie je povolené a čistá suma JTD odzrkadľuje reziduálnu expozíciu;

d) rôzne tranže rovnakej indexovej série, rôzne série rovnakého indexu a rôzne indexové rodiny sa na vzájomne započítavanie nesmú používať.

▼M8

Článok 325ad

Výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre ACTP

▼M17

1. Čisté sumy JTD sa vynásobia:

a) pre produkty nerozdelené do tranží rizikovými váhami zlyhania zodpovedajúcimi ich kreditnej kvalite, ako je stanovené v článku 325y ods. 1 a 2;

b) pre produkty rozdelené do tranží rizikovými váhami zlyhania uvedenými v článku 325aa ods. 1.

▼M8

2. Rizikovo vážené čisté sumy JTD sa pridelia skupinám, ktoré zodpovedajú indexu.

3. Vážené čisté sumy JTD sa agregujú v rámci každej skupiny podľa tohto vzorca:

▼M17

$$DRC_b = \sum_{i \epsilon long} RW_i \cdot netJTD_i - WtS_{ACTP} \cdot \left(\sum_{i \epsilon short} RW_i \cdot |netJTD_i| \right)$$

▼M8

kde:

DRC_b = požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre skupinu b;

i = nástroj patriaci do skupiny b; a

WtS_{ACTP} = pomer uznávajúci prínos pre hedžingové vzťahy v rámci skupiny, ktorý sa vypočíta v súlade so vzorcom WtS stanoveným v článku 325y ods. 4, ale za použitia dlhých pozícií a krátkych pozícií v celej ACTP, nielen pozícií v danej skupine.

4. Inštitúcie vypočítavajú požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre ACTP pomocou tohto vzorca:

▼C8

$$\mathbf{DRC_{ACTP} = \max\left\{\sum_b \left(\max\{DRC_b, 0\} + 0{,}5 \cdot \min\{DRC_b, 0\}\right); 0\right\}}$$

▼M8

kde:

DRC_{ACTP} = požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre ACTP; a

DRC_b = požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania pre skupinu b.

▼M8

Oddiel 6

Rizikové váhy a korelácie

Pododdiel 1

Rizikové váhy delta a korelácie

Článok 325ae

Rizikové váhy pre všeobecné úrokové riziko

▼M12

1. Pre meny, ktoré nie sú zahrnuté do podkategórie najlikvidnejších mien, ako je uvedené v článku 325bd ods. 7 písm. b), sú rizikové váhy citlivostí rizikových faktorov bezrizikových sadzieb takéto:

Tabuľka 3

Skupina	Splatnosť	Riziková váha
1	0,25 roka	1,7 %
2	0,5 roka	1,7 %
3	1 rok	1,6 %
4	2 roky	1,3 %
5	3 roky	1,2 %
6	5 rokov	1,1 %
7	10 rokov	1,1 %
8	15 rokov	1,1 %
9	20 rokov	1,1 %
10	30 rokov	1,1 %

2. Inštitúcie uplatňujú rizikovú váhu 1,6 % na všetky citlivosti inflácie a na faktory krížového menového bázického rizika.

▼M17

3. Rizikové váhy faktorov rizika na základe mien zahrnutých v podkategórii najlikvidnejších mien, ako sa uvádza v článku 325bd ods. 7 písm. b), a domácej mene inštitúcie sú tieto:

a) pre faktory rizika bezrizikovej sadzby rizikové váhy uvedené v odseku 1 tabuľke 3 tohto článku vydelené $\sqrt{2}$;

b) pre faktor rizika inflácie a faktory krížového menového bázického rizika rizikové váhy uvedené v odseku 2 tohto článku vydelené $\sqrt{2}$.

▼M8

Článok 325af

Korelácie v rámci skupiny pre všeobecné úrokové riziko

1. Medzi dvoma váženými citlivosťami faktorov všeobecného úrokového rizika WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny a s rovnakou pridelenou splatnosťou, ale zodpovedajúce rôznym krivkám, sa korelácia ρ_{kl} stanoví na 99,90 %.

2. Medzi dvoma váženými citlivosťami faktorov všeobecného úrokového rizika WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny zodpovedajúcimi rovnakej krivke, ale s rôznymi splatnosťami, sa korelácia stanoví v súlade s týmto vzorcom:

$$\max\left[e^{\left(-\theta \cdot \frac{|T_k - T_l|}{\min\{T_k;\ T_l\}}\right)};\ 40\ \%\right]$$

kde:

T_k (pre jednotlivéT_l) = splatnosť, ktorá sa vzťahuje na bezrizikovú sadzbu;

è = 3 %.

3. Medzi dvoma váženými citlivosťami faktorov všeobecného úrokového rizika WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny, ktoré zodpovedajú rôznym krivkám a majú rôzne splatnosti, sa korelácia ρ_{kl} rovná korelačnému parametru uvedenému v odseku 2 vynásobenému koeficientom 99,90 %.

4. Medzi akoukoľvek váženou citlivosťou faktorov všeobecného úrokového rizika WS_k a akoukoľvek váženou citlivosťou faktorov rizika inflácie WS_l sa korelácia stanoví na 40 %.

5. Medzi akoukoľvek váženou citlivosťou faktorov krížového menového bázického rizika WS_k a akoukoľvek danou váženou citlivosťou faktorov všeobecného úrokového rizika WS_l vrátane ďalšieho faktora krížového menového bázického rizika sa korelácia stanoví na 0 %.

Článok 325ag

Korelácie naprieč skupinami pre všeobecné úrokové riziko

1. Parameter γ_{bc} = 50 % sa použije na agregáciu faktorov rizika, ktoré patria do rôznych skupín.

2. Parameter γ_{bc} = 80 % sa použije na agregáciu faktora úrokového rizika založeného na mene, ako sa uvádza v článku 325av ods. 3 a faktora úrokového rizika založeného na eure.

▼M8

Článok 325ah

Rizikové váhy pre riziko kreditného rozpätia pre nesekuritizácie

1. Rizikové váhy pre citlivosti na faktory rizika kreditného rozpätia pre nesekuritizácie sú rovnaké pre všetky splatnosti (0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov) v rámci každej skupiny v tabuľke 4:

▼M12

Tabuľka 4

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
1	Všetky	Ústredná vláda členských štátov vrátane centrálnych bánk	0,5 %
2	Stupeň kreditnej kvality 1 až 3	Ústredná vláda tretej krajiny vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 alebo článku 118	0,5 %
3		Regionálne alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	1,0 %
4		Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	5,0 %
5		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	3,0 %
6		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	3,0 %
7		Technológie, telekomunikácie	2,0 %
8		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	1,5 %
9		Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami zriadenými v členských štátoch	1,0 %
10	Stupeň kreditnej kvality 1	Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami v tretích krajinách	1,5 %
	Stupeň kreditnej kvality 2 až 3		2,5 %
11	Stupeň kreditnej kvality 4 až 6 a bez ratingu	Ústredná vláda tretej krajiny vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 alebo článku 118	2 %
12		Regionálne alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	4,0 %
13		►M17 Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov a krytých dlhopisov ◄	12,0 %
14		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	7,0 %
15		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	8,5 %
16		Technológie, telekomunikácie	5,5 %
17		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	5,0 %

▼M12

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
18	Iný sektor		12,0 %
19	Kótované kreditné indexy, ktorých väčšina jednotlivých zložiek sa nachádza v investičnom stupni		1,5 %
20	Kótované kreditné indexy, ktorých väčšina jednotlivých zložiek sa nachádza v neinvestičnom stupni alebo je bez ratingu		5 %

▼M17

Na účely tohto článku sa expozícia zaraďuje do kategórie kreditnej kvality zodpovedajúcej kategórii kreditnej kvality, do ktorej by bola zaradená podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko stanoveného v hlave II kapitole 2.

▼M8

2. S cieľom prideliť expozíciu voči rizikám k sektoru sa inštitúcie spoliehajú na klasifikáciu, ktorá sa bežne používa na trhu na zoskupovanie emitentov podľa sektora. Inštitúcie zaradia každého emitenta iba do jednej zo sektorových skupín uvedených v tabuľke 4. Expozície voči rizikám súvisiace s akýmkoľvek emitentom, ktorého inštitúcia nedokáže takýmto spôsobom zaradiť do nejakého sektora, sa zaradia do skupiny 18 v tabuľke 4.

▼M17

3. Odchylne od odseku 2 môžu inštitúcie zaradiť rizikovú expozíciu krytého dlhopisu bez ratingu do skupiny 4, ak inštitúcia, ktorá krytý dlhopis emitovala, má stupeň kreditnej kvality 1 až 3.

▼M8

Článok 325ai

Korelácie v rámci skupiny pre riziko kreditného rozpätia pre nesekuritizácie

1. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny sa stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(basis)}$$

kde:

▼M17

$\rho_{kl}^{(name)}$ sa rovná 1, ak dva referenčné tituly citlivostí k a l sú identické; sa rovná 35 %, ak dva referenčné tituly citlivostí k a l sú v skupinách 1 až 18 v článku 325ah ods. 1 tabuľke 4, a 80 % v ostatných prípadoch

▼M8

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 65 % v ostatných prípadoch, a

$\rho_{kl}^{(basis)}$ sa rovná 1, ak sa dve citlivosti vzťahujú na rovnaké krivky, a 99,90 % v ostatných prípadoch.

2. Korelačné parametre uvedené v odseku 1 tohto článku sa nevzťahujú na skupinu 18 v tabuľke 4 v článku 325ah ods. 1. Kapitálová požiadavka pre vzorec agregácie rizika delta v rámci skupiny 18 sa rovná súčtu absolútnych hodnôt čistých vážených citlivostí priradených uvedenej skupine:

▼M8

$$K_{b(\text{bucket 18})} = \sum_k |WS_k|$$

Článok 325aj

Korelácie naprieč skupinami pre riziko kreditného rozpätia pre nesekuritizácie

Korelačný parameter γ_{bc}, ktorý sa uplatňuje pri agregácii citlivostí medzi rôznymi skupinami, sa stanovuje takto:

$$\gamma_{bc} = \gamma_{bc}^{(\text{rating})} \cdot \gamma_{bc}^{(\text{sector})}$$

kde:

▼M17

$\gamma_{bc}^{(\text{rating})}$ sa rovná:

a) 1, ak skupiny b a c sú skupiny 1 až 17 a obe skupiny majú rovnakú kategóriu kreditnej kvality (buď stupeň kreditnej kvality 1 až 3, alebo stupeň kreditnej kvality 4 až 6); v ostatných prípadoch sa rovná 50 %; na účely tohto výpočtu sa skupina 1 považuje za takú, ktorá patrí do rovnakej kategórie kreditnej kvality ako skupiny, ktoré majú stupeň kreditnej kvality 1 až 3;

b) 1, ak skupina b alebo c je skupinou 18;

c) 1, ak skupina b alebo c je skupinou 19 a druhá skupina má stupeň kreditnej kvality 1 až 3; v ostatných prípadoch sa rovná 50 %;

d) 1, ak skupina b alebo c je skupinou 20 a druhá skupina má stupeň kreditnej kvality 4 až 6; v ostatných prípadoch sa rovná 50 %;

▼M8

$\gamma_{bc}^{(\text{sector})}$ sa rovná 1, ak dve skupiny patria do rovnakého sektora, a v ostatných prípadoch sa rovná zodpovedajúcim percentuálnym hodnotám stanoveným v tabuľke 5.

▼M12

Tabuľka 5

Skupina	1, 2 a 11	3 a 12	4 a 13	5 a 14	6 a 15	7 a 16	8 a 17	9 a 10	18	19	20
1, 2 a 11		75 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	10 %	0 %	45 %	45 %
3 a 12			5 %	15 %	20 %	15 %	10 %	10 %	0 %	45 %	45 %
4 a 13				5 %	15 %	20 %	5 %	20 %	0 %	45 %	45 %
5 a 14					20 %	25 %	5 %	5 %	0 %	45 %	45 %
6 a 15						25 %	5 %	15 %	0 %	45 %	45 %
7 a 16							5 %	20 %	0 %	45 %	45 %
8 a 17								5 %	0 %	45 %	45 %
9 a 10									0 %	45 %	45 %
18										0 %	0 %
19											75 %
20											

▼M8

Článok 325ak

Rizikové váhy rizika kreditného rozpätia pre sekuritizácie, ktoré sú zaradené do ACTP

Rizikové váhy pre citlivosti na faktory rizika sekuritizácií kreditného rozpätia, ktoré sú zaradené do ACTP, sú rovnaké pre všetky splatnosti (0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov) v rámci každej skupiny a stanovia sa pre každú skupinu v tabuľke 6 podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 461a.

▼M12

Tabuľka 6

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
1	Všetky	Ústredná vláda členských štátov vrátane centrálnych bánk	4,0 %
2	►M17 Stupeň kreditnej kvality 1 až 10 ◄	Ústredná vláda tretej krajiny vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 alebo článku 118	4,0 %
3		Regionálne alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	4,0 %
4		Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	8,0 %
5		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	5,0 %
6		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	4,0 %
7		Technológie, telekomunikácie	3,0 %
8		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	2,0 %
9		Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami zriadenými v členských štátoch	3,0 %
10		Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami v tretích krajinách	6,0 %
11	►M17 Stupeň kreditnej kvality 11 až 17 ◄	Ústredná vláda tretej krajiny vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 alebo článku 118	13,0 %
12		Regionálne alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	13,0 %
13		►M17 Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov a krytých dlhopisov. ◄	16,0 %
14		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	10,0 %
15		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	12,0 %
16		Technológie, telekomunikácie	12,0 %
17		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	12,0 %
18	Iný sektor		13,0 %

▼M17

Na účely tohto článku sa expozícia zaraďuje do kategórie kreditnej kvality zodpovedajúcej kategórii kreditnej kvality, do ktorej by bola zaradená podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko stanoveného v hlave II kapitole 2.

Odchylne od druhého odseku môžu inštitúcie zaradiť rizikovú expozíciu krytého dlhopisu bez ratingu do skupiny 4, ak inštitúcia, ktorá daný krytý dlhopis emituje, má stupeň kreditnej kvality 1 až 3.

▼M8

Článok 325al

Korelácie rizika kreditného rozpätia pre sekuritizácie, ktoré sú zaradené do ACTP

1. Korelácia rizika delta ρ_{kl} sa odvodzuje v súlade s článkom 325ai s výnimkou toho, že na účely tohto odseku sa $\rho_{kl}^{(basis)}$ rovná 1, ak sa dve citlivosti vzťahujú na rovnaké krivky, a 99,00 % v ostatných prípadoch.

2. Korelácia γ_{bc}sa odvodzuje v súlade s článkom 325aj.

Článok 325am

Rizikové váhy rizika kreditného rozpätia pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP

1. Rizikové váhy pre citlivosti na faktory rizika sekuritizácie kreditného rozpätia, ktoré nie sú zaradené do ACTP, sú rovnaké pre všetky splatnosti (0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov) v rámci každej skupiny v tabuľke 7 a stanovia sa pre každú skupinu v tejto tabuľke podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 461a.

▼M12

Tabuľka 7

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
1	►M17 Nadriadené a stupeň kreditnej kvality 1 až 10 ◄	RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – vysoká kvalita	0,9 %
2		RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – stredná kvalita	1,5 %
3		RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – nízka kvalita	2,0 %
4		CMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na komerčné nehnuteľnosti)	2,0 %
5		Cenný papier zabezpečený aktívami (ABS) – študentské pôžičky	0,8 %
6		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – kreditné karty	1,2 %
7		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – automobily	1,2 %
8		Záväzok zabezpečený úvermi (CLO) mimo ACTP	1,4 %
9	►M17 Nenadriadené a stupeň kreditnej kvality 1 až 10 ◄	RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – vysoká kvalita	1,125 %
10		RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – stredná kvalita	1,875 %
11		RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – nízka kvalita	2,5 %
12		CMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na komerčné nehnuteľnosti)	2,5 %
13		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – študentské pôžičky	1 %
14		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – kreditné karty	1,5 %
15		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – automobily	1,5 %
16		Záväzok zabezpečený úvermi (CLO) mimo ACTP	1,75 %

▼M12

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
17	►M17 Stupeň kreditnej kvality 11 až 17 a bez ratingu ◄	RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – vysoká kvalita	1,575 %
18		RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – stredná kvalita	2,625 %
19		RMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na obytné nehnuteľnosti) – nízka kvalita	3,5 %
20		CMBS (cenný papier zabezpečený hypotékami na komerčné nehnuteľnosti)	3,5 %
21		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – študentské pôžičky	1,4 %
22		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – kreditné karty	2,1 %
23		ABS (cenný papier zabezpečený aktívami) – automobily	2,1 %
24		Záväzok zabezpečený úvermi (CLO) mimo ACTP	2,45 %
25	Iný sektor		3,5 %

▼M8

2. S cieľom prideliť expozíciu voči rizikám k sektoru sa inštitúcie spoliehajú na klasifikáciu, ktorá sa bežne používa na trhu na zoskupovanie emitentov podľa sektora. Inštitúcie zaradia každú tranžu do jednej zo sektorových skupín uvedených v tabuľke 7. Expozície voči rizikám z akejkoľvek tranže, ktoré inštitúcia nedokáže takto zaradiť do nejakého sektora týmto spôsobom, sa zaradia do skupiny 25.

▼M17

3. Na účely tohto článku sa expozícia zaraďuje do kategórie kreditnej kvality zodpovedajúcej kategórii kreditnej kvality, do ktorej by bola zaradená podľa prístupu na základe externých ratingov stanoveného v hlave II kapitole 5.

▼M8

Článok 325an

Korelácie rizika kreditného rozpätia v rámci skupiny pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP

1. Medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny sa korelačný parameter ρ_{kl} stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tranche)} \cdot \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(basis)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tranche)}$ sa rovná 1, ak sa dva referenčné tituly citlivostí k a l nachádzajú v rovnakej skupine a týkajú sa rovnakej sekuritizačnej tranže (viac ako 80 % prekrytie v zmysle pomyselných hodnôt), a 40 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 80 % v ostatných prípadoch, a

$\rho_{kl}^{(basis)}$ sa rovná 1, ak sa dve citlivosti vzťahujú na rovnaké krivky, a 99,90 % v ostatných prípadoch.

▼M8

2. Korelačné parametre uvedené v odseku 1 sa nevzťahujú na skupinu 25 v tabuľke 7 článku 325am ods. 1. Požiadavka na vlastné zdroje pre vzorec agregácie rizika delta v rámci skupiny 25 sa rovná súčtu absolútnych hodnôt čistých vážených citlivostí zaradených do danej skupiny:

$$K_{b(\text{bucket } 25)} = \sum_{k} |WS_k|$$

Článok 325ao

Korelácie rizika kreditného rozpätia naprieč skupinami pre sekuritizácie, ktoré nie sú zaradené do ACTP

1. Pri agregácii citlivostí medzi rôznymi skupinami sa použije korelačný parameter γ_{bc} a stanoví sa na 0 %.

2. Požiadavka na vlastné zdroje pre skupinu 25 sa pripočítava ku kapitálu na úrovni triedy celkového rizika bez diverzifikácie alebo hedžingových účinkov uznávaných pri akejkoľvek inej skupine.

Článok 325ap

Rizikové váhy pre akciové riziko

1. Rizikové váhy pre citlivosti na faktory akciového rizika a akciovej repo sadzby sú stanovené pre každú skupinu v tabuľke 8 podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 461a.

▼M12

Tabuľka 8

Číslo skupiny	Trhová kapitalizácia	Hospodárstvo	Sektor	Riziková váha pre spotovú cenu akcií	Riziková váha pre akciovú repo sadzbu
1	Veľký podnik	Rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo	Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti, zdravotná starostlivosť, úžitkové služby	55 %	0,55 %
2			Telekomunikácie, priemyselné podniky	60 %	0,60 %
3			Základné materiály, energetika, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	45 %	0,45 %
4			Finančné podniky vrátane podnikov zabezpečených vládou, realitné činnosti, technológie	55 %	0,55 %
5		Rozvinuté hospodárstvo	Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti, zdravotná starostlivosť, úžitkové služby	30 %	0,30 %
6			Telekomunikácie, priemyselné podniky	35 %	0,35 %
7			Základné materiály, energetika, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	40 %	0,40 %
8			Finančné podniky vrátane podnikov zabezpečených vládou, realitné činnosti, technológie	50 %	0,50 %

▼M12

Číslo skupiny	Trhová kapitalizácia	Hospodárstvo	Sektor	Riziková váha pre spotovú cenu akcií	Riziková váha pre akciovú repo sadzbu
9	Malý podnik	Rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo	Všetky sektory opísané v skupinách číslo 1, 2, 3 a 4	70 %	0,70 %
10		Rozvinuté hospodárstvo	Všetky sektory opísané v skupinách číslo 5, 6, 7 a 8	50 %	0,50 %
11	Iný sektor			70 %	0,70 %
12	Spoločnosť s veľkou trhovou kapitalizáciou, indexy rozvinutého hospodárstva			15 %	0,15 %
13	Iné indexy			25 %	0,25 %

▼M8

2. Na účely tohto článku sa v regulačných technických predpisoch uvedených v článku 325bd ods. 7 presne stanoví, čo tvorí malú a veľkú trhovú kapitalizáciu.

3. EBA na účely tohto článku vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť, čo tvorí rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo a čo rozvinuté hospodárstvo.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2021.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

4. Pri zaraďovaní expozície voči rizikám k sektoru sa inštitúcie spoliehajú na klasifikáciu, ktorá sa bežne používa na trhu na zoskupovanie emitentov podľa sektora. Inštitúcie zaradia každého emitenta do jednej zo sektorových skupín uvedených v tabuľke 8 a zaradia všetkých emitentov z rovnakého priemyselného odvetvia do rovnakého sektora. Expozície voči rizikám súvisiace s akýmkoľvek emitentom, ktorého inštitúcia nedokáže takýmto spôsobom zaradiť do nejakého sektora, sa zaradia do skupiny 11 v tabuľke 8. Nadnárodní alebo viacsektoroví emitenti akcií sa zaradia do konkrétnej skupiny na základe najvýznamnejšieho regiónu a sektora, v ktorom emitent akcií pôsobí.

Článok 325aq

Korelácie v rámci skupiny pre akciové riziko

▼M12

1. Korelačný parameter rizika delta ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami S a S v rámci rovnakej skupiny sa stanoví na 99,90 %, kde jedna je citlivosť na spotovú cenu akcií a druhá je citlivosť na akciovú repo sadzbu, keď sa obe citlivosti vzťahujú na rovnaký referenčný titul emitenta akcií.

▼M8

2. V iných prípadoch než v prípadoch uvedených v odseku 1 sa korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l voči spotovej cene akcie v rámci rovnakej skupiny stanoví takto:

▼M8

a) 15 % medzi dvoma citlivosťami v rámci rovnakej skupiny, ktoré spadajú do kategórie veľkej trhovej kapitalizácie, rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo (skupina číslo 1, 2, 3 alebo 4);

b) 25 % medzi dvoma citlivosťami v rámci rovnakej skupiny, ktoré spadajú do kategórie veľkej trhovej kapitalizácie, rozvinuté hospodárstvo (skupina číslo 5, 6, 7 alebo 8);

c) 7,5 % medzi dvoma citlivosťami v rámci rovnakej skupiny, ktoré spadajú do kategórie malej trhovej kapitalizácie, rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo (skupina číslo 9);

d) 12,5 % medzi dvoma citlivosťami v rámci rovnakej skupiny, ktoré spadajú do kategórie malej trhovej kapitalizácie, rozvinuté trhové hospodárstvo (skupina číslo 10);

▼M12

e) 80 % medzi dvoma citlivosťami v rámci rovnakej skupiny, ktoré spadajú do ktorejkoľvek z dvoch skupín indexov (skupina číslo 12 alebo 13).

3. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l na akciové repo sadzby v rámci rovnakej skupiny sa stanoví v súlade s odsekom 2 písm. a) až d).

▼M8

4. Medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny, kde jedna je citlivosť na spotovú cenu akcií a druhá je citlivosť na akciovú repo sadzbu a obe citlivosti sa vzťahujú na rôzny referenčný titul emitenta akcií, sa korelačný parameter ρ_{kl} stanoví na základe korelačných parametrov špecifikovaných v odseku 2 vynásobených koeficientom 99,90 %.

5. Korelačné parametre špecifikované v odsekoch 1 až 4 sa nevzťahujú na skupinu 11. Kapitálová požiadavka pre vzorec agregácie rizika delta v rámci skupiny 11 sa rovná súčtu absolútnych hodnôt čistých vážených citlivostí pridelených do danej skupiny:

$$K_{b(\text{bucket 11})} = \sum_k |WS_k|$$

▼M12

Článok 325ar

Korelácie naprieč skupinami pre akciové riziko

Pri agregácii citlivostí medzi rôznymi skupinami sa použije korelačný parameter $_c$.

Stanovuje sa vo vzťahu k skupinám tabuľky 8 uvedenej v článku 325ap takto:

a) 15 %, keď obe skupiny patria do skupín číslo 1 až 10;

b) 0 %, keď ktorákoľvek z dvoch skupín patrí do skupiny číslo 11;

c) 75 %, keď obe skupiny patria do skupiny číslo 12 a 13;

▼M12

d) 45 % v ostatných prípadoch.

Článok 325as

Rizikové váhy pre komoditné riziko

Rizikové váhy pre citlivosti na faktory komoditného rizika sú takéto:

Tabuľka 9

Číslo skupiny	Názov skupiny	Riziková váha
1	Energia – tuhé palivá	30 %
2	Energia – tekuté palivá	35 %
3	►M17 Energia – elektrina ◄	60 %
▼M17 3a	Energia – obchodovanie s emisiami uhlíka v rámci EU ETS	40 %
3b	Energia – obchodovanie s emisiami uhlíka mimo EU ETS	60 %
▼M12 4	Preprava nákladu	80 %
5	Kovy – bežné	40 %
6	Plynné palivá	45 %
7	Drahé kovy (vrátane zlata)	20 %
8	Obilniny a olejniny	35 %
9	Hospodárske zvieratá a mliečne výrobky	25 %
10	Netrvanlivé a iné poľnohospodárske výrobky	35 %
11	Ostatné komodity	50 %

▼M8

Článok 325at

Korelácie v rámci skupiny pre komoditné riziko

1. Na účely tohto článku sa akékoľvek dve komodity považujú za rozdielne komodity vtedy, keď na trhu existujú dve zmluvy, ktoré sú rozlíšené len podkladovou komoditou, ktorá má byť dodaná v rámci každej zmluvy.

2. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l v rámci rovnakej skupiny sa stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(commodity)} \cdot \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(basis)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(commodity)}$ sa rovná 1, ak dve komodity citlivostí k a l sú identické, a v ostatných prípadoch sa rovná koreláciám v rámci skupiny v tabuľke 10;

▼M8

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 99 % v ostatných prípadoch, a

$\rho_{kl}^{(basis)}$ sa rovná 1, keď sú dve citlivosti identické v mieste dodania komodity, a 99,90 % v ostatných prípadoch.

3. Korelácie v rámci skupiny $\rho_{kl}^{(commodity)}$ sú:

Tabuľka 10

Číslo skupiny	Názov skupiny	Korelácia $\rho_{kl}^{(commodity)}$
1	Energia – tuhé palivá	55 %
2	Energia – tekuté palivá	95 %
3	Energia – elektrina a obchodovanie s emisiami uhlíka	40 %
4	Preprava nákladu	80 %
5	Kovy – bežné	60 %
6	Plynné palivá	65 %
7	Drahé kovy (vrátane zlata)	55 %
8	Obilniny a olejniny	45 %
9	Hospodárske zvieratá a mliečne výrobky	15 %
10	Netrvanlivé a iné poľnohospodárske výrobky	40 %
11	Ostatné komodity	15 %

4. Bez ohľadu na odsek 1 sa uplatňujú tieto ustanovenia:

a) dva faktory rizika, ktoré sú zaradené do skupiny 3 v tabuľke 10 a ktoré sa týkajú elektriny, ktorá sa vyrába v rozdielnych regiónoch alebo sa dodáva v iných obdobiach podľa zmluvnej dohody, sa považujú za odlišné faktory komoditného rizika;

b) dva faktory rizika, ktoré sú zaradené do skupiny 4 v tabuľke 10 a ktoré sa týkajú nákladnej dopravy, pri ktorých sa trasa nákladnej dopravy alebo týždeň dodania odlišujú, sa považujú za odlišné faktory komoditného rizika.

Článok 325au

Korelácie naprieč skupinami pre komoditné riziko

Korelačný parameter γ_{bc}, ktorý sa vzťahuje na agregáciu citlivostí medzi rôznymi skupinami, sa stanoví na:

a) 20 %, keď dve skupiny patria do skupín číslo 1 až 10;

b) 0 %, keď ktorákoľvek z dvoch skupín je skupinou číslo 11.

▼M8

Článok 325av

Rizikové váhy pre devízové riziko

▼M12

1. Riziková váha 15 % sa použije na všetky citlivosti voči faktorom devízového rizika.

▼M8

2. Rizikovou váhou faktorov devízového rizika týkajúcich sa menových párov, ktoré sú tvorené eurom a menou členského štátu zúčastneného na druhom stupni hospodárskej a menovej únie (ďalej len „ERM II“), je jedna z týchto rizikových váh:

a) riziková váha uvedená v odseku 1 vydelená 3;

b) maximálna fluktuácia v rámci fluktuačného pásma formálne odsúhlaseného členským štátom a Európskou centrálnou bankou, ak je toto fluktuačné pásmo užšie ako fluktuačné pásmo vymedzené podľa ERM II.

3. Bez ohľadu na odsek 2 riziková váha faktorov devízového rizika týkajúcich sa mien uvedených v odseku 2, ktoré sa zúčastňujú na ERM II s formálne dohodnutým fluktuačným pásmom užším ako štandardné pásmo plus alebo mínus 15 %, sa rovná maximálnej percentuálnej fluktuácii v tomto užšom pásme.

4. Rizikovou váhou faktorov devízového rizika obsiahnutých v podkategórii najlikvidnejších menových párov, ako je uvedené v článku 325bd ods. 7 písm. c), je riziková váha uvedená v odseku 1 tohto článku vydelená $\sqrt{2}$.

5. Ak z denných údajov o výmennom kurze za predchádzajúce tri roky vyplýva, že menový pár tvorený eurom a inou menou členského štátu, než je euro, je konštantný a že inštitúcia dokáže v prípade príslušných obchodov súvisiacich s daným menovým párom vždy čeliť rozpätiu na strane ponuky/dopytu rovnajúcemu sa nule, inštitúcia môže uplatniť rizikovú váhu uvedenú v odseku 1 vydelenú 2 za predpokladu, že má od príslušného orgánu výslovný súhlas, že tak môže urobiť.

Článok 325aw

Korelácie pre devízové riziko

Pri agregácii citlivostí na faktory devízového rizika sa použije jednotný korelačný parameter γ_{bc} v hodnote 60 %.

Pododdiel 2

Rizikové váhy vega a zakrivenia a korelácie

Článok 325ax

Rizikové váhy vega a zakrivenia

▼M17

1. Skupiny pre faktory rizika vega sú podobné skupinám stanoveným pre faktory rizika delta v súlade s oddielom 3 pododdielom 1.

▼M17

2. Rizikové váhy pre citlivosti na faktory rizika vega sa priraďujú v súlade s triedou rizika faktorov rizika takto:

Tabuľka 1

Trieda rizika	Rizikové váhy
GIRR	100 %
CSR nesekuritizácie	100 %
CSR sekuritizácie (ACTP)	100 %
CSR sekuritizácie (mimo ACTP)	100 %
Kapitál (veľká trhová kapitalizácia a indexy)	77,78 %
Kapitál (malá trhová kapitalizácia a iné sektory)	100 %
Komodita	100 %
Devízy	100 %

_____

▼M8

4. Skupiny používané v kontexte rizika delta v pododdiele 1 sa použijú v kontexte rizika zakrivenia, ak nie je v tejto kapitole stanovené inak.

5. Pre faktory devízového rizika a faktory rizika zakrivenia kapitálu sú rizikovými váhami zakrivenia relatívne posuny rovnajúce sa váham rizika delta uvedeným v pododdiele 1.

▼M17

6. Pre faktory všeobecného úrokového rizika, rizika kreditného rozpätia a komoditného rizika zakrivenia je rizikovou váhou zakrivenia paralelný posun všetkých vrcholov pre každú krivku na základe najvyššej predpísanej váhy rizika delta uvedenej v pododdiele 1 pre príslušnú skupinu rizika.

▼M8

Článok 325ay

Korelácie rizika vega a rizika zakrivenia

▼C8

1. Medzi citlivosťami na riziko vega v rámci rovnakej skupiny triedy všeobecného úrokového rizika (ďalej len „GIRR“) sa korelačný parameter ρ_{kl} stanoví takto:

▼M8

$$\rho_{kl} = \min\{\rho_{kl}^{(\text{option maturity})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{underlying maturity})}; 1\}$$

▼M8

kde:

$\rho_{kl}^{(\text{option maturity})}$ sa rovná $e^{-\alpha \cdot \frac{|T_k - T_l|}{\min\{T_k;\, T_l\}}}$, kde α je stanovené na 1 %, T_k a T_l sa rovnajú splatnostiam opcií, pre ktoré sú odvodené citlivosti vega, vyjadrené ako počet rokov; a

$\rho_{kl}^{(\text{underlying maturity})}$ sa rovná $e^{-\alpha \cdot \frac{|T_k^U - T_l^U|}{\min\{T_k^U;\, T_l^U\}}}$, kde α je stanovené na 1 %, T_k^U a T_l^U sa rovnajú splatnostiam podkladových aktív opcií, pre ktoré sú odvodené citlivosti vega, mínus splatnosti zodpovedajúcich opcií, vyjadrené v oboch prípadoch ako počet rokov.

2. Medzi citlivosťami na riziko vega v rámci skupiny ostatných rizikových kategórií sa korelačný parameter ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \min\{\rho_{kl}^{(\text{DELTA})} \cdot \rho_{kl}^{(\text{option maturity})};\ 1\}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(\text{DELTA})}$ sa rovná korelácii delta v rámci skupiny zodpovedajúcej skupine, do ktorej by boli zaradené faktory k a l rizika vega; a

$\rho_{kl}^{(\text{option maturity})}$ je nastavený v súlade s odsekom 1.

3. S ohľadom na citlivosti na riziko vega medzi skupinami v rámci rizikovej triedy (GIRR a mimo GIRR) sa používajú rovnaké korelačné parametre pre γ_{bc}, aké sa stanovili pre korelácie delta pre každú rizikovú triedu v oddiele 4, v kontexte rizika vega.

4. Medzi faktormi rizika vega a faktormi rizika delta nesmie existovať žiadna diverzifikácia alebo hedžingový prínos uznaný v štandardizovanom prístupe. Kapitálové požiadavky na riziko vega a riziko delta sa agregujú jednoduchým sčítaním.

5. Korelácie rizika zakrivenia sú druhou mocninou zodpovedajúcich korelácií rizika delta $\tilde{n}_{kl}$ a γ_{bc} uvedených v pododdiele 1.

KAPITOLA 1B

Alternatívny prístup interného modelu

Oddiel 1

Povolenie a požiadavky na vlastné zdroje

Článok 325az

Alternatívny prístup interného modelu a povolenie používať alternatívne interné modely

▼M17

1. Inštitúcia môže na výpočet svojich požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika použiť alternatívny prístup interného modelu za predpokladu, že spĺňa všetky požiadavky stanovené v tejto kapitole.

▼M8

2. Po overení, či inštitúcia spĺňa požiadavky stanovené v článkoch 325bh, 325bi a 325bj, udelia príslušné orgány povolenie týmto inštitúciám, aby vypočítali svoje požiadavky na vlastné zdroje pre portfólio všetkých pozícií priradených k trading deskom použitím ich alternatívnych interných modelov v súlade s článkom 325ba za predpokladu, že sú splnené všetky tieto požiadavky:

a) trading desky boli zriadené v súlade s článkom 104b;

b) inštitúcia zdôvodnila príslušnému orgánu zahrnutie trading deskov do rozsahu alternatívneho prístupu interného modelu;

▼M17

c) trading desky splnili požiadavky na spätné testovanie uvedené v článku 325bf ods. 3;

d) trading desky splnili požiadavky na pridelenie ziskov a strát uvedené v článku 325bg;

▼M8

e) trading desky, ktorým sa pridelila aspoň jedna z daných pozícií v obchodnej knihe uvedených v článku 325bl, spĺňajú požiadavky stanovené v článku 325bm pre interný model rizika zlyhania;

f) k trading deskom sa nepridelili nijaké sekuritizačné alebo resekuritizačné pozície;

▼M17

g) k trading deskom neboli priradené žiadne pozície v PKI, ktoré spĺňajú podmienku stanovenú v článku 104 ods. 8 písm. b).

▼M8

Na účely písmena b) prvého pododseku tohto odseku nie je nezahrnutie trading desk do rozsahu alternatívneho prístupu interného modelu odôvodnené tým, že by požiadavka na vlastné zdroje vypočítaná podľa alternatívneho štandardizovaného prístupu stanoveného v článku 325 ods. 3 písm. a) bola nižšia ako požiadavka na vlastné zdroje vypočítaná podľa alternatívneho prístupu interného modelu.

▼M17

3. Inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie používať alternatívny prístup interného modelu, musia spĺňať aj požiadavku na predkladanie správ stanovenú v článku 325 ods. 3.

▼M8

4. Inštitúcia, ktorej bolo udelené povolenie uvedené v odseku 2, bezodkladne oznámi svojim príslušným orgánom, že jeden z jej trading deskov už nespĺňa aspoň jednu z požiadaviek stanovených v uvedenom odseku. Uvedenej inštitúcii už nie je povolené uplatňovať túto kapitolu na žiadnu z pozícií priradených uvedenému trading desku a vypočítava požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s prístupom stanoveným v kapitole 1a pre všetky pozície priradené k uvedenému trading desku od najskoršieho dátumu vykazovania a až dovtedy, kým inštitúcia nepreukáže príslušným orgánom, že trading desk opäť spĺňa všetky požiadavky stanovené v odseku 2.

▼M8

5. Odchylne od odseku 4 môžu príslušné orgány za mimoriadnych okolností povoliť, aby inštitúcia naďalej používala svoje alternatívne interné modely na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko trading desku, ktoré už nespĺňa podmienky uvedené v odseku 2 písm. c) tohto článku a v článku 325bg ods. 1. Keď príslušné orgány uplatnia uvedenú právomoc, oznámia to EBA a zdôvodnia svoje rozhodnutie.

6. Pre pozície priradené k trading deskom, pre ktoré inštitúcii nebolo udelené povolenie ako je uvedené v odseku 2, požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko uvedená inštitúcia vypočítava v súlade s kapitolou 1a tejto hlavy. Na účely uvedeného výpočtu sa musia všetky uvedené pozície považovať jednotlivo za samostatné portfólio.

7. Významné zmeny v používaní alternatívnych interných modelov, na ktorých používanie dostala inštitúcia povolenie, rozšírenie používania alternatívnych interných modelov, na ktorých používanie dostala inštitúcia povolenie, a významné zmeny pri výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie uvedených v článku 325bc ods. 2 si vyžadujú osobitné povolenie od svojich príslušných orgánov.

Inštitúcie oznámia príslušným orgánom všetky iné rozšírenia a používania alternatívnych interných modelov, pre ktoré dostala inštitúcia povolenie.

8. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) podmienky pre posúdenie významnosti rozšírení a zmien v používaní alternatívnych interných modelov a zmien v podmnožine modelovateľných faktorov rizika uvedených v článku 325bc;

▼M17

b) metodiku posudzovania, podľa ktorej príslušné orgány overujú, či inštitúcia spĺňa požiadavky stanovené v tejto kapitole.

▼M8

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2024.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

9. EBA vydá stanovisko k tomu, či sa vyskytli mimoriadne okolnosti uvedené v odseku 5 tohto článku a v článku 325bf ods. 6 druhom pododseku.

EBA na účely poskytnutia uvedeného stanoviska monitoruje trhové podmienky s cieľom posúdiť, či sa vyskytli mimoriadne okolnosti, a v prípade, že sa vyskytli, o tom bezodkladne informuje Komisiu.

▼M17

10. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky a ukazovatele, ktoré má používať na určenie toho, či sa vyskytli mimoriadne okolnosti.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 30. júna 2024.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 325ba

Požiadavky na vlastné zdroje pri používaní alternatívnych interných modelov

1. Inštitúcia používajúca alternatívny interný model vypočítava požiadavky na vlastné zdroje pre portfólio všetkých pozícií priradených k trading deskom, pre ktoré bolo inštitúcii udelené povolenie uvedené v článku 325az ods. 2, ako vyššiu z týchto položiek:

a) súčet týchto hodnôt:

i) miery rizika predpokladaného schodku inštitúcie za predchádzajúci deň vypočítanej v súlade s článkom 325bb (ES_{t-1}) a

ii) miery rizika v rámci stresového scenára inštitúcie za predchádzajúci deň vypočítanej v súlade s oddielom 5 (SS_{t-1}); alebo

b) súčet týchto hodnôt:

i) priemer dennej miery rizika predpokladaného schodku inštitúcie vypočítaný v súlade s článkom 325bb za každý z predchádzajúcich šesťdesiatich pracovných dní (ES^{avg}), vynásobený multiplikačným koeficientom (m_c) a

ii) priemer dennej miery rizika v rámci stresového scenára inštitúcie vypočítaný v súlade s oddielom 5 za každý z predchádzajúcich šesťdesiatich pracovných dní (SS^{avg}).

▼M17

Pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika s použitím interného modelu v súlade s prvým pododsekom inštitúcia nezahŕňa do výpočtu mier uvedených v písmenách a) a b) pre pozície vo vlastných dlhových nástrojoch svoje vlastné kreditné rozpätia.

▼M8

2. Inštitúcie, ktoré držia pozície v obchodovaných dlhových a kapitálových nástrojoch, ktoré sú obsiahnuté v rozsahu pôsobnosti interného modelu rizika zlyhania a priradené k trading deskom uvedeným v odseku 1, musia spĺňať dodatočnú požiadavku na vlastné zdroje vyjadrenú ako vyššiu z týchto hodnôt:

a) najnovšia požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania vypočítaná v súlade s oddielom 3;

b) priemer sumy uvedenej v písmene a) za predchádzajúcich 12 týždňov.

▼M17

Odchylne od prvého pododseku sa na inštitúciu nevzťahuje dodatočná požiadavka na vlastné zdroje pre vlastné dlhové nástroje, ktoré má v držbe.

3. Inštitúcia používajúca alternatívny interný model vypočítava celkové požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pre všetky pozície v obchodnej knihe a všetky pozície v neobchodnej knihe vytvárajúce devízové riziko alebo komoditné riziko podľa tohto vzorca:

$$AIMA_{total} = \min(AIMA + PLA_{addon} + ASA_{non-aima}; ASA_{all\ portfolio}) + \max(AIMA - ASA_{aima}; 0)$$

kde:

AIMA = súčet požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v odsekoch 1 a 2;

PLA_{addon} = dodatočná požiadavka na vlastné zdroje uvedená v článku 325bg ods. 2;

$ASA_{non\text{-}aima}$ = požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika vypočítané podľa alternatívneho štandardizovaného prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. a) pre portfólio pozícií v obchodnej knihe a pozícií v neobchodnej knihe vytvárajúcich devízové riziko alebo komoditné riziko, pri ktorých inštitúcia na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika používa alternatívny štandardizovaný prístup;

$ASA_{allportfolio}$ = požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika vypočítané podľa alternatívneho štandardizovaného prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. a) pre portfólio všetkých pozícií v obchodnej knihe a všetkých pozícií v neobchodnej knihe vytvárajúcich devízové riziko alebo komoditné riziko;

ASA_{aima} = požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika vypočítané podľa alternatívneho štandardizovaného prístupu uvedeného v článku 325 ods. 1 písm. a) pre portfólio pozícií v obchodnej knihe a pozícií v neobchodnej knihe vytvárajúcich devízové riziko alebo komoditné riziko, pri ktorých inštitúcia na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika používa prístup uvedený v článku 325 ods. 1 písm. b).

▼M8

Oddiel 2

Všeobecné požiadavky

Článok 325bb

Miera rizika predpokladaného schodku

▼C8

1. Inštitúcie vypočítavajú mieru rizika predpokladaného schodku uvedenú v článku 325ba ods. 1 písm. a) pre daný dátum t a pre akékoľvek dané portfólio pozícií v obchodnej knihe a pozícií v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, takto:

▼M8

$$ES_t = \rho \cdot (UES_t) + (1 - \rho) \cdot \sum_i UES_t^i$$

kde:

ES_t = miera rizika predpokladaného schodku;

i = index, ktorý označuje päť hlavných kategórií faktorov rizika uvedených v prvom stĺpci tabuľky 2 článku 325bd;

UES_t = miera neobmedzeného predpokladaného schodku vypočítaná takto:

$$UES_t = PES_t^{RS} \cdot \max\left(\frac{PES_t^{FC}}{PES_t^{RC}},\ 1\right)$$

UES_t^i = miera neobmedzeného predpokladaného schodku pre kategóriu hlavného faktora rizika i a vypočítaná takto:

$$UES_t^i = PES_t^{RS,i} \cdot \max\left(\frac{PES_t^{FC,i}}{PES_t^{RC,i}},\ 1\right)$$

ρ = korelačný faktor na účely dohľadu naprieč hlavnými kategóriami rizika; ρ = 50 %;

PES_t^{RS} = hodnota čiastkového predpokladaného schodku, ktorý sa vypočítava pre všetky pozície v portfóliu v súlade s článkom 325bc ods. 2;

PES_t^{RC} = hodnota čiastkového predpokladaného schodku, ktorý sa vypočítava pre všetky pozície v portfóliu v súlade s článkom 325bc ods. 3;

PES_t^{FC} = hodnota čiastkového predpokladaného schodku, ktorý sa vypočítava pre všetky pozície v portfóliu v súlade s článkom 325bc ods. 4;

$PES_t^{RS,i}$ = hodnota čiastkového predpokladaného schodku pre kategóriu hlavného faktora rizika i, ktorá sa vypočítava pre všetky pozície v portfóliu v súlade s článkom 325bc ods. 2;

▼M8

$PES_t^{RC,i}$ = hodnota čiastkového predpokladaného schodku pre kategóriu hlavného faktora rizika i, ktorá sa vypočítava pre všetky pozície v portfóliu v súlade s článkom 325bc ods. 3; a

$PES_t^{FC,i}$ = hodnota čiastkového predpokladaného schodku pre kategóriu hlavného faktora rizika i, ktorá sa vypočítava pre všetky pozície v portfóliu v súlade s článkom 325bc ods. 4.

2. Inštitúcie používajú len scenáre budúcich otrasov na konkrétny súbor modelovateľných faktorov rizika použiteľných na každú hodnotu čiastkového predpokladaného schodku, ako je stanovené v článku 325bc, pri určovaní hodnoty každého čiastkového predpokladaného schodku pre výpočet miery rizika predpokladaného schodku podľa odseku 1.

3. Keď aspoň jedna transakcia z portfólia má aspoň jeden modelovateľný faktor rizika, ktorý bol zaradený do kategórie hlavného faktora rizika i v súlade s článkom 325bd, inštitúcie vypočítavajú mieru neobmedzeného predpokladaného schodku pre kategóriu hlavného faktora rizika i a zahrnú ju do vzorca pre mieru rizika predpokladaného schodku uvedenú v odseku 1 tohto článku.

4. Odchylne od odseku 1 môže inštitúcia znížiť frekvenciu výpočtu miery neobmedzeného predpokladaného schodku UES_t^i a čiastočné miery predpokladaného schodku $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a $PES_t^{FC,i}$ pre všetky kategórie hlavného faktora rizika i z dennej na týždennú, za predpokladu, že sú splnené obe tieto podmienky:

a) inštitúcia je schopná svojmu príslušnému orgánu preukázať, že výpočtom miery neobmedzených predpokladaných schodkov UES_t^i sa nepodceňujú trhové riziko príslušných pozícií v obchodnej knihe;

b) inštitúcia je schopná zvýšiť frekvenciu výpočtu UES_t^i, $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a $PES_t^{FC,i}$ z týždennej na dennú, ak to vyžaduje jej príslušný orgán.

Článok 325bc

Výpočty čiastkového predpokladaného schodku

1. Inštitúcie vypočítavajú všetky hodnoty čiastkových predpokladaných schodkov uvedené v článku 325bb ods. 1 takto:

a) denné výpočty hodnôt čiastkových predpokladaných schodkov;

b) 97,5-ný percentil, jednostranný interval spoľahlivosti;

▼C8

c) pre dané portfólio pozícií v obchodnej knihe a pozícií v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, vypočítavajú inštitúcie hodnotu čiastkového predpokladaného schodku v čase t podľa tohto vzorca:

$$PES_t = \sqrt{(PES_t(T))^2 + \sum_{j\geq 2}\left(PES_t(T,j)\cdot\sqrt{\frac{(LH_j - LH_{j-1})}{10}}\right)^2}$$

▼M8

kde:

PES_t = hodnota čiastkového predpokladaného schodku v čase *t;*

j = index, ktorý označuje päť horizontov likvidity uvedených v prvom stĺpci tabuľky 1;

LH_j = dĺžka horizontov likvidity j vyjadrená v dňoch uvedených v tabuľke 1;

T = základný časový horizont, kde T = 10 dní;

PES_t (T) = hodnota čiastkového predpokladaného schodku, ktorý sa určí uplatnením scenárov budúcich otrasov s časovým horizontom 10 dní len na špecifický súbor modelovateľných faktorov rizika pozícií v portfóliu stanovený v odsekoch 2, 3 a 4 pre každú hodnotu čiastkového predpokladaného schodku uvedenú v článku 325bb ods. 1.

PES_t (T, j) = hodnota čiastkového predpokladaného schodku, ktorá sa určí uplatnením scenára budúcich otrasov s časovým horizontom 10 dní iba na špecifický súbor modelovateľných faktorov rizika pozícií v portfóliu stanovený v odsekoch 2, 3 a 4 pre každú hodnotu čiastkového predpokladaného schodku uvedenú v článku 325bb ods. 1, a ktorej horizont účinnej likvidity, ako je stanovené v súlade s článkom 325bd ods. 2, je rovnaký alebo dlhší ako LH_j.

Tabuľka 1

Horizont likvidity j	Dĺžka horizontu likvidity j (v dňoch)
1	10
2	20
3	40
4	60
5	120

2. Na účely výpočtu hodnôt čiastkového predpokladaného schodku PES_t^{RS} a $PES_t^{RS,i}$ uvedených v článku 325bb ods.1 musia inštitúcie okrem požiadaviek stanovených v odseku 1 tohto článku spĺňať tieto požiadavky:

a) pri výpočte PES_t^{RS} použijú inštitúcie scenáre budúcich otrasov iba na podmnožinu modelovateľných faktorov rizika pozícií v portfóliu, ktoré si inštitúcia zvolila k spokojnosti príslušných orgánov tak, aby nasledujúca podmienka bola splnená s tým, že suma bola prijatá z predchádzajúcich 60 pracovných dní:

$$\frac{1}{60} \cdot \sum_{k=0}^{59} \frac{PES_{t-k}^{RC}}{PES_{t-k}^{FC}} \geq 75\ \%$$

▼M8

Inštitúcia, ktorá už nespĺňa požiadavku uvedenú v prvom odseku tohto písmena, to okamžite oznámi príslušným orgánom a do dvoch týždňov aktualizuje podmnožinu modelovateľných faktorov rizika s cieľom splniť uvedenú požiadavku; ak inštitúcia po dvoch týždňoch uvedenú požiadavku nesplnila, vráti sa k prístupu stanovenému v kapitole 1a pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko pre niektoré trading desky až dovtedy, kým nebude môcť preukázať príslušnému orgánu, že spĺňa požiadavku stanovenú v prvom pododseku tohto písmena;

b) pri výpočte $PES_t^{RS,i}$ použijú inštitúcie scenáre budúcich otrasov iba na podmnožinu modelovateľných faktorov rizika pozícií v portfóliu zvolenom inštitúciou na účely písmena a) tohto odseku a ktoré boli zaradené do kategórie hlavného faktora rizika „i“ v súlade s článkom 325bd;

c) vstupné údaje používané na určenie scenárov budúcich otrasov uplatňované na modelovateľné faktory rizika uvedené v písmenách a) a b) musia byť kalibrované podľa historických údajov zo súvislého obdobia 12 mesiacov finančného stresu, ktoré inštitúcia identifikuje s cieľom maximalizovať hodnotu PES_t^{RS}. Na účely identifikácie uvedeného stresového obdobia inštitúcie využívajú obdobie pozorovania začínajúce sa najneskôr od 1. januára 2007, aby vyhoveli príslušným orgánom a

d) vstupné údaje $PES_t^{RS,i}$ sa kalibrujú na stresové obdobie 12 mesiacov, ktoré inštitúcia identifikovala na účely písmena c).

3. Na účely výpočtu hodnôt čiastkových predpokladaných schodkov PES_t^{RC} a $PES_t^{RC,i}$ uvedených v článku 325bb ods.1 musia inštitúcie okrem požiadaviek stanovených v odseku 1 tohto článku spĺňať tieto požiadavky:

a) pri výpočte PES_t^{RC} musia inštitúcie používať scenáre budúcich otrasov iba na podmnožinu modelovateľných faktorov rizika pozícií v portfóliu uvedených v odseku 2 písm. a);

b) pri výpočte $PES_t^{RC,i}$ musia inštitúcie používať scenáre budúcich otrasov iba na podmnožinu modelovateľných faktorov rizika pozícií v portfóliu uvedených v odseku 2 písm. b);

c) vstupné údaje používané na určenie scenárov budúcich otrasov použité na modelovateľné faktory rizika uvedené v písmenách a) a b) tohto odseku musia byť kalibrované na historické údaje uvedené v odseku 4 písm. c). Uvedené údaje sa aktualizujú aspoň raz mesačne.

4. Na účely výpočtu hodnôt čiastkových predpokladaných schodkov PES_t^{FC} a $PES_t^{FC,i}$ uvedených v článku 325bb ods.1 musia inštitúcie okrem požiadaviek stanovených v odseku 1 tohto článku spĺňať tieto požiadavky:

a) pri výpočte PES_t^{FC}použijú inštitúcie scenáre budúcich otrasov na všetky modelovateľné faktory rizika pozícií v portfóliu;

▼M8

b) pri výpočte $PES_t^{FC,i}$ použijú inštitúcie scenáre budúcich otrasov na všetky modelovateľné faktory rizika pozícií v portfóliu, ktoré boli zaradené do kategórie hlavného faktora rizika i v súlade s článkom 325bd;

c) vstupné údaje používané na určenie scenárov budúcich otrasov použité na modelovateľné faktory rizika uvedené v písmenách a) a b) musia byť kalibrované na historické údaje z obdobia predchádzajúcich 12 mesiacov; keď existuje významný vzostup cenovej volatility významného počtu modelovateľných faktorov rizika portfólia inštitúcie, ktoré nie sú v podmnožine faktorov rizika uvedených v odseku 2 písm. a), príslušné orgány môžu požadovať, aby inštitúcia používala historické údaje na obdobie kratšieho ako predchádzajúcich 12 mesiacov, ale takéto kratšie obdobie nesmie byť kratšie ako predchádzajúcich šesť mesiacov; príslušné orgány oznámia EBA akékoľvek rozhodnutie požadovať, aby inštitúcia používala historické údaje z obdobia kratšieho ako 12 mesiacov, a toto rozhodnutie odôvodnia.

5. Pri výpočte danej hodnoty čiastkového predpokladaného schodku ako sa uvádza v článku 325bb ods. 1 musia inštitúcie ponechať hodnoty modelovateľných faktorov rizika, pre ktoré nebolo potrebné, aby používali scenáre budúcich otrasov pre túto výšku čiastkového predpokladaného schodku podľa odsekov 2, 3 a 4 tohto článku.

▼M17

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť kritériá na používanie vstupných údajov v modeli merania rizika uvedenom v tomto článku vrátane kritérií presnosti údajov a kritérií kalibrácie vstupných údajov, ak sú trhové údaje nedostatočné.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. januára 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 325bd

Horizonty likvidity

1. Inštitúcie musia zaradiť každý faktor rizika pozícií priradených k trading deskom, pre ktoré im bolo udelené povolenie, ako sa uvádza v článku 325az ods. 2, alebo pre ktoré prebieha získavanie takéhoto povolenia, do jednej z hlavných kategórií faktorov rizika uvedených v tabuľke 2 a do jednej z hlavných podkategórií faktorov rizika uvedených v danej tabuľke.

2. Horizontom likvidity faktora rizika pozícií uvedených v odseku 1 je horizont likvidity zodpovedajúcej hlavnej podkategórii faktorov rizika, do ktorej bol zaradený.

▼M8

3. Odchylne od odseku 1 tohto článku sa pre daný trading desk môže inštitúcia rozhodnúť, že nahradí horizont likvidity hlavnej podkategórie faktorov rizika uvedených v tabuľke 2 tohto článku jedným z dlhších horizontov likvidity uvedených v tabuľke 1 v článku 325bc. Ak inštitúcia prijme takéto rozhodnutie, dlhší horizont likvidity sa uplatňuje na všetky modelovateľné faktory rizika pre pozície priradené k tomuto trading desku, ktorý bol zaradený do tejto hlavnej podkategórie faktorov rizika na účely výpočtov hodnoty čiastkového predpokladaného schodku v súlade s článkom 325bc ods. 1 písm. c).

Inštitúcia oznámi príslušným orgánom trading desky a hlavné podkategórie faktorov rizika, pre ktoré sa rozhodne uplatniť zaobchádzanie uvedené v prvom pododseku.

▼C8

4. Na účely výpočtu hodnôt čiastkového predpokladaného schodku v súlade s článkom 325bc ods. 1 písm. c) sa horizont účinnej likvidity daného modelovateľného faktora rizika pre danú pozíciu v obchodnej knihe alebo pozíciu v neobchodnej knihe, ktorá podlieha devízovému riziku alebo komoditnému riziku, vypočíta takto:

▼M8

$$\text{EffectiveLH} = \begin{cases} \text{SubCatLH if Mat} > LH_5 \\ \min\left(\text{SubCatLH}, \min_j\{LH_j/LH_j \geq \text{Mat}\}\right) \text{ if } LH1 \leq \text{Mat} \leq LH_5 \\ LH_1 \text{ if Mat} < LH_1 \end{cases}$$

kde:

EffectiveLH = horizont účinnej likvidity;

Mat = splatnosť pozície v obchodnej knihe;

SubCatLH = dĺžka horizontu likvidity modelovateľného faktora rizika určeného v súlade s odsekom 1; a

$\min_j \{LH_j / LH_j \geq \text{Mat}\}$ = dĺžka jedného z horizontov likvidity uvedeného v tabuľke 1 v článku 325bc, čo je najbližší horizont likvidity nad splatnosťou pozície v obchodnej knihe.

5. Menové páry, ktoré sú zložené z eura a meny členského štátu zúčastneného na ERM II, sú zaradené v podkategórii najlikvidnejších menových párov v hlavnej kategórii faktora devízového rizika v tabuľke 2.

▼M17

5a. Meny členských štátov zúčastňujúcich sa na ERM II sú zahrnuté v podkategórii najlikvidnejších mien a domácej meny v rámci hlavnej kategórie faktora úrokového rizika v tabuľke 2.

▼M8

6. Inštitúcia overuje vhodnosť zaradenia uvedeného v odseku 1 aspoň raz mesačne.

7. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) ako majú inštitúcie zaraďovať faktory rizika pozícií uvedených v odseku 1 do hlavných kategórií faktorov rizika a hlavných podkategórií faktorov rizika na účely odseku 1;

▼M8

b) ktoré meny tvoria podkategóriu najlikvidnejších mien v hlavnej kategórii faktora rizika úrokovej sadzby v tabuľke 2;

c) ktoré menové páry tvoria podkategóriu najlikvidnejších menových párov v hlavnej kategórii faktora devízového rizika v tabuľke 2;

d) definície malej trhovej kapitalizácie a veľkej trhovej kapitalizácie na účely ceny akcií a podkategóriu volatility v hlavnej kategórii faktora akciového rizika v tabuľke 2;

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. marca 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Tabuľka 2

Hlavné kategórie faktorov rizika	Hlavné podkategórie faktorov rizika	Horizonty likvidity	Dĺžka horizontu likvidity (v dňoch)
Úroková sadzba	Najlikvidnejšie meny a domáca mena	1	10
	Ostatné meny (okrem najlikvidnejších mien)	2	20
	Volatilita	4	60
	Ostatné druhy	4	60
Kreditné rozpätie	Ústredná štátna správa členských štátov vrátane centrálnych bánk	2	20
	Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami v členských štátoch (investičný stupeň)	2	20
	Štátny (investičný stupeň)	2	20
	Štátny (vysoký výnos)	3	40
	Podnikový (investičný stupeň)	3	40
	Podnikový (vysoký výnos)	4	60
	Volatilita	5	120
	Ostatné druhy	5	120
Akciové	Cena kapitálu (veľká trhová kapitalizácia)	1	10
	Cena kapitálu (malá trhová kapitalizácia)	2	20
	Volatilita (veľká trhová kapitalizácia)	2	20
	Volatilita (malá trhová kapitalizácia)	4	60
	Ostatné druhy	4	60

▼M8

Hlavné kategórie faktorov rizika	Hlavné podkategórie faktorov rizika	Horizonty likvidity	Dĺžka horizontu likvidity (v dňoch)
Devízové	Najlikvidnejšie menové páry	1	10
	Ostatné menové páry (okrem najlikvidnejších menových párov)	2	20
	Volatilita	3	40
	Ostatné druhy	3	40
Komoditné	Cena energie a cena emisií uhlíka	2	20
	Cena drahých kovov a cena neželezných kovov	2	20
	Ceny ostatných komodít (okrem ceny energie, ceny emisií uhlíka, ceny drahých kovov a ceny neželezných kovov)	4	60
	Volatilita energie a volatilita emisií uhlíka	4	60
	Volatilita drahých kovov a volatilita neželezných kovov	4	60
	Volatilita ostatných komodít (okrem volatility energie, volatility emisií uhlíka, volatility drahých kovov a volatility neželezných kovov)	5	120
	Ostatné druhy	5	120

Článok 325be

Posúdenie modelovateľnosti faktorov rizika

1. Inštitúcie posúdia modelovateľnosť všetkých faktorov rizika pre pozície priradené k trading deskom, pre ktoré im bolo udelené povolenie uvedené v článku 325az ods. 2, alebo ktoré sú v procese získavania takéhoto povolenia.

▼M17

Na účely posúdenia uvedeného v prvom pododseku môžu príslušné orgány povoliť inštitúciám, aby používali trhové údaje, ktoré poskytli predávajúci tretej strany.

1a. Príslušné orgány môžu od inštitúcie požadovať, aby faktor rizika, ktorý v súlade s odsekom 1 tohto článku posúdila ako modelovateľný, považovala za nemodelovateľný, ak vstupné údaje, pomocou ktorých sa určili scenáre budúcich otrasov použitých na faktor rizika, nespĺňajú k spokojnosti príslušných orgánov požiadavky uvedené v článku 325bc ods. 6.

▼M8

2. Inštitúcie ako súčasť posúdenia uvedeného v odseku 1 tohto článku vypočítajú pre tie faktory rizika, ktoré sú nemodelovateľné, požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s článkom 325bk.

▼M17

2a. Za mimoriadnych okolností, ktoré sa vyskytnú počas období výrazného obmedzenia určitých obchodných činností na finančných trhoch, môžu príslušné orgány povoliť inštitúciám, ktoré používajú prístup stanovený v tejto kapitole, aby faktory rizika, ktoré tieto inštitúcie v súlade s odsekom 1 posúdili ako nemodelovateľné, považovali za modelovateľné, za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) faktory rizika, na ktoré sa vzťahuje takéto zaobchádzanie, zodpovedajú obchodným činnostiam, ktoré sú na finančných trhoch výrazne obmedzené;

b) takéto zaobchádzanie sa uplatňuje dočasne a nie dlhšie ako šesť mesiacov v rámci jedného finančného roka;

c) takéto zaobchádzanie uvedené významne neznižuje celkové požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika inštitúcií, ktoré ho uplatňujú;

d) príslušné orgány bezodkladne oznámia EBA každé rozhodnutie, ktorým sa inštitúciám umožní uplatňovať prístup stanovený v tejto kapitole, podľa ktorého sa rizikové faktory, ktoré boli posúdené ako nemodelovateľné, považujú za modelovateľné, ako aj príslušné obchodné činnosti, a toto rozhodnutie zdôvodnia.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť kritériá na posúdenie modelovateľnosti faktorov rizika v súlade s odsekom 1 vrátane prípadov, keď sa používajú trhové údaje, ktoré poskytli predávajúci tretej strany, a frekvenciu tohto posúdenia.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 325bf

Regulačné požiadavky na spätné testovanie a multiplikačné koeficienty

1. Na účely tohto článku „prekročenie“ znamená jednodňovú zmenu v hodnote portfólia zloženého zo všetkých pozícií priradených k trading desku, ktorá prekročí súvisiacu výšku hodnoty v riziku vypočítanú na základe alternatívneho interného modelu inštitúcie v súlade s týmito požiadavkami:

a) výpočet hodnoty v riziku podlieha jednodňovej dobe držby;

b) scenáre budúcich otrasov sa uplatňujú na faktory rizika pozícií trading desku uvedené v článku 325bg ods. 3, ktoré sú považované za modelovateľné v súlade s článkom 325be;

c) vstupné údaje používané na určenie scenárov budúcich otrasov použité na modelovateľné faktory rizika musia byť kalibrované na historické údaje uvedené v článku 325bc ods. 4 písm. c);

▼M8

d) ak nie je v tomto článku uvedené inak, alternatívny interný model inštitúcie je založený na rovnakých modelovacích predpokladoch, ako sú tie, ktoré boli použité na výpočet miery rizika predpokladaného schodku uvedeného v článku 325ba ods. 1 písm. a).

2. Inštitúcie počítajú denné prekročenia na základe spätného testovania hypotetických a skutočných zmien v hodnote portfólia zloženého zo všetkých pozícií priradených k trading desku.

3. Trading desk inštitúcie sa považuje za spĺňajúci požiadavky na spätné testovanie, ak počet prekročení pre daný trading desk, ku ktorým došlo v priebehu posledných 250 pracovných dní, nepresahuje žiadnu z týchto hodnôt:

a) 12 prekročení pre výšku hodnoty v riziku, vypočítanú na 99-nom percentile jednostranného intervalu spoľahlivosti na základe spätného testovania hypotetických zmien v hodnote portfólia;

b) 12 prekročení pre výšku hodnoty v riziku, vypočítanú na 99-nom percentile jednostranného intervalu spoľahlivosti na základe spätného testovania skutočných zmien v hodnote portfólia;

c) 30 prekročení pre výšku hodnoty v riziku, vypočítanú na 97,5-nom percentile jednostranného intervalu spoľahlivosti na základe spätného testovania hypotetických zmien v hodnote portfólia;

d) 30 prekročení pre výšku hodnoty v riziku, vypočítanú na 97,5-nom percentile jednostranného intervalu spoľahlivosti na základe spätného testovania skutočných zmien v hodnote portfólia.

4. Inštitúcie počítajú denné prekročenia v súlade s týmito požiadavkami:

a) spätné testovanie hypotetických zmien v hodnote portfólia je založené na porovnaní hodnoty portfólia na konci dňa a hodnoty portfólia na konci nasledujúceho dňa za predpokladu nezmenených pozícií;

b) spätné testovanie skutočných zmien v hodnote portfólia je založené na porovnaní hodnoty portfólia na konci dňa a jeho skutočnej hodnoty na konci nasledujúceho dňa bez poplatkov a provízií;

c) prekročenie sa počíta za každý pracovný deň, keď inštitúcia nedokáže posúdiť hodnotu portfólia alebo nedokáže vypočítať výšku hodnoty v riziku uvedenú v odseku 3.

5. Inštitúcia vypočítava v súlade s odsekmi 6 a 7 tohto článku multiplikačný koeficient (m_c) uvedený v článku 325ba pre portfólio všetkých pozícií priradených k trading deskom, pre ktoré jej bolo udelené povolenie používať alternatívne vnútorné modely uvedené v článku 325az ods. 2.

▼M8

6. ►M17 Multiplikačný koeficient (m_c) sa rovná prinajmenšom súčtu hodnoty 1,5 a navýšenia určeného podľa tabuľky 3. Pre portfólio uvedené v odseku 5 sa uvedené navýšenie vypočítava na základe počtu prekročení, ku ktorým došlo v priebehu posledných 250 pracovných dní, čo je preukázané spätným testovaním výšky hodnoty v riziku inštitúcie vypočítanej v súlade s písmenom a) tohto pododseku. Na výpočet navýšenia sa vzťahujú tieto požiadavky: ◄

a) prekročením je jednodňová zmena v hodnote portfólia, ktorá prekračuje súvisiacu výšku hodnoty v riziku vypočítanú podľa interného modelu inštitúcie v súlade s týmito skutočnosťami:

   i) jednodňové obdobie držby;

   ii) 99-ný percentil, jednostranný interval spoľahlivosti;

   iii) scenáre budúcich otrasov sa uplatňujú na faktory rizika pozícií trading deskov uvedené v článku 325bg ods. 3, ktoré sú považované za modelovateľné v súlade s článkom 325be;

   iv) vstupné údaje používané na určenie scenárov budúcich otrasov použité na modelovateľné faktory rizika musia byť kalibrované na historické údaje uvedené v článku 325bc ods. 4 písm. c);

   v) pokiaľ nie je v tomto článku uvedené inak, interný model inštitúcie je založený na rovnakých modelovacích predpokladoch, ako sú tie, ktoré boli použité na výpočet miery rizika predpokladaného schodku uvedeného v článku 325ba ods. 1 písm. a);

b) počet prekročení sa rovná vyššiemu z počtu prekročení pri hypotetických a skutočných zmenách v hodnote portfólia.

Tabuľka 3

Počet prekročení	Navýšenie
Menej než 5	0,00
5	0,20
6	0,26
7	0,33
8	0,38
9	0,42
Viac než 9	0,50

▼M17

Príslušné orgány môžu za mimoriadnych okolností povoliť, aby inštitúcia prijala jedno alebo obidve z týchto opatrení:

a) obmedzila výpočet navýšenia na také, ktoré vyplýva z prekročení pri spätnom testovaní hypotetických zmien, pokiaľ počet prekročení pri spätnom testovaní skutočných zmien nevyplýva z nedostatkov alternatívneho interného modelu inštitúcie;

▼M17

b) vylúčila z výpočtu navýšenia prekročenia preukázané spätným testovaním hypotetických alebo skutočných zmien, pokiaľ takéto prekročenia nevyplývajú z nedostatkov alternatívneho interného modelu inštitúcie.

Na účely prvého pododseku môžu príslušné orgány zvýšiť hodnotu m_c nad súčet uvedený v uvedenom pododseku, ak alternatívny interný model inštitúcie vykazuje nedostatky, ktoré bránia náležitému meraniu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika.

▼M8

7. Príslušné orgány monitorujú vhodnosť multiplikačného koeficientu uvedeného v odseku 5 a to, či trading desky dodržiavajú požiadavky na spätné testovanie uvedené v odseku 3. Inštitúcie bezodkladne oznámia príslušným orgánom prekročenia, ktoré vyplývajú z ich programu spätného testovania, a poskytnú vysvetlenie uvedených prekročení, a v každom prípade oznámia toto príslušným orgánom najneskôr do piatich pracovných dní po výskyte prekročenia.

▼M17

8. Odchylne od odsekov 2 a 6 môžu príslušné orgány povoliť, aby inštitúcia nepočítala prekročenie, keď jednodňovú zmenu v hodnote jej portfólia, ktorá prekročí súvisiacu výšku hodnoty v riziku vypočítanú interným modelom danej inštitúcie, možno pripísať nemodelovateľnému faktoru rizika.

▼M8

9. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom stanoviť technické prvky, ktoré majú byť obsiahnuté v skutočných a hypotetických zmenách hodnoty portfólia inštitúcie na účely tohto článku.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. marca 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

10. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky a kritériá, na základe ktorých sa môže inštitúcii povoliť, aby nepočítala prekročenie, keď jednodňovú zmenu v hodnote jej portfólia, ktorá prekročí súvisiacu výšku hodnoty v riziku vypočítanú interným modelom danej inštitúcie, možno pripísať nemodelovateľnému faktoru rizika.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

▼M17

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

Článok 325bg

Požiadavka na pridelenie ziskov a strát

▼M17

1. Trading desk inštitúcie spĺňa požiadavky na pridelenie ziskov a strát vtedy, keď teoretické zmeny v hodnote portfólia tohto trading desku, ktoré sú založené na modeli merania rizika inštitúcie, sú buď blízko, alebo dostatočne blízko k hypotetickým zmenám v hodnote portfólia tohto trading desku, ktoré sú založené na modeli oceňovania inštitúcie.

2. Bez ohľadu na odsek 1 tohto článku, keď teoretické zmeny v hodnote portfólia trading desku, ktoré sú založené na modeli merania rizika inštitúcie, sú dostatočne blízko k hypotetickým zmenám v hodnote portfólia tohoto trading desku, ktoré sú založené na modeli oceňovania inštitúcie, inštitúcia vypočítava pre všetky pozície priradené k tomuto trading desku dodatočnú požiadavku na vlastné zdroje k požiadavkám na vlastné zdroje uvedeným v článku 325ba ods. 1 a 2.

3. Na základe výsledkov požiadavky na pridelenie ziskov a strát uvedenej v odseku 1 tohto článku inštitúcia určí a zdokumentuje presný zoznam faktorov rizika zahrnutých v modeli merania rizika inštitúcie, ktoré sa považujú za vhodné na overovanie toho, či dodržiava požiadavku na spätné testovanie stanovenú v článku 325bf. Inštitúcia sleduje všetky zmeny zoznamu uvedených faktorov rizika.

▼M8

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

▼M17

a) kritériá, ktorými sa určuje, či teoretické zmeny v hodnote portfólia trading desku sú buď blízko, alebo dostatočne blízko k hypotetickým zmenám v hodnote portfólia trading desku na účely odseku 1 pri zohľadnení vývoja v oblasti medzinárodnej regulácie;

b) dodatočné požiadavky na vlastné zdroje uvedené v odseku 2;

▼M8

c) frekvencia, v ktorej má inštitúcia vykonávať prideľovanie ziskov a strát;

d) technické prvky, ktoré majú byť zahrnuté do teoretických a hypotetických zmien v hodnote portfólia trading desku na účely tohto článku;

▼M17

_____

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

▼M8

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 325bh

Požiadavky na meranie rizík

1. Inštitúcie používajúce interný model merania rizika používaný na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko, ako je uvedené v článku 325ba, zabezpečia, aby model spĺňal všetky tieto požiadavky:

a) interný model merania rizika musí zachytávať dostatočný počet faktorov rizika, ktoré musia obsahovať minimálne faktory rizika uvedené v kapitole 1a oddiele 3 pododdiele 1 okrem prípadu, keď inštitúcia príslušným orgánom preukáže, že opomenutie uvedených faktorov rizika nemá významný vplyv na výsledky požiadavky na pridelenie ziskov a strát, ako je uvedené v článku 325bg; inštitúcia musí byť schopná vysvetliť príslušným orgánom, prečo faktor rizika zahrnula do svojho modelu oceňovania, ale nie do svojho interného modelu merania rizika;

b) interný model merania rizika musí zachytávať nelineárnosti pre opcie a iné produkty, ako aj riziko korelácie a bázické riziko;

c) interný model merania rizika musí obsahovať súbor faktorov rizika, ktoré zodpovedajú úrokovým sadzbám v každej mene, v ktorej má inštitúcia súvahové alebo podsúvahové pozície citlivé na úrokové sadzby; inštitúcia použije pri modelovaní výnosových kriviek jeden zo všeobecne akceptovaných prístupov; výnosová krivka sa rozdelí na rôzne segmenty splatnosti s cieľom zachytávať zmeny volatility sadzieb pozdĺž výnosovej krivky; pre významné expozície voči úrokovému riziku v hlavných menách a na hlavných trhoch sa výnosová krivka modeluje pomocou minimálne šiestich segmentov splatnosti a počet faktorov rizika používaných na modelovanie výnosovej krivky musí byť primeraný povahe a zložitosti obchodných stratégií inštitúcie; tento model musí zároveň zachytávať šírenie rizika nedokonalo korelovaných pohybov medzi rozličnými výnosovými krivkami alebo rôznymi finančnými nástrojmi toho istého podkladového emitenta;

▼M17

d) interný model merania rizika musí obsahovať faktory rizika zodpovedajúce zlatu a jednotlivým cudzím menám, v ktorých sú pozície inštitúcie denominované; pri PKI sa berú do úvahy skutočné devízové pozície PKI; inštitúcie môžu využívať vykazovanie devízových pozícií PKI tretími stranami za predpokladu, že je primerane zabezpečená správnosť tohto vykazovania;

▼M8

e) prepracovanosť techniky modelovania musí byť primeraná významnosti činností inštitúcii na akciových trhoch; interný model merania rizika musí využívať samostatný faktor rizika aspoň pre každý akciový trh, na ktorom drží inštitúcia významné pozície, a aspoň jeden faktor rizika, ktorý zachytáva systémové pohyby v cenách akcií a závislosť uvedeného faktora rizika od jednotlivých faktorov rizika pre každý akciový trh;

f) interný model merania rizika musí využívať samostatný faktor rizika aspoň pre každú komoditu, v ktorej inštitúcia drží významné pozície, okrem prípadu, ak má inštitúcia malú agregovanú komoditnú pozíciu v porovnaní so všetkými svojimi obchodnými aktivitami, pričom v takom prípade môže použiť samostatný faktor rizika pre každý hlavný druh komodity; pre významné expozície voči komoditným trhom musí model zachytávať riziko nie úplne korelovaných pohybov medzi komoditami, ktoré sú podobné, ale nie identické, expozíciu voči zmenám forwardových cien vyplývajúcich z nesúladov splatnosti a dispozičnú prémiu medzi derivátovými a hotovostnými pozíciami;

g) použité proxy údaje musia pre skutočne držanú pozíciu vykazovať dobré historické údaje, musia byť primerane konzervatívne a musia byť použité iba vtedy, ak sú dostupné údaje nedostatočné, ako napríklad počas stresového obdobia uvedeného v článku 325bc ods. 2 písm. c);

h) pre významné expozície voči rizikám volatility v nástrojoch s opcionalitou musí interný model merania rizika zachytávať závislosť implikovaných volatilít v realizačných cenách a splatnostiach opcií;

▼M17

i) pre pozície v PKI inštitúcie prezrú podkladové pozície PKI aspoň raz týždenne, aby vypočítali svoje požiadavky na vlastné zdroje v súlade s touto kapitolou; ak sa prístup založený na prezretí podkladových expozícií používa raz za týždeň, inštitúcie musia byť schopné monitorovať riziká vyplývajúce z významných zmien v zložení PKI; inštitúcie, ktoré nemajú primerané vstupné údaje alebo informácie na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pozície PKI v súlade s prístupom založeným na prezretí podkladových expozícií, sa môžu pri získavaní týchto vstupných údajov alebo informácií obrátiť na tretiu stranu za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

i) tretia strana je jedným z týchto subjektov:

1. depozitná inštitúcia alebo depozitná finančná inštitúcia PKI za predpokladu, že PKI investuje výlučne do cenných papierov a všetky cenné papiere má uložené v tejto depozitnej inštitúcii alebo depozitnej finančnej inštitúcii;

2. správcovská spoločnosť PKI za predpokladu, že spĺňa kritériá stanovené v článku 132 ods. 3 písm. a);

3. predávajúci tretej strany pod podmienkou, že údaje, informácie alebo metriky rizika sú poskytnuté alebo vypočítané tretími stranami uvedenými v bode 1 alebo 2 tohto bodu alebo iným takýmto predávajúcim tretej strany;

▼M17

ii) tretia strana poskytuje inštitúcii údaje, informácie alebo metriky rizika na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pozície PKI v súlade s prístupom založeným na prezretí podkladových expozícií uvedeným v prvom pododseku;

iii) externý audítor inštitúcie potvrdil primeranosť údajov, informácií alebo metriky rizika tretej strany uvedených v bode ii) a príslušný orgán má na požiadanie k týmto údajom, informáciám alebo metrike rizika neobmedzený prístup.

2. Inštitúcia môže používať empirické korelácie v rámci hlavných kategórií faktorov rizika a na účely výpočtu miery neobmedzeného predpokladaného schodku UES_t, ako sa uvádza v článku 325bb ods. 1, v hlavných kategóriách faktorov rizika iba vtedy, keď je prístup inštitúcie k meraniu uvedených korelácií správny, konzistentný buď s príslušnými horizontmi likvidity, alebo k spokojnosti príslušného orgánu so základným časovým horizontom 10 dní stanoveným v článku 325bc ods. 1, a uplatňuje sa dôsledne.

_____

▼M8

Článok 325bi

Kvalitatívne požiadavky

1. Akýkoľvek interný model merania rizika použitý na účely tejto kapitoly musí byť koncepčne správny, musí byť vypočítaný a jednotne vykonávaný, a musí spĺňať všetky tieto kvalitatívne požiadavky:

a) každý interný model merania rizika použitý na výpočet kapitálových požiadaviek pre trhové riziko musí byť úzko prepojený s každodenným procesom riadenia rizík inštitúcie a musí slúžiť ako základ pre vykazovanie rizikových expozícií vrcholovému manažmentu;

▼M17

b) inštitúcia musí mať útvar kontroly rizika, ktorý je nezávislý od obchodných útvarov a podlieha priamo vrcholovému manažmentu; uvedený útvar:

i) je zodpovedný za vytvorenie a zavedenie akéhokoľvek interného modelu merania rizika používaného v rámci alternatívneho prístupu interného modelu na účely tejto kapitoly;

ii) je zodpovedný za celý systém riadenia rizík;

iii) vypracúva a analyzuje denné správy o výstupoch každého interného modelu používaného na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika, ako aj správy o vhodnosti opatrení, ktoré sa majú prijať, pokiaľ ide o obmedzenia obchodovania;

▼M8

c) riadiaci orgán a vrcholový manažment sa musia aktívne zapájať do procesu kontroly rizika a denné správy vypracúvané útvarom kontroly rizika musia preskúmať riadiaci pracovníci, ktorí majú dostatočné právomoci požadovať zníženie pozícií jednotlivých obchodníkov a požadovať zníženie celkovej rizikovej expozície inštitúcie;

▼M8

d) inštitúcia musí mať dostatočný počet pracovníkov s úrovňou kvalifikácií, ktorá je primeraná pre zvládnutie zložitosť interných modelov merania rizika a dostatočný počet pracovníkov, ktorí sú kvalifikovaní v oblastiach obchodovania, kontroly rizika, auditu a back-office;

e) inštitúcia musí mať zavedený zdokumentovaný súbor interných politík, postupov a kontrolných mechanizmov na monitorovanie a zabezpečenie dodržiavania celkového fungovania svojich interných modelov merania rizika;

f) každý interný model merania rizika vrátane akéhokoľvek modelu oceňovania musí mať overenú históriu rozumnej presnosti pri meraní rizík a nesmie sa výrazne líšiť od modelov, ktoré inštitúcia používa na vnútorné riadenie rizika;

g) inštitúcia musí často uskutočňovať prísne programy stresového testovania vrátane reverzných stresových testov, ktoré musia zahŕňať každý interný model merania rizika; výsledky uvedených stresových testov skúma vrcholový manažment aspoň raz za mesiac a musia byť v súlade so zásadami a obmedzeniami schválenými riadiacim orgánom; inštitúcia musí prijať príslušné opatrenia, keď výsledky uvedených stresových testov ukazujú nadmerné straty vyplývajúce z obchodovania inštitúcie za určitých okolností;

h) inštitúcia musí uskutočňovať pravidelné nezávislé preskúmania svojich interných modelov merania rizika, a to buď ako súčasť svojho pravidelného vnútorného auditu alebo tak, že uskutočnením preskúmania poverí tretiu stranu, a toto preskúmanie sa bude viesť k spokojnosti príslušných orgánov.

▼M17

Útvar pre validáciu, ktorý je oddelený od útvaru kontroly rizika uvedeného v prvom pododseku písm. b), vykonáva počiatočnú a priebežnú validáciu akéhokoľvek interného modelu merania rizika používaného v rámci alternatívneho prístupu interného modelu na účely tejto kapitoly.

▼M8

Na účely prvého pododseku písm. h) znamená tretia strana podnik, ktorý poskytuje audítorské alebo poradenské služby inštitúciám a ktorý má dostatočne kvalifikovaných pracovníkov v oblasti trhových rizík v obchodných činnostiach.

2. Preskúmanie uvedené v odseku 1 písm. h) sa týka tak činností obchodných útvarov, ako aj nezávislého útvaru kontroly rizika. Inštitúcia musí minimálne raz ročne preskúmať celkový proces riadenia rizika. V uvedenom preskúmaní sa posudzuje:

a) primeranosť dokumentácie systému a procesu riadenia rizika a organizácie útvaru kontroly rizika;

b) integrácia rizikových opatrení do každodenného riadenia rizika a integrita systému riadenia informácií;

▼M8

c) procesy, ktoré inštitúcia používa pri schvaľovaní modelov oceňovania rizika a systémov oceňovania, ktoré používajú pracovníci front-office a back-office;

d) rozsah rizík zachytených modelom, presnosť a vhodnosť systému merania rizika a validáciu akýchkoľvek významných zmien v internom modeli merania rizika;

e) presnosť a úplnosť údajov o pozícii, presnosť a primeranosť predpokladov o volatilite a korelácii, presnosť oceňovania a výpočtov citlivosti na riziko a presnosť a vhodnosť na vytváranie proxy údajov, keď sú dostupné údaje nedostatočné na splnenie požiadavky stanovenej v tejto kapitole;

f) overovací proces, ktorý inštitúcia používa na hodnotenie konzistentnosti, včasnosti a spoľahlivosti zdrojov údajov používaných na fungovanie akýchkoľvek jej interných modelov merania rizika vrátane nezávislosti uvedených zdrojov údajov;

g) overovací proces, ktorý inštitúcia používa na hodnotenie požiadaviek spätného testovania a požiadaviek na prideľovanie ziskov a strát, ktoré sú vedené s cieľom posúdiť presnosť jej interných modelov merania rizika;

h) ak preskúmanie vykonáva tretia strana v súlade s odsekom 1 písm. h) tohto článku, overenie, že proces internej validácie uvedený v článku 325bj spĺňa svoje ciele.

3. Inštitúcie aktualizujú techniky a postupy, ktoré používajú pre niektorý z interných modelov merania rizika, ktorý používajú na účely tejto kapitoly, aby zohľadnili vývoj nových techník a najlepších postupov, ktoré sa vyvíjajú vo vzťahu k uvedeným interným modelom merania rizika.

Článok 325bj

Interná validácia

1. Inštitúcie musia mať zavedené postupy na zaistenie toho, aby ich interné modely merania rizika používané na účely tejto kapitoly boli primerane validované náležite kvalifikovanými stranami, ktoré sú nezávislé od vývojového procesu, aby sa pri týchto modeloch zaistila koncepčná správnosť a schopnosť primerane zachytávať všetky významné riziká.

2. Inštitúcie musia validáciu uvedenú v odseku 1 uskutočňovať za týchto okolností:

a) keď je prvotne vyvinutý akýkoľvek interný model merania rizika a keď sa v tomto modeli vykonajú akékoľvek významné zmeny;

b) pravidelne, a vtedy, keď dôjde k akýmkoľvek významným štrukturálnym zmenám na trhu alebo zmenám v zložení portfólia, ktoré by mohli viesť k tomu, že interný model merania rizík už nebude primeraný.

▼M8

3. Validácia interných modelov merania rizika inštitúcie sa nesmie obmedzovať na spätné testovanie a požiadavky na prideľovanie ziskov a strát, ale musí zahŕňať aspoň tieto aspekty:

a) testy s cieľom overiť, či sú predpoklady vykonané v internom modeli primerané a nepodceňujú alebo nepreceňujú riziko;

b) vlastné testy validácie interného modelu vrátane spätného testovania nad rámec regulačných programov spätného testovania vo vzťahu k rizikám a štruktúram svojich portfólií;

c) použitie hypotetických portfólií, aby sa zabezpečilo, že interný model merania rizika je schopný zohľadniť konkrétne štrukturálne prvky, ktoré sa môžu objaviť, napríklad významné bázické riziká a riziko koncentrácie alebo riziká spojené s používaním proxy údajov.

Článok 325bk

Výpočet miery rizika v rámci stresového scenára

1. Miera rizika v rámci stresového scenára daného nemodelovateľného faktora rizika znamená stratu, ktorá vzniká vo všetkých pozíciách v obchodnej knihe alebo pozíciách v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku, v prípade portfólia, ktoré obsahuje uvedený nemodelovateľný faktor rizika, keď sa pre daný faktor rizika použije extrémny scenár budúceho otrasu.

2. Inštitúcie vypracujú k spokojnosti svojich príslušných orgánov vhodné extrémne scenáre budúceho otrasu pre všetky nemodelovateľné faktory rizika.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) ako majú inštitúcie vypracovať extrémne scenáre budúceho otrasu použiteľné pre nemodelovateľné faktory rizika a ako majú použiť tieto extrémne scenáre budúceho otrasu pre dané faktory rizika;

b) regulačný extrémny scenár budúceho otrasu pre každú hlavnú podkategóriu faktorov rizika uvedenú v tabuľke 2 v článku 325bd, ktorý môžu inštitúcie použiť, keď nedokážu vypracovať extrémny scenár budúceho otrasu v súlade s písmenom a) tohto pododseku, alebo ktorého použitie môžu príslušné orgány od inštitúcie požadovať, ak tieto orgány nie sú spokojné s extrémnym scenárom budúceho šoku vypracovaným inštitúciou;

c) okolnosti, za ktorých môže inštitúcia vypočítať mieru rizika v rámci stresového scenára pre viac než jeden nemodelovateľný faktor rizika;

d) spôsob, akým inštitúcie majú agregovať miery rizika v rámci stresového scenára pre všetky nemodelovateľné faktory rizika zaradené v pozíciách v ich obchodnej knihe a pozíciách v neobchodnej knihe, ktoré podliehajú devízovému riziku alebo komoditnému riziku.

▼M8

Pri vypracúvaní týchto návrhov regulačných technických predpisov berie EBA do úvahy požiadavku, že úroveň požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko nemodelovateľného faktora rizika, ako sa stanovuje v tomto článku, je rovnako vysoká ako úroveň požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko, ktorá by bola vypočítaná na základe tejto kapitoly, ak by bol daný faktor rizika modelovateľný.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. septembra 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Oddiel 3

Interný model rizika zlyhania

Článok 325bl

Rozsah pôsobnosti interného modelu rizika zlyhania

1. Všetky pozície inštitúcie, ktoré boli priradené k trading deskom, pre ktoré bolo inštitúcii udelené povolenie, ako sa uvádza v článku 325az ods. 2, podliehajú požiadavke na vlastné zdroje pre riziko zlyhania vtedy, keď tieto pozície obsahujú aspoň jeden faktor rizika, ktorý bol zaradený do kategórie hlavných kategórií faktorov rizika „kapitál“ alebo „kreditné rozpätie“ v súlade s článkom 325bd ods. 1. Uvedená požiadavka na vlastné zdroje, ktorá je dodatočná k rizikám zachyteným požiadavkami na vlastné zdroje uvedenými v článku 325ba ods. 1, sa vypočíta použitím interného modelu rizika zlyhania inštitúcie. Toho modelu, ktorý musí spĺňať požiadavky stanovené v tomto oddiele.

2. Pre každú z pozícií uvedených v odseku 1 musí inštitúcia určiť jedného emitenta obchodovaných dlhových alebo kapitálových nástrojov spojených aspoň s jedným faktorom rizika.

Článok 325bm

Povolenie používať interný model rizika zlyhania

1. Príslušné orgány udelia inštitúcii povolenie, aby používala interný model rizika zlyhania na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje uvedených v článku 325ba ods. 2 pre všetky pozície v obchodnej knihe uvedené v článku 325bl, ktoré sú priradené k trading desku, ktorého interný model rizika zlyhania spĺňa požiadavky stanovené v článkoch 325bi, 325bj, 325bn, 325bo a 325bp.

2. Ak trading desk inštitúcie, ku ktorému bola priradená aspoň jedna z pozícií v obchodnej knihe uvedených v článku 325bl, nespĺňa požiadavky uvedené v odseku 1 tohto článku, požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko všetkých pozícií v tomto trading desku sa vypočítavajú v súlade s prístupom stanoveným v kapitole 1a.

▼M8

Článok 325bn

Požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania s použitím interného modelu rizika zlyhania

1. Inštitúcie vypočítajú požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania s použitím interného modelu rizika zlyhania pre portfólio všetkých pozícií v obchodnej knihe uvedených v článku 325bl takto:

a) požiadavky na vlastné zdroje sa musia rovnať výške hodnoty v riziku merajúcej potenciálne straty v trhovej hodnote portfólia spôsobené zlyhaním emitentov súvisiacim s danými pozíciami na 99,9-% intervale spoľahlivosti v časovom horizonte jedného roka;

b) potenciálna strata uvedená v písmene a) znamená priamu alebo nepriamu stratu trhovej hodnoty pozície spôsobenú zlyhaním emitentov, ktorá je dodatočná k akýmkoľvek stratám už zohľadneným v aktuálnom ocenení pozície; zlyhanie emitentov akciových pozícií znamená stanovenie hodnôt cien akcií emitentov na nulu;

c) inštitúcie určia korelácie zlyhania medzi rôznymi emitentmi na základe koncepčne správnej metodiky, použitím objektívnych historických údajov o trhových kreditných rozpätiach alebo cenách akcií, ktoré pokrývajú časové obdobie aspoň 10 rokov, ktoré zahŕňa stresové obdobie identifikované inštitúciou v súlade s článkom 325bc ods. 2; výpočet korelácií zlyhania medzi rôznymi emitentmi sa kalibruje na časový horizont jedného roka;

d) interný model rizika zlyhania je založený na predpoklade konštantnej pozície po dobu jedného roka.

2. Inštitúcie vypočítavajú požiadavku na vlastné zdroje pre riziko zlyhania použitím interného modelu rizika zlyhania, ako je uvedené v odseku 1, aspoň raz týždenne.

3. Odchylne od odseku 1 písm. a) a c) môže inštitúcia nahradiť časový horizont jedného roka časovým horizontom šesťdesiatich dní na účely výpočtu rizika zlyhania pre niektoré alebo všetky akciové pozície podľa potreby. V takom prípade výpočet korelácií zlyhania medzi cenami akcií a pravdepodobnosťami zlyhania musí byť konzistentný s časovým horizontom šesťdesiatich dní a výpočet korelácií zlyhania medzi cenami akcií a cenami dlhopisov musí byť konzistentný s časovým horizontom jedného roka.

Článok 325bo

Zohľadnenie hedžingov v internom modeli rizika zlyhania

1. Inštitúcie môžu do svojho interného modelu rizika zlyhania začleňovať hedžingy a pozície môžu vzájomne započítavať vtedy, keď dlhé a krátke pozície súvisia s rovnakým finančným nástrojom.

▼M8

2. Inštitúcie môžu vo svojich interných modeloch rizika zlyhania zohľadniť iba účinky hedžingu alebo diverzifikácie spojené s dlhými a krátkymi pozíciami zahŕňajúcimi rôzne nástroje alebo rôzne cenné papiere rovnakého dlžníka, ako aj dlhé a krátke pozície rôznych emitentov explicitným modelovaním hrubých dlhých a krátkych pozícií v rôznych nástrojoch vrátane modelovania bázických rizík medzi rôznymi emitentmi.

▼M17

3. Inštitúcie vo svojich interných modeloch rizika zlyhania zachytávajú významné bázické riziká v stratégiách hedžingu, ktoré vyplývajú z rozdielov v type produktu, nadriadenosti v kapitálovej štruktúre, interných alebo externých ratingoch, ročníkoch a iných rozdielov.

Inštitúcie zabezpečia, aby nesúlady splatností medzi hedžingovým nástrojom a hedžovaným nástrojom, ku ktorým by mohlo dôjsť v časovom horizonte jedného roka, ak tieto nesúlady nie sú zachytené v ich internom modeli rizika zlyhania, neviedli k významnému podhodnoteniu rizika.

Inštitúcie zohľadnia hedžingový nástroj, len ak ho možno zachovať aj v prípade, ak sa dlžník blíži ku kreditnej alebo inej udalosti.

▼M8

Článok 325bp

Osobitné požiadavky pre interný model rizika zlyhania

1. Interný model rizika zlyhania uvedený v článku 325bm ods. 1 musí byť schopný modelovať zlyhanie jednotlivých emitentov, ako aj súčasné zlyhanie viacerých emitentov a musí sa v ňom brať do úvahy vplyv týchto zlyhaní na trhové hodnoty pozícií, ktoré sú zahrnuté v rozsahu daného modelu. Na tieto účely sa zlyhanie každého jednotlivého emitenta modeluje pomocou dvoch druhov faktorov systémového rizika.

2. Interný model rizika zlyhania musí odzrkadľovať hospodársky cyklus vrátane závislosti medzi mierami navrátenia a faktormi systémového rizika uvedenými v odseku 1.

3. Interný model rizika zlyhania musí odzrkadľovať nelineárny vplyv opcií a iných pozícií s významným nelineárnym správaním vo vzťahu k cenovým zmenám. Inštitúcie musia zároveň riadne zohľadňovať aj veľkosť rizika modelu spojeného s oceňovaním a odhadom cenových rizík súvisiacich s danými produktmi.

4. Interný model rizika zlyhania musí vychádzať z objektívnych a aktuálnych údajov.

▼M8

5. Pre simuláciu zlyhania emitentov v internom modeli rizika zlyhania musia odhady inštitúcie, pokiaľ ide o pravdepodobnosti zlyhania, spĺňať tieto požiadavky:

▼M17

a) spodná hranica pravdepodobností zlyhania je 0,01 % pre expozície, na ktoré sa vzťahuje riziková váha 0 % v súlade s článkami 114 až 118, a 0,01 % pre kryté dlhopisy, na ktoré sa vzťahuje riziková váha 10 % v súlade s článkom 129; v ostatných prípadoch je spodná hodnota pravdepodobností zlyhania 0,03 %;

▼M8

b) pravdepodobnosti zlyhania musia byť založené na ročnom časovom horizonte, ak nie je v tomto oddiele stanovené inak;

c) pravdepodobnosti zlyhania sa merajú výhradne alebo v kombinácii s aktuálnymi trhovými cenami, údajmi o skutočných minulých zlyhaniach a extrémnych poklesoch trhových cien zodpovedajúcich zlyhaniam, sledovanými počas historického obdobia aspoň piatich rokov; pravdepodobnosti zlyhania nesmú byť odvodzované len z aktuálnych trhových cien;

▼M17

d) inštitúcia, ktorej bolo udelené povolenie na odhad pravdepodobností zlyhania v súlade s hlavou II kapitolou 3 oddielom 1 pre triedu expozícií a ratingový systém zodpovedajúci danému emitentovi, uplatňuje metodiku stanovenú v danom oddiele s cieľom vypočítať pravdepodobnosti zlyhania daného emitenta za predpokladu, že údaje na takýto odhad sú k dispozícii;

e) inštitúcia, ktorej nebolo udelené povolenie na odhad pravdepodobností zlyhania uvedené v písmene d), vypracuje na odhad týchto pravdepodobností zlyhania konzistentne s požiadavkami uplatniteľnými na odhady pravdepodobnosti zlyhania podľa tohto článku internú metodiku alebo použije na takýto odhad externé zdroje.

Na účely prvého pododseku písm. d) sú údaje na vykonanie odhadu pravdepodobností zlyhania daného emitenta pozície v obchodnej knihe k dispozícii, ak má inštitúcia k dátumu výpočtu pozíciu v neobchodnej knihe voči rovnakému dlžníkovi, pre ktorého odhaduje pravdepodobnosti zlyhania v súlade s hlavou II kapitolou 3 oddielom 1 s cieľom vypočítať svoje požiadavky na vlastné zdroje stanovené v uvedenej kapitole.

▼M8

6. Na simuláciu zlyhania emitentov v internom modeli rizika zlyhania musia odhady inštitúcie, pokiaľ ide o straty v prípade zlyhania, spĺňať tieto požiadavky:

a) spodná hodnota odhadov straty v prípade zlyhania je 0 %;

b) odhady straty v prípade zlyhania musia odzrkadľovať nadriadenosť každej pozície;

▼M17

c) inštitúcia, ktorej bolo udelené povolenie na odhad LGD v súlade s hlavou II kapitolou 3 oddielom 1 pre triedu expozícií a ratingový systém zodpovedajúci danej expozícii, používa metodiku stanovenú v danom oddiele s cieľom vypočítavať odhady LGD daného emitenta za predpokladu, že údaje na takýto odhad sú k dispozícii;

▼M17

d) inštitúcia, ktorej nebolo udelené povolenie na odhad LGD uvedené v písmene c), vypracuje na odhad LGD konzistentne s požiadavkami uplatňovanými na odhady LGD podľa tohto článku internú metodiku alebo použije na takýto odhad externé zdroje.

Na účely prvého pododseku písm. c) sú údaje na vykonanie odhadu LGD daného emitenta pozície v obchodnej knihe k dispozícii, ak má inštitúcia k dátumu výpočtu pozíciu v neobchodnej knihe voči rovnakému dlžníkovi, pre ktorého odhaduje LGD v súlade s hlavou II kapitolou 3 oddielom 1 s cieľom vypočítať svoje požiadavky na vlastné zdroje stanovené v uvedenej kapitole.

▼M8

7. Ako súčasť nezávislého preskúmania a validácie interných modelov používaných na účely tejto kapitoly, a to aj pre systém merania rizika, inštitúcie:

a) overia, že ich prístup k modelovaniu, ak sa zmenia korelácie a ceny, je vhodný pre ich portfólio vrátane výberu a váh faktorov systémového rizika modelu;

b) vykonajú rôzne stresové testy vrátane analýz citlivosti a analýz scenára s cieľom posúdiť kvalitatívnu a kvantitatívnu opodstatnenosť interného modelu rizika zlyhania, najmä so zreteľom na zaobchádzanie s koncentráciami a

c) použijú vhodnú kvantitatívnu validáciu vrátane príslušných referenčných hodnôt interného modelovania.

Testy uvedené v písmen b) sa neobmedzujú na škálu predchádzajúcich zaznamenaných udalostí.

8. Interný model rizika zlyhania musí vhodne odzrkadľovať koncentrácie emitenta a koncentrácie, ktoré môžu vzniknúť v rámci tried produktov a naprieč nimi za stresových podmienok.

9. Interný model rizika zlyhania musí byť konzistentný s internými metodikami riadenia rizika inštitúcie pre identifikovanie, meranie a riadenie obchodných rizík.

10. Inštitúcie musia mať jasne vymedzené zásady a postupy na určovanie predpokladov zlyhania pre korelácie medzi rôznymi emitentmi v súlade s článkom 325bn ods. 1 písm. c) a uprednostňovaný výber metódy na odhadovanie pravdepodobností zlyhania uvedených v odseku 5 písm. e) tohto článku a straty v prípade zlyhania, ktoré sa uvádzajú v odseku 6 písm. d) tohto článku.

11. Inštitúcie musia dokumentovať svoje interné modely tak, aby ich predpoklady korelácií a iné predpoklady modelovania boli pre príslušné orgány transparentné.

12. EBA vypracuje návrhy regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť požiadavky, ktoré majú spĺňať interné metodiky inštitúcie alebo externých zdrojov pre odhadovanie pravdepodobností zlyhania a strát v prípade zlyhania v súlade s odsekom 5 písm. e) a odsekom 6 písm. d).

▼M8

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. septembra 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

KAPITOLA 2

Požiadavky na vlastné zdroje pre pozičné riziko

Oddiel 1

Všeobecné ustanovenia a špecifické nástroje

Článok 326

Požiadavky na vlastné zdroje pre pozičné riziko

Požiadavka na vlastné zdroje inštitúcie na pokrytie pozičného rizika je súčtom požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie všeobecného a špecifického rizika jej pozícií v dlhových a kapitálových nástrojoch. So sekuritizačnými pozíciami v obchodnej knihe sa zaobchádza ako s dlhovými nástrojmi.

Článok 327

Vzájomné započítavanie

1. Absolútna hodnota prebytku dlhých (krátkych) pozícií inštitúcie nad jej krátkymi (dlhými) pozíciami v tých istých emisiách kapitálových, dlhových a konvertibilných cenných papierov a identických finančných futures, opciách, warantoch a krytých warantoch je jej čistou pozíciou v každom z týchto jednotlivých nástrojov. Pri výpočte čistej pozície sa s pozíciami v derivátových nástrojoch zaobchádza podľa článkov 328 až 330. Vlastné dlhové nástroje inštitúcií, ktoré majú tieto inštitúciu v držbe, sa pri výpočte kapitálových požiadaviek pre špecifické riziko podľa článku 336 neberú do úvahy.

2. Vzájomné započítavanie medzi konvertibilným cenným papierom a kompenzačnou pozíciou v nástroji, ktorý je jeho podkladom, nie je dovolené v prípade, keď príslušné orgány neprijali postup, pri ktorom sa berie do úvahy pravdepodobnosť, že určitý konvertibilný cenný papier sa konvertuje, alebo ak nepožadujú, aby požiadavka na vlastné zdroje pokryla akúkoľvek stratu, ktorú by konverzia mohla spôsobiť. Takéto prístupy alebo požiadavky na vlastné zdroje sa oznámia EBA. EBA monitoruje okruh postupov v tejto oblasti a v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vydáva usmernenia.

3. Všetky čisté pozície bez ohľadu na ich znamienka sa musia denne prepočítať na menu vykazovania inštitúcie v prevládajúcom spotovom výmennom kurze pred ich celkovým súčtom.

▼B

Článok 328

Úrokové futures a forwardy

1. S úrokovými futures, dohodami o budúcej úrokovej sadzbe (FRA – forward-rate agreement) a forwardovými záväzkami kúpiť alebo predať dlhové nástroje sa zaobchádza ako s kombináciami dlhých a krátkych pozícií. S dlhými pozíciami úrokových futures sa teda zaobchádza ako s kombináciou vypožičania so splatnosťou v deň dodania futures a držania aktív s dátumom splatnosti rovnajúcim sa dátumu splatnosti podkladového nástroja alebo podkladovej pomyselnej pozície pre príslušné futures. Podobne s predanou FRA sa zaobchádza ako s dlhou pozíciou s dátumom splatnosti rovnajúcim sa dátumu vyrovnania plus zmluvné obdobie a s krátkou pozíciou so splatnosťou rovnajúcou sa dátumu vyrovnania. Vypožičanie aj držanie aktív musí byť zahrnuté v prvej kategórii stanovenej v tabuľke 1 v článku 336, aby sa vypočítala požiadavka na vlastné zdroje pre krytie špecifického rizika pre úrokové futures a FRA. S forwardovým záväzkom kúpiť dlhový nástroj sa zaobchádza ako s kombináciu vypožičania so splatnosťou v deň dodania a dlhej (spotovej) pozície v samotnom dlhovom nástroji. Vypožičanie sa na účely špecifického rizika zahrnie do prvej kategórie stanovenej v tabuľke 1 v článku 336 a dlhový nástroj do zodpovedajúceho stĺpca v tej istej tabuľke.

2. Na účely tohto článku pojem „dlhá pozícia“ je pozícia, v ktorej inštitúcia stanovila úrok, ktorý dostane niekedy v budúcnosti, a „krátka pozícia“ je pozícia, v ktorej inštitúcia stanovila úrok, ktorý zaplatí niekedy v budúcnosti.

Článok 329

Opcie a waranty

1. S opciami a warantmi na úrokové sadzby, dlhové nástroje, kapitálové cenné papiere, akciové indexy, finančné futures, swapy a cudzie meny sa zaobchádza tak, ako keby boli pozíciami v hodnote rovnajúcej sa sume podkladového nástroja, na ktorý sa opcia vzťahuje, vynásobenej na účely tejto kapitoly svojím delta faktorom. Uvedené pozície možno započítať voči akýmkoľvek kompenzačným pozíciám v identických podkladových cenných papieroch alebo derivátoch. Použitý delta faktor je delta faktor príslušnej burzy. V prípade OTC opcií, alebo keď delta faktor nie je od príslušnej burzy k dispozícii, môže s výhradou povolenia príslušných orgánov delta faktor vypočítať samotná inštitúcia, pričom použije vhodný model. Povolenie sa udelí, ak tento model poskytuje primerané odhady miery zmeny hodnoty opcie alebo warantu v súvislosti s malými zmenami trhovej ceny podkladového nástroja.

2. Inštitúcie primerane zohľadnia ďalšie riziká spojené s opciami, okrem rizika delta, v požiadavkách na vlastné zdroje.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorých sa stanoví škála metód na to, ako v požiadavkách na vlastné zdroje zohľadniť ďalšie riziká, okrem rizika delta, uvedené v odseku 2, spôsobom, ktorý je primeraný rozsahu a zložitosti činností inštitúcií s opciami a warantmi.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

4. Pred nadobudnutím účinnosti technických predpisov uvedených v odseku 3 môžu príslušné orgány naďalej uplatňovať existujúce vnútroštátne zaobchádzanie, ak príslušné orgány uplatňovali dané zaobchádzanie pred 31. decembrom 2013.

Článok 330

Swapy

So swapmi sa na účely úrokového rizika zaobchádza rovnako ako s nástrojmi uvedenými v súvahe. S úrokovým swapom, pri ktorom inštitúcia dostáva pohyblivý úrok a platí pevný úrok, sa preto zaobchádza ako s ekvivalentom dlhej pozície v nástroji s pohyblivou úrokovou sadzbou so splatnosťou ekvivalentnou obdobiu až do najbližšieho stanovenia úroku a krátkej pozície v nástroji s pevnou úrokovou sadzbou s rovnakou splatnosťou ako samotný swap.

Článok 331

Úrokové riziko pri derivátových nástrojoch

1. Inštitúcie, ktoré svoje pozície oceňujú podľa trhovej hodnoty a riadia úrokové riziko pri derivátových nástrojov uvedených v článkoch 328 až 330 na základe diskontovaných peňažných tokov, smú s povolením príslušných orgánov použiť modely citlivosti na výpočet pozícií uvedených v daných článkoch a smú ich použiť na akýkoľvek dlhopis, ktorý je amortizovaný počas svojej zostatkovej životnosti, a nie prostredníctvom jednej konečnej splátky istiny. Povolenie sa udelí, ak tieto modely vytvárajú pozície, ktoré majú rovnakú citlivosť na zmeny úrokovej sadzby ako podkladové peňažné toky. Táto citlivosť sa musí posúdiť vzhľadom na nezávislé pohyby vo vzorkových sadzbách naprieč výnosovou krivkou, s aspoň jedným bodom citlivosti v každom z pásem splatnosti uvedených v tabuľke 2 v článku 339. Pozície sa zahŕňajú do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre všeobecné riziko dlhových nástrojov.

2. Inštitúcie, ktoré nepoužívajú modely podľa odseku 1, smú považovať akékoľvek pozície derivátových nástrojov, na ktoré sa vzťahujú články 328 až 330, za plne kompenzačné, ak spĺňajú aspoň tieto podmienky:

a) pozície majú rovnakú hodnotu a sú denominované v rovnakej mene;

b) referenčná sadzba (pre pozície s pohyblivou sadzbou) alebo kupón (pre pozície s pevnou sadzbou) sa tesne kryjú;

c) nasledujúci dátum stanovenia úroku, alebo v prípade fixných kupónových pozícií zostatková splatnosť, zodpovedá týmto ohraničeniam:

▼B

i) menej než jeden mesiac od daného dňa: ten istý deň;

ii) medzi jedným mesiacom a jedným rokom od daného dňa: do siedmich dní;

iii) viac než jeden rok od daného dňa: do tridsiatich dní.

Článok 332

Kreditné deriváty

1. Pri výpočte požiadavky na vlastné zdroje pre všeobecné a špecifické riziko strany, ktorá preberá kreditné riziko („predávajúci zabezpečenia“), sa použije pomyselná hodnota zo zmluvy o kreditnom deriváte, ak nie je uvedené inak. Bez ohľadu na prvú vetu sa inštitúcia môže rozhodnúť, že pomyselnú hodnotu nahradí pomyselnou hodnotou plus čistá zmena trhovej hodnoty kreditného derivátu od začatia obchodovania, čo je z pohľadu predávajúceho zabezpečenia čistá zmena nadol, ktorá má záporné znamienko. Na účely výpočtu požiadavky na krytie špecifického rizika, ktorá sa netýka swapu na celkový výnos, sa namiesto splatnosti záväzku uplatní splatnosť zmluvy o kreditnom deriváte. Pozície sa stanovujú takto:

a) swap na celkový výnos vytvára dlhú pozíciu vo všeobecnom riziku referenčného záväzku a krátku pozíciu vo všeobecnom riziku štátneho dlhopisu so splatnosťou ekvivalentnou obdobiu do nasledujúceho stanovenia úroku, pričom sa mu podľa hlavy II kapitoly 2 priradí riziková váha 0 %. Rovnako vytvorí dlhú pozíciu v špecifickom riziku referenčného záväzku;

b) swap na kreditné zlyhanie nevytvára pozíciu pre všeobecné riziko. Na účely špecifického rizika musí inštitúcia zaznamenať syntetickú dlhú pozíciu v záväzku referenčného subjektu, s výnimkou prípadu, keď derivát má externý rating a spĺňa podmienky pre prípustnú dlhovú položku, pričom v tom prípade sa zaznamená dlhá derivátová pozícia. Ak sú súčasťou produktu prémie alebo úrokové platby, tieto peňažné toky musia predstavovať pomyselné pozície v štátnych dlhopisoch;

c) dlhový nástroj viazaný na úver zmierňujúci kreditné riziko len jednej zmluvnej strany vytvára dlhú pozíciu vo všeobecnom riziku samotného dlhového nástroja ako úrokový produkt. Na účely špecifického rizika je v záväzku referenčného subjektu vytvorená syntetická dlhá pozícia. Ďalšia dlhá pozícia je vytvorená v prípade emitenta dlhového nástroja. Keď dlhový nástroj viazaný na úver má externý rating a spĺňa podmienky pre prípustnú dlhovú položku, musí sa zaznamenať len jedna dlhá pozícia so špecifickým rizikom dlhového nástroja;

d) popri dlhej pozícii v špecifickom riziku emitenta dlhového nástroja dlhový nástroj viazaný na úver zmierňujúci kreditné riziko viacerých subjektov, ktorý poskytuje proporcionálne zabezpečenie, vytvára pozíciu v každom referenčnom subjekte s celkovou pomyselnou hodnotou zmluvy priradenou pozíciám podľa pomeru celkovej pomyselnej hodnoty, ktorú predstavuje každá expozícia voči referenčnému subjektu. Ak môže byť vybratý viac než jeden záväzok referenčného subjektu, špecifické riziko je určené záväzkom s najvyššou rizikovou váhou;

▼B

e) Kreditný derivát pre prvé zlyhanie aktív vytvára pozíciu pre pomyselnú hodnotu v záväzku každého referenčného subjektu. Ak je výška maximálnej platby v prípade kreditnej udalosti nižšia než požiadavka na vlastné zdroje podľa postupu uvedeného v prvej vete tohto odseku, výška maximálnej platby sa môže považovať za požiadavku na vlastné zdroje pre špecifické riziko.

Kreditný derivát pre n-té zlyhanie aktív vytvára pozíciu pre pomyselnú hodnotu v záväzku každého referenčného subjektu mínus n-1 referenčných subjektov s najnižšou požiadavkou na vlastné zdroje pre špecifické riziko. Ak je výška maximálnej platby v prípade kreditnej udalosti nižšia než požiadavka na vlastné zdroje podľa postupu uvedeného v prvej vete tohto odseku, táto hodnota sa môže považovať za požiadavku na vlastné zdroje pre špecifické riziko.

Ak má kreditný derivát pre n-té zlyhanie externý rating, predávajúci zabezpečenie vypočíta požiadavku na vlastné zdroje pre špecifické riziko použitím ratingu derivátu a prípadne uplatní príslušné sekuritizačné váženie rizika.

2. Pre stranu, ktorá presúva kreditné riziko („kupujúci zabezpečenie“), sa pozície určujú podľa zásady zrkadlového obrazu (mirror principle) predávajúceho zabezpečenie, s výnimkou dlhového nástroja viazaného na úver (kde voči emitentovi nevzniká krátka pozícia). Pri výpočte požiadavky na vlastné zdroje pre kupujúceho zabezpečenie sa používa pomyselná hodnota zo zmluvy o kreditnom deriváte. Bez ohľadu na prvú vetu sa inštitúcia môže rozhodnúť, že pomyselnú hodnotu nahradí pomyselnou hodnotou plus čistá zmena trhovej hodnoty kreditného derivátu od začatia obchodovania, čo je z pohľadu predávajúceho zabezpečenie čistá zmena nadol, ktorá má záporné znamienko. Ak v danom momente existuje kúpna opcia skombinovaná s klauzulou o zvýšení, tento moment sa považuje za splatnosť zabezpečenia.

▼M17

3. Kreditné deriváty v súlade s článkom 325 ods. 6 alebo 8 sa zahrnú len do stanovenia požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika v súlade s článkom 338 ods. 2.

▼B

Článok 333

Cenné papiere predané v rámci zmluvy o repo transakciách alebo požičané

Strana prevádzajúca cenné papiere alebo zaručené práva, ktoré sa týkajú vlastníckych práv k cenným papierom pri zmluve o repo transakciách, a požičiavateľ cenných papierov pri požičiavaní cenných papierov zahrnú tieto cenné papiere do výpočtu svojej požiadavky na vlastné zdroje podľa tejto kapitoly za predpokladu, že takéto cenné papiere predstavujú pozície v obchodnej knihe.

Oddiel 2

Dlhové nástroje

Článok 334

Čisté pozície v dlhových nástrojoch

Čisté pozície sa klasifikujú podľa meny, v ktorej sú denominované, a na ich základe sa vypočíta požiadavka na vlastné zdroje pre všeobecné a špecifické riziko pre každú jednotlivú menu samostatne.

▼B

Pododdiel 1

Špecifické riziko

Článok 335

Horné ohraničenie pre požiadavku na vlastné zdroje pre čistú pozíciu

Inštitúcia môže stanoviť horné ohraničenie pre požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika čistej pozície v dlhovom nástroji vo výške maximálnej možnej straty súvisiacej s rizikom zlyhania. Pri krátkej pozícii sa tento limit môže vypočítať ako zmena hodnoty v dôsledku toho, že nástroj alebo prípadne podkladové referenčné tituly okamžite prestanú niesť riziko zlyhania.

Článok 336

Požiadavka na vlastné zdroje pre nesekuritizačné dlhové nástroje

1. Inštitúcia priradí svoje čisté pozície v obchodnej knihe v nástrojoch, ktoré nie sú sekuritizačnými pozíciami, na základe výpočtu v súlade s článkom 327 k príslušným kategóriám v tabuľke 1 podľa ich emitenta alebo dlžníka, externého alebo interného ratingového hodnotenia a zostatkovej splatnosti, a následne ich vynásobí váhami uvedenými v danej tabuľke. Sčíta svoje vážené pozície vyplývajúce z uplatnenia tohto článku bez ohľadu na to, či sú dlhé alebo krátke, aby vypočítala svoju požiadavku na vlastné zdroje pre špecifické riziko.

Tabuľka 1

Kategórie	Požiadavka na vlastné zdroje pre špecifické riziko
Dlhové cenné papiere, ktoré by podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko dostali rizikovú váhu 0 %.	0 %
Dlhové cenné papiere, ktoré by podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko dostali rizikovú váhu 20 % alebo 50 %, a iné prípustné položky vymedzené v odseku 4.	0,25 % (zostatkové obdobie do konečnej splatnosti šesť mesiacov alebo menej) 1,00 % (zostatkové obdobie do konečnej splatnosti viac než 6 mesiacov a menej než 24 mesiacov vrátane) 1,60 % (zostatkové obdobie do konečnej splatnosti viac než 24 mesiacov)
Dlhové cenné papiere, ktoré by podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko dostali rizikovú váhu 100 %.	8,00 %
Dlh, ktorý by bol podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko dostal rizikovú váhu 150 %.	12,00 %

2. Na to, aby inštitúcie, ktoré uplatnia prístup IRB na triedu expozícií, ku ktorej emitent dlhového nástroja patrí, splnili kritériá pre rizikovú váhu podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko, ako sa uvádza v odseku 1, musí mať emitent expozície interný rating s PD zodpovedajúcou alebo nižšou než je PD, ktorá zodpovedá primeranému stupňu kreditnej kvality podľa štandardizovaného prístupu.

▼B

3. Inštitúcie môžu vypočítať požiadavky pre špecifické riziko pre všetky dlhopisy, pre ktoré je v súlade so zaobchádzaním stanoveným v článku 129 ods. 4, 5 a 6 prípustná riziková váha 10 %, ako polovicu z požiadavky na vlastné zdroje pre špecifické riziko, ktorá sa vzťahuje na druhú kategóriu v tabuľke 1.

4. Ďalšie kvalifikačné položky sú tieto:

a) dlhé a krátke pozície v aktívach, pri ktorých nie je k dispozícii ratingové hodnotenie ECAI a ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

i) dotknutá inštitúcia ich považuje za dostatočne likvidné;

ii) ich investičná kvalita sa na základe vlastného rozhodnutia inštitúcie prinajmenšom rovná investičnej kvalite aktív uvedených v druhom riadku v tabuľke 1;

iii) sú kótované aspoň na jednom regulovanom trhu v členskom štáte alebo na burze cenných papierov v tretej krajine za predpokladu, že takáto burza je uznaná príslušnými orgánmi príslušného členského štátu;

b) dlhé a krátke pozície v aktívach emitovaných inštitúciami, ktoré podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje stanoveným v tomto nariadení, ktoré príslušná inštitúcia považuje za dostatočne likvidné a ktorých investičná kvalita je na základe vlastného rozhodnutia inštitúcie prinajmenšom ekvivalentná investičnej kvalite aktív uvedených v druhom riadku v tabuľke 1;

c) cenné papiere emitované inštitúciami, ktorých kreditná kvalita sa považuje za ekvivalentnú alebo vyššiu než v prípade inštitúcií, ktorých kreditná kvalita zodpovedá stupňu 2 podľa štandardizovaného prístupu pre kreditné riziko expozícií voči inštitúciám a ktoré podliehajú režimom dohľadu a regulácie porovnateľným s tými, ktoré sú stanovené podľa tohto nariadenia a smernice 2013/36/EÚ.

Inštitúcie, ktoré využívajú ustanovenia uvedené v písmene a) alebo b), musia mať zavedenú zdokumentovanú metodiku posudzovania, či aktíva spĺňajú požiadavky uvedené v týchto písmenách, a oznámia túto metodiku príslušným orgánom.

▼M5

Článok 337

Požiadavka na vlastné zdroje pre sekuritizačné nástroje

1. V prípade nástrojov v obchodnej knihe, ktoré sú sekuritizačnými pozíciami, váži inštitúcia čisté pozície vypočítané v súlade s článkom 327 ods. 1 8 % rizikovej váhy, ktorú by inštitúcia uplatnila na pozíciu vo svojej neobchodnej knihe podľa hlavy II kapitoly 5 oddielu 3.

▼M17

2. Inštitúcie pri určovaní rizikových váh na účely odseku 1 používajú výlučne prístup stanovený v hlave II kapitole 5 oddiele 3.

▼M5

3. Na sekuritizačné pozície, na ktoré sa vzťahuje dodatočná riziková váha v súlade s článkom 247 ods. 6, sa uplatňuje 8 % celkovej rizikovej váhy.

▼M17

4. Inštitúcia sčíta svoje vážené pozície vyplývajúce z uplatňovania odsekov 1, 2 a 3 tohto článku bez ohľadu na to, či sú dlhé alebo krátke, aby vypočítala svoju požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika, s výnimkou sekuritizačných pozícií, na ktoré sa vzťahuje článok 338 ods. 2.

▼M5

5. Ak inštitúcia, ktorá je originátorom tradičnej sekuritizácie, nespĺňa podmienky na presun významného rizika podľa článku 244, zahrnie inštitúcia, ktorá je originátorom, do svojho výpočtu požiadavky na vlastné zdroje expozície, ktoré sú podkladom pre sekuritizáciu, a to tak, ako keby uvedené expozície neboli sekuritizované.

Ak inštitúcia, ktorá je originátorom syntetickej sekuritizácie, nespĺňa podmienky na presun významného rizika podľa článku 245, zahrnie inštitúcia, ktorá je originátorom, do svojho výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje expozície, ktoré sú podkladom pre sekuritizáciu, a to tak, ako keby uvedené expozície neboli sekuritizované, pričom nezohľadňuje účinok syntetickej sekuritizácie na účely zabezpečenia.

▼M17

Článok 338

Požiadavka na vlastné zdroje pre korelačné obchodné portfólio

1. Na účely tohto článku inštitúcia určuje svoje korelačné obchodné portfólio v súlade s článkom 325 ods. 6, 7 a 8.

2. Inštitúcia určuje pre korelačné obchodné portfólio ako požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika vyššiu z týchto súm:

a) celková požiadavka na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika, ktorá by sa uplatňovala len na čisté dlhé pozície korelačného obchodného portfólia;

b) celková požiadavka na vlastné zdroje na pokrytie špecifického rizika, ktorá by sa uplatňovala len na čisté krátke pozície korelačného obchodného portfólia.

▼B

Pododdiel 2

Všeobecné riziko

Článok 339

Výpočet všeobecného rizika na základe splatnosti

1. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre všeobecné riziko sa všetky pozície vážia podľa splatnosti, ako sa vysvetľuje v odseku 2, aby sa vypočítala suma vlastných zdrojov požadovaných vo vzťahu k nim. Táto požiadavka sa zníži, ak sa vážená pozícia drží spolu s opačnou váženou pozíciou v rámci toho istého pásma splatnosti. Požiadavka sa zníži takisto v prípade, keď opačne vážené pozície patria do rôznych pásem splatnosti, pričom veľkosť tohto zníženia závisí od toho, či tieto dve pozície patria alebo nepatria do tej istej zóny, a od toho, do ktorej konkrétnej zóny patria.

▼B

2. Inštitúcia zaradí svoje čisté pozície do príslušných pásem splatnosti uvedených v stĺpci 2 alebo prípadne 3 v tabuľke 2 v odseku 4. Zaradenie vykoná na základe zostatkovej splatnosti v prípade nástrojov s pevnou úrokovou sadzbou a na základe času zostávajúceho do ďalšieho stanovenia úrokovej sadzby v prípade nástrojov, ktorých úroková sadzba je pohyblivá pred ich konečnou splatnosťou. Rozlišuje aj medzi dlhovými nástrojmi, ktorých kupón má hodnotu 3 % alebo vyššiu, a dlhovými nástrojmi s kupónom s hodnotou nižšou než 3 % a podľa toho ich zaradí do stĺpca 2 alebo 3 v tabuľke 2. Potom každý z nich vynásobí váhou pre príslušné pásmo splatnosti v stĺpci 4 v tabuľke 2.

3. Inštitúcia potom vypočíta súčet vážených dlhých pozícií a súčet vážených krátkych pozícií v každom pásme splatnosti. Hodnota vážených dlhých pozícií, ktoré sú spárované s váženými krátkymi pozíciami v danom pásme splatnosti, je spárovaná vážená pozícia v danom pásme a zostávajúca dlhá alebo krátka pozícia je nespárovaná vážená pozícia pre to isté pásmo. Potom sa vypočíta celkový súčet spárovaných vážených pozícií vo všetkých pásmach.

4. Inštitúcia vypočíta celkové súčty nespárovaných vážených dlhých pozícií pre pásma zahrnuté v každej zo zón v tabuľke 2 s cieľom odvodiť nespárované vážené dlhé pozície pre každú zónu. Podobne sa stanoví súčet nespárovaných vážených krátkych pozícií pre každé pásmo v danej zóne, aby sa vypočítala nespárovaná vážená krátka pozícia pre túto zónu. Tá časť nespárovanej váženej dlhej pozície pre danú zónu, ktorá je spárovaná nespárovanou váženou krátkou pozíciou pre tú istú zónu, je spárovaná vážená pozícia pre túto zónu. Tá časť nespárovanej váženej dlhej alebo nespárovanej váženej krátkej pozície pre zónu, ktorá takto nemôže byť spárovaná, je nespárovaná vážená pozícia pre túto zónu.

Tabuľka 2

Zóna	Pásmo splatnosti		Váženie (v %)	Predpokladaná zmena úrokovej miery (v %)
	kupón 3 % alebo viac	kupón pod 3 %		
Jedna	0 ≤ 1 mesiac	0 ≤ 1 mesiac	0,00	—
	> 1 ≤ 3 mesiace	> 1 ≤ 3 mesiace	0,20	1,00
	> 3 ≤ 6 mesiacov	> 3 ≤ 6 mesiacov	0,40	1,00
	> 6 ≤ 12 mesiacov	> 6 ≤ 12 mesiacov	0,70	1,00
Dva	> 1 ≤ 2 roky	> 1,0 ≤ 1,9 roka	1,25	0,90
	> 2 ≤ 3 roky	> 1,9 ≤ 2,8 roka	1,75	0,80
	> 3 ≤ 4 roky	> 2,8 ≤ 3,6 roka	2,25	0,75

▼B

Zóna	Pásmo splatnosti		Váženie (v %)	Predpokladaná zmena úrokovej miery (v %)
	kupón 3 % alebo viac	kupón pod 3 %		
Tri	> 4 ≤ 5 rokov	> 3,6 ≤ 4,3 roka	2,75	0,75
	> 5 ≤ 7 rokov	> 4,3 ≤ 5,7 roka	3,25	0,70
	> 7 ≤ 10 rokov	> 5,7 ≤ 7,3 roka	3,75	0,65
	> 10 ≤ 15 rokov	> 7,3 ≤ 9,3 roka	4,50	0,60
	> 15 ≤ 20 rokov	> 9,3 ≤ 10,6 roka	5,25	0,60
	> 20 rokov	> 10,6 ≤ 12,0 rokov	6,00	0,60
		> 12,0 ≤ 20,0 rokov	8,00	0,60
		> 20 rokov	12,50	0,60

5. Suma nespárovanej váženej dlhej alebo krátkej pozície v zóne jedna, ktorá je spárovaná nespárovanou váženou krátkou alebo dlhou pozíciou v zóne dva, je potom spárovanou váženou pozíciou medzi zónami jedna a dva. Rovnaký výpočet sa potom vykoná vzhľadom na tú časť nespárovanej váženej pozície v zóne dva, ktorá sa zvýši, a nespárovanú váženú pozíciu v zóne tri, aby sa vypočítala spárovaná vážená pozícia medzi zónami dva a tri.

6. Inštitúcia môže obrátiť poradie v odseku 5, aby vypočítala spárovanú váženú pozíciu medzi zónami dva a tri skôr, než vypočíta spárovanú váženú pozíciu medzi zónami jedna a dva.

7. Zostatok nespárovanej váženej pozície v zóne jedna sa potom páruje s tým, čo zostane z nespárovanej váženej pozície pre zónu tri po jej spárovaní so zónou dva, aby sa odvodila spárovaná vážená pozícia medzi zónami jedna a tri.

8. Po vykonaní troch oddelených výpočtov na určenie spárovaných a nespárovaných pozícií, uvedených v odsekoch 5, 6 a 7, sa zostávajúce pozície sčítajú.

9. Požiadavka inštitúcie na vlastné zdroje sa vypočíta ako súčet:

a) 10 % zo súčtu spárovaných vážených pozícií vo všetkých pásmach splatnosti;

b) 40 % zo spárovanej váženej pozície v zóne jedna;

c) 30 % zo spárovanej váženej pozície v zóne dva;

d) 30 % zo spárovanej váženej pozície v zóne tri;

▼B

e) 40 % zo spárovanej váženej pozície medzi zónami jedna a dva a medzi zónami dva a tri;

f) 150 % zo spárovanej váženej pozície medzi zónami jedna a tri;

g) 100 % zo zostávajúcich nespárovaných vážených pozícií.

Článok 340

Výpočet všeobecného rizika na základe durácie

1. Inštitúcie môžu namiesto prístupu stanoveného v článku 339 používať na výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre všeobecné riziko dlhových nástrojov prístup, ktorý odzrkadľuje duráciu, ak ho inštitúcia používa konzistentne.

2. Podľa prístupu založeného na durácii, ktorý je uvedený v odseku 1, použije inštitúcia trhovú hodnotu každého dlhového nástroja s pevnou sadzbou, a potom vypočíta jeho výnos do splatnosti, ktorý je implikovanou diskontnou sadzbou pre tento nástroj. V prípade nástrojov s pohyblivou sadzbou použije inštitúcia trhovú hodnotu každého nástroja, a potom vypočíta jeho výnos za predpokladu, že istina je splatná vtedy, keď sa najbližšie môže meniť úroková sadzba.

3. Inštitúcia potom vypočíta modifikovanú duráciu každého dlhového nástroja na základe tohto vzorca:

$$\textit{modifikovaná durácia} = \frac{D}{1 + R}$$

kde:

D = durácia vypočítaná podľa tohto vzorca:

$$D = \frac{\sum_{t=1}^{M} \frac{t \cdot C_t}{(1 + \mathrm{R})^t}}{\sum_{t=1}^{M} \frac{C_t}{(1 + \mathrm{R})^t}}$$

kde:

R = výnos do splatnosti;

C_t = platba v hotovosti v čase t;

M = celková splatnosť.

Pri výpočte modifikovanej durácie dlhových nástrojov, na ktoré sa vzťahuje riziko predčasného splatenia, sa vykoná korekcia. EBA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vydá usmernenia o spôsobe uplatnenia takýchto korekcií.

4. Inštitúcia potom zaradí každý dlhový nástroj do príslušnej zóny v tabuľke 3. Urobí tak na základe modifikovanej durácie každého nástroja.

▼B

Tabuľka 3

Zóna	Modifikovaná durácia (v rokoch)	Predpokladaný úrok (zmena v %)
Jedna	> 0 ≤ 1,0	1,0
Dva	> 1,0 ≤ 3,6	0,85
Tri	> 3,6	0,7

5. Inštitúcia potom vypočíta duráciou váženú pozíciu pre každý nástroj vynásobením jeho trhovej ceny jeho modifikovanou duráciou a predpokladanou zmenou úrokovej sadzby pre nástroj s touto príslušnou modifikovanou duráciou (pozri stĺpec 3 v tabuľke 3).

6. Inštitúcia vypočíta svoje duráciou vážené dlhé a svoje duráciou vážené krátke pozície v každej zóne. Výška duráciou vážených dlhých pozícií, ktoré sú spárované duráciou váženými krátkymi pozíciami v každej zóne, je spárovanou duráciou váženou pozíciou pre túto zónu.

Inštitúcia potom vypočíta nespárované duráciou vážené pozície pre každú zónu. Potom pokračuje podľa postupov stanovených pre nespárované vážené pozície v článku 339 ods. 5 až 8.

7. Požiadavka inštitúcie na vlastné zdroje sa potom vypočíta ako súčet týchto položiek:

a) 2 % spárovanej duráciou váženej pozície pre každú zónu;

b) 40 % spárovaných duráciou vážených pozícií medzi zónami jedna a dva a medzi zónami dva a tri;

c) 150 % spárovaných duráciou vážených pozícií medzi zónami jedna a tri;

d) 100 % zostávajúcich nespárovaných duráciou vážených pozícií.

Oddiel 3

Kapitálové nástroje

Článok 341

Čisté pozície v kapitálových nástrojoch

1. Inštitúcia samostatne spočíta všetky svoje čisté dlhé pozície a všetky svoje čisté krátke pozície podľa článku 327. Súčet absolútnych hodnôt týchto dvoch číselných údajov je jej celkovou brutto pozíciou.

2. Inštitúcia vypočíta samostatne za každý trh rozdiel medzi súčtom čistých dlhých pozícií a čistých krátkych pozícií. Súčet absolútnych hodnôt týchto rozdielov je jej celkovou čistou pozíciou.

▼B

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorom sa vymedzí pojem trh uvedený odseku 2.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. januára 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v predchádzajúcom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 342

Špecifické riziko kapitálových nástrojov

Inštitúcia vynásobí svoju celkovú brutto pozíciu koeficientom 8 %, aby vypočítala svoju požiadavku na vlastné zdroje na krytie špecifického rizika.

Článok 343

Všeobecné riziko kapitálových nástrojov

Požiadavka na vlastné zdroje na krytie všeobecného rizika je celkovou čistou pozíciou inštitúcie vynásobenou koeficientom 8 %.

Článok 344

Akciové indexy

1. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov, v ktorom sa uvedie zoznam akciových indexov, v súvislosti s ktorými sú k dispozícii postupy uvedené v odseku 4 druhej vete.

EBA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. januára 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

►C2 2. Pred nadobudnutím účinnosti technických predpisov uvedených v odseku 1 môžu inštitúcie pokračovať v uplatňovaní zaobchádzania stanoveného v odseku 4 druhej vete, ak ◄ príslušné orgány uplatňovali toto zaobchádzanie pred 1. januárom 2014.

3. Futures na akciový index, delta vážené ekvivalenty opcií na futures na akciový index a akciové indexy, ktoré sa ďalej spoločne označujú ako „futures na akciový index“, možno rozdeliť na pozície v každej z kapitálových cenných papierov tvoriacich ich súčasť. S týmito pozíciami možno zaobchádzať ako s podkladovými pozíciami v príslušných kapitálových cenných papieroch a môžu byť započítané voči opačným pozíciám v samotných podkladových kapitálovým cenným papierom. Inštitúcie oznámia príslušnému orgánu, že využívajú toto zaobchádzanie.

▼B

4. Keď futures na akciový index nie sú rozčlenené na svoje podkladové pozície, zaobchádza sa s nimi tak, ako keby boli jednotlivou akciou. Špecifické riziko tejto jednotlivej akcie je však možné nezohľadniť, ak príslušné futures na akciový index sú obchodované na burze a reprezentuje relevantný primerane diverzifikovaný index.

Oddiel 4

Upisovanie

Článok 345

Znižovanie čistých pozícií

1. V prípade upisovania dlhových a kapitálových nástrojov môže inštitúcia pri výpočte svojich požiadaviek na vlastné zdroje používať nasledujúci postup. Inštitúcia najprv vypočíta čisté pozície odpočítaním pozícií v prevzatých nových emisiách, ktoré sú upísané alebo podupísané tretími osobami na základe formálnych dohôd. Inštitúcia potom zníži čisté pozície o redukčné koeficienty uvedené v tabuľke 4 a vypočíta svoje požiadavky na vlastné zdroje s použitím znížených pozícií z upísania.

Tabuľka 4

Pracovný deň 0:	100 %
Pracovný deň 1:	90 %
Pracovné dni 2 až 3:	75 %
Pracovný deň 4:	50 %
Pracovný deň 5:	25 %
po pracovnom dni 5:	0 %.

Pracovný deň 0 je pracovný deň, keď sa inštitúcia bezpodmienečne zaviaže prijať známe množstvo cenných papierov za dohodnutú cenu.

2. Inštitúcie oznámia príslušným orgánom uplatňovanie odseku 1.

Oddiel 5

Požiadavky na vlastné zdroje pre špecifické riziko pri pozíciách hedžovaných kreditnými derivátmi

Článok 346

Zníženie požiadaviek pri hedžingu kreditnými derivátmi

1. V prípade hedžingu poskytnutom kreditnými derivátmi sa umožňuje zníženie požiadaviek na vlastné zdroje v súlade so zásadami stanovenými v odsekoch 2 až 6.

▼B

2. Inštitúcie zaobchádzajú s pozíciou v kreditnom deriváte ako s jednou „vetvou“ a s hedžovanou pozíciou, ktorá má tú istú nominálnu, prípadne pomyselnú hodnotu, ako s druhou „vetvou“.

3. Úplné zníženie požiadaviek na vlastné zdroje sa poskytne vtedy, keď sa hodnoty daných dvoch častí transakcie pohybujú vždy opačným smerom a väčšinou v rovnakom rozsahu. Takýto prípad môže nastať v týchto situáciách:

a) obidve časti transakcie pozostávajú z úplne totožných nástrojov;

b) dlhá pozícia v peňažnej hotovosti je hedžovaná swapom na celú mieru výnosu (alebo naopak) a existuje úplný súlad medzi referenčným záväzkom a podkladovou expozíciou (t. j. pozíciou v peňažnej hotovosti). Splatnosť samotného swapu sa môže líšiť od splatnosti podkladovej expozície.

V týchto situáciách sa požiadavka na vlastné zdroje pre špecifické riziko neuplatňuje na žiadnu zo strán pozície.

4. Vzájomné započítanie vo výške 80 % sa uplatní, keď sa hodnoty obidvoch častí transakcie pohybujú vždy opačným smerom a ak existuje úplný súlad, pokiaľ ide o referenčný záväzok, splatnosť referenčného záväzku a kreditného derivátu a menu podkladovej expozície. Okrem toho hlavné body zmluvy o kreditnom deriváte nesmú spôsobovať pohyb ceny kreditného derivátu, ktorý by sa podstatne odchyľoval od pohybov ceny pozície v peňažnej hotovosti. So zreteľom na mieru, v akej táto transakcia presúva riziko, sa vzájomné započítanie vo výške 80 % na účely špecifického rizika uplatní na tú stranu transakcie, ktorá má vyššiu požiadavku na vlastné zdroje, pričom požiadavky týkajúce sa špecifického rizika na druhej strane transakcie sa stanovia na nulu.

5. Odhliadnuc od situácií uvedených v odsekoch 3 a 4 sa čiastočné zníženie požiadaviek na vlastné zdroje vykoná v týchto situáciách:

a) pozícia spadá pod odsek 3 písm. b), avšak existuje nesúlad aktív medzi referenčným záväzkom a podkladovou expozíciou. Pozície však spĺňajú tieto požiadavky:

   i) referenčný záväzok je v rovnakom alebo nižšom poradí vyrovnania ako podkladový záväzok;

   ii) podkladový záväzok a referenčný záväzok majú rovnakého dlžníka a majú právne vymožiteľné ustanovenia o cross-defaulte alebo o cross-acceleration;

b) pozícia spĺňa podmienky podľa odseku 3 písm. a) alebo odseku 4, ale existuje nesúlad z hľadiska meny alebo splatnosti medzi zabezpečením a podkladovým aktívom. Takýto nesúlad z hľadiska meny sa zahrnie do požiadavky na vlastné zdroje pre devízové riziko;

c) pozícia spadá pod odsek 4, ale existuje nesúlad aktív medzi pozíciou v peňažnej hotovosti a kreditným derivátom. Podkladové aktíva sú však zahrnuté v (dodateľných) záväzkoch v dokumentácii ku kreditnému derivátu.

S cieľom poskytnúť čiastočné zníženie požiadaviek na vlastné zdroje sa namiesto pridania požiadaviek na vlastné zdroje pre špecifické riziko ku každej strane transakcie uplatňuje len vyššia z daných dvoch požiadaviek na vlastné zdroje.

▼B

6. Vo všetkých situáciách, ktoré nespadajú pod odseky 3 až 5, sa požiadavka na vlastné zdroje pre špecifické riziko počíta samostatne pre obe strany pozícií.

Článok 347

Zníženie požiadaviek pri hedžingu kreditnými derivátmi pre prvé zlyhanie a pre n-té zlyhanie

V prípade kreditných derivátov pre prvé zlyhanie a kreditných derivátov pre n-té zlyhanie sa na zníženie požiadaviek na vlastné zdroje, ktoré sa má poskytnúť v súlade s článkom 346, uplatňuje toto zaobchádzanie:

a) keď inštitúcia získa zabezpečenie pre niekoľko referenčných subjektov, ktoré sú podkladom kreditného derivátu, za takých podmienok, že prvé zlyhanie medzi aktívami aktivuje platbu a že sa touto kreditnou udalosťou ukončí zmluva, inštitúcia môže kompenzovať špecifické riziko pre referenčný subjekt, voči ktorému sa podľa tabuľky 1 v článku 336 uplatňuje najnižšia percentuálna sadzba pre špecifické riziko medzi podkladovými referenčnými subjektmi;

b) keď n-té zlyhanie medzi expozíciami aktivuje platbu v rámci zabezpečenia, kupujúci zabezpečenie môže kompenzovať špecifické riziko, iba ak bolo zabezpečenie získané aj pre zlyhania 1 až n-1, alebo ak už nastalo n-1 zlyhaní. V takýchto prípadoch sa metodika stanovená v písmene a) pre kreditné deriváty pre prvé zlyhanie bude po primeranej zmene používať aj pre produkty pre n-té zlyhanie.

Oddiel 6

Požiadavky na vlastné zdroje pre pki

Článok 348

Požiadavky na vlastné zdroje pre PKI

▼M17

1. Bez toho, aby boli dotknuté ostatné ustanovenia v tomto oddiele, pozície v PKI podliehajú požiadavke na vlastné zdroje na pokrytie pozičného rizika, zahŕňajúceho všeobecné a špecifické riziko, na úrovni 32 %,. Bez toho, aby bol dotknutý článok 353 spolu so zmeneným zaobchádzaním so zlatom stanoveným v článku 352 ods. 4, pozície v PKI podliehajú požiadavke na vlastné zdroje na pokrytie pozičného rizika, zahŕňajúceho všeobecné a špecifické riziko, a devízového rizika na úrovni 40 %.

▼B

2. Ak nie je uvedené inak v článku 350, medzi podkladovými investíciami PKI a ostatnými pozíciami držanými inštitúciou nie je povolené žiadne vzájomné započítavanie.

Článok 349

Všeobecné kritériá pre PKI

PKI sú oprávnené pre prístup stanovený v článku 350, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

▼B

a) prospekt alebo ekvivalentný dokument PKI musí zahŕňať všetky tieto položky:

i) kategórie aktív, do ktorých je PKI oprávnený investovať;

ii) ak sa uplatňujú investičné limity, príslušné limity a metodika ich výpočtu;

iii) ak je povolená finančná páka, maximálnu výšku finančnej páky;

iv) ak je povolené uzatváranie transakcií s OTC finančnými derivátmi, repo transakcií alebo požičiavanie alebo vypožičiavanie cenných papierov, postup na obmedzenie rizika protistrany vyplývajúceho z týchto transakcií;

b) obchodovanie PKI sa vykazuje v polročných a ročných správach, aby sa mohli vyhodnotiť aktíva a pasíva, príjmy a operácie za vykazované obdobie;

c) podiely PKI sú splatné v hotovosti z aktív podniku na dennej báze na žiadosť držiteľa podielu;

d) investície v PKI sú oddelené od aktív správcu PKI;

e) investujúca inštitúcia vykoná adekvátne posúdenie rizika PKI;

f) PKI musia byť riadené osobami, nad ktorými sa vykonáva dohľad v súlade so smernicou 2009/65/ES alebo rovnocennými právnymi predpismi.

Článok 350

Špecifické metódy pre PKI

1. Ak je inštitúcia denne oboznamovaná s podkladovými investíciami PKI, môže tieto podkladové investície jednotlivo zohľadniť pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre pozičné riziko zahŕňajúce všeobecné a špecifické riziko. Podľa takéhoto prístupu sa s pozíciami v PKI zaobchádza ako s pozíciami v podkladových investíciách PKI. Vzájomné započítavanie medzi pozíciami v podkladových investíciách PKI a inými pozíciami držanými inštitúciou je povolené, pokiaľ inštitúcia drží dostatočné množstvo podielov na majetku v kolektívnom investovaní, aby ich mohla splatiť/vytvoriť výmenou za podkladové investície.

2. Inštitúcie môžu vypočítať požiadavky na vlastné zdroje pre pozičné riziko, zahŕňajúce špecifické a všeobecné riziko, pre pozície v PKI tak, že sa predpokladajú pozície, ktoré predstavujú pozície potrebné na replikáciu zloženia a výkonnosť externe generovaného indexu alebo fixného koša kapitálových cenných papierov alebo dlhových cenných papierov uvedených v písmene a), na základe týchto podmienok:

▼B

a) účelom mandátu PKI je replikovať zloženie a výkonnosť externe generovaného indexu alebo fixného koša kapitálových cenných papierov alebo dlhových cenných papierov;

b) minimálny korelačný koeficient medzi dennými výnosmi PKI a indexom alebo košom kapitálových cenných papierov alebo dlhových cenných papierov, ktoré sleduje, vo výške 0,9 môže byť jasne stanovená na obdobie minimálne šiestich mesiacov.

3. Ak inštitúcia nie je denne oboznamovaná s podkladovými investíciami PKI, môže vypočítať požiadavky na vlastné zdroje pre pozičné riziko, zahŕňajúce špecifické a všeobecné riziko, na základe týchto podmienok:

a) predpokladá sa, že PKI najprv investuje v maximálnej miere, ktorú jeho mandát povoľuje, do tried aktív, na ktoré sa vzťahuje najvyššia požiadavka na vlastné zdroje pre všeobecné riziko a špecifické riziko samostatne, a potom pokračuje v investovaní zostupne až do dosiahnutia maximálneho limitu pre celkové investície. S pozíciou v PKI sa zaobchádza ako s priamym podielom v predpokladanej pozícii;

b) pri výpočte svojej požiadavky na vlastné zdroje pre špecifické riziko a všeobecné riziko samostatne inštitúcie zohľadňujú maximálnu nepriamu expozíciu, ktorú by mohli dosiahnuť zaujatím pozícií s využitím pákového efektu prostredníctvom PKI, a to tým, že úmerne zvýšia pozície v PKI až do úrovne maximálnej expozície voči položkám podkladových investícií vyplývajúcim z mandátu;

c) ak by požiadavka na vlastné zdroje pre špecifické a všeobecné riziko spolu v súlade s týmto odsekom presahovala požiadavku stanovenú v článku 348 ods. 1, bude požiadavka na vlastné zdroje znížená na uvedenú úroveň.

4. Inštitúcie sa môžu pri výpočte a vykazovaní požiadaviek na vlastné zdroje pre pozičné riziko pre pozície v PKI spĺňajúcich podmienky odsekov 1 až 4 v súlade s postupmi stanovenými v tejto kapitole spoliehať na tieto tretie strany:

a) depozitár PKI za predpokladu, že PKI investuje výhradne do cenných papierov a ukladá všetky cenné papiere u tohto depozitára;

b) v prípade ostatných PKI správcovská spoločnosť PKI, za predpokladu, že správcovská spoločnosť PKI spĺňa kritériá stanovené v článku 132 ods. 3 písm. a).

Správnosť výpočtu potvrdí externý audítor.

▼B

KAPITOLA 3

Požiadavky na vlastné zdroje pre devízové riziko

▼M17

Článok 351

De minimis a váhy pre devízové riziko

Ak súčet celkovej čistej devízovej pozície inštitúcie a jej čistej pozície v zlate vypočítaný v súlade s postupom stanoveným v článku 352 prekročí 2 % jej celkových vlastných zdrojov, inštitúcia vypočíta požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie devízového rizika. Požiadavka na vlastné zdroje na pokrytie devízového rizika je súčtom jej celkovej čistej devízovej pozície a jej čistej pozície v zlate v mene vykazovania vynásobeným koeficientom 8 %.

▼B

Článok 352

Výpočet celkovej čistej devízovej pozície

1. Čistá otvorená pozícia inštitúcie v každej mene (vrátane meny vykazovania) a v zlate sa počíta ako súčet týchto prvkov (kladných alebo záporných):

a) čistá spotová pozícia (t. j. všetky položky aktív mínus všetky položky pasív, vrátane vzniknutého úroku, v príslušnej mene, alebo v prípade zlata čistá spotová pozícia v zlate);

b) čistá forwardová pozícia, ktorá predstavuje všetky sumy, ktoré majú byť prijaté, mínus všetky sumy, ktoré majú byť zaplatené na základe devízových forwardových transakcií a forwardových transakcií so zlatom, vrátane menových futures, futures so zlatom a istiny pri menových swapoch, ktoré nie sú zahrnuté v spotovej pozícii;

c) neodvolateľné záruky a podobné nástroje, ktoré budú určite vyžiadané a pravdepodobne budú neodvolateľné;

d) čistý delta ekvivalent alebo ekvivalent, ktorý je vypočítaný na základe delty, celého portfólia devízových opcií a opcií na zlato;

e) trhová hodnota ostatných opcií.

Delta faktor použitý na účely písmena d) je delta faktor príslušnej burzy. V prípade OTC opcií, alebo keď delta faktor nie je od príslušnej burzy k dispozícii, môže s výhradou povolenia príslušných orgánov delta faktor vypočítať samotná inštitúcia, pričom použije vhodný model. Povolenie sa udelí, ak tento model poskytuje primerané odhady miery zmeny hodnoty opcie alebo warantu v súvislosti s malými zmenami trhovej ceny podkladového nástroja.

Inštitúcia môže zahrnúť čisté budúce príjmy/výdavky, ktoré zatiaľ nevznikli, ale ktoré sú už plne hedžované, ak to vykonáva systematicky.

▼B

Inštitúcia môže rozložiť čisté pozície v zložených menách na jednotlivé meny podľa platných kvót.

▼M17

_____

▼B

3. Inštitúcia môže používať čistú súčasnú hodnotu pri výpočte čistej otvorenej pozície v každej mene a v zlate, ak inštitúcia uplatňuje tento prístup systematicky.

4. Čistá krátka a dlhá pozícia v každej inej mene, než je mena vykazovania, a čistá dlhá alebo krátka pozícia v zlate sa konvertujú za použitia spotových kurzov do meny vykazovania. Potom sa sčítajú oddelene a vytvoria súčet čistých krátkych pozícií a súčet čistých dlhých pozícií. Vyšší z týchto dvoch súčtov je celkovou čistou devízovou pozíciou inštitúcie.

5. Inštitúcie v požiadavkách na vlastné zdroje primerane zohľadnia okrem delta rizika aj iné riziká spojené s opciami.

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorom sa stanoví škála metód na zohľadnenie iných rizík ako delta rizika v požiadavkách na vlastné zdroje spôsobom, ktorý je primeraný rozsahu a zložitosti činností inštitúcií s opciami.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2013.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Pred nadobudnutím účinnosti technických predpisov uvedených v prvom pododseku môžu príslušné orgány naďalej uplatňovať existujúce vnútroštátne zaobchádzanie, ak príslušné orgány uplatňovali dané zaobchádzanie pred 31. decembrom 2013.

Článok 353

Devízové riziko PKI

1. Na účely článku 352 sa v súvislosti s PKI zohľadňujú skutočné devízové pozície PKI.

2. Inštitúcie sa môžu pri vykazovaní devízových pozícií v PKI spoľahnúť na vykazovanie týchto tretích strán:

a) depozitárna inštitúcia podniku kolektívneho investovania za predpokladu, že tento PKI investuje výhradne do cenných papierov a ukladá všetky cenné papiere v tejto depozitárnej inštitúcii;

b) v prípade ostatných PKI správcovská spoločnosť podniku kolektívneho investovania za predpokladu, že daná správcovská spoločnosť PKI spĺňa kritériá stanovené v článku 132 ods. 3 písm. a).

▼B

Správnosť výpočtu potvrdí externý audítor.

3. Ak inštitúcia nie je oboznámená s devízovými pozíciami v PKI, predpokladá sa, že PKI v maximálnej miere povolenej v rámci mandátu PKI investoval do devízových nástrojov a inštitúcie v prípade pozícií v obchodnej knihe zohľadnia pri výpočte svojej požiadavky na vlastné zdroje pre devízové riziko maximálnu nepriamu expozíciu, ktorú by mohli dosiahnuť zaujatím pozícií s využitím pákového efektu prostredníctvom PKI. To sa uskutoční úmerným zvýšením pozície v PKI na úroveň maximálnej expozície voči položkám podkladovej investície vyplývajúcim z investičného mandátu. S predpokladanou pozíciou PKI v cudzej mene sa zaobchádza ako so samostatnou menou tak, ako sa zaobchádza s investíciami do zlata, s výhradou pripočítania celkovej dlhovej pozície k celkovej dlhej otvorenej devízovej pozícii a pripočítania celkovej krátkej pozície k celkovej krátkej otvorenej devízovej pozícii, ak je známe smerovanie investícií PKI. Vzájomné započítanie medzi takými pozíciami pred výpočtom nie je dovolené.

Článok 354

Úzko korelované meny

1. Inštitúcie môžu stanoviť nižšie požiadavky na vlastné zdroje vo vzťahu k pozíciám v relevantných, úzko korelovaných menách. Menový pár sa môže považovať za úzko korelovaný iba vtedy, ak strata – vypočítaná na základe denných údajov o výmenných kurzoch za predchádzajúce tri roky alebo päť rokov – vyskytujúca sa na rovnakých a opačných pozíciách v takýchto menách počas nasledujúcich 10 pracovných dní, ktorá je 4 % alebo menej z hodnoty príslušnej spárovanej pozície (hodnotenej v mene vykazovania), má pravdepodobnosť najmenej 99 %, ak sa použije obdobie pozorovania dlhé tri roky, a 95 %, ak sa použije obdobie pozorovania dlhé päť rokov. Požiadavka na vlastné zdroje pre spárované pozície v dvoch úzko korelovaných menách je 4 % vynásobené hodnotou spárovanej pozície.

2. Pri výpočte požiadaviek podľa tejto kapitoly môžu inštitúcie vynechať pozície v menách, na ktoré sa vzťahuje právne záväzná medzivládna dohoda, aby sa obmedzili jej odchýlky vo vzťahu k iným menám, na ktoré sa vzťahuje tá istá dohoda. Inštitúcie vypočítajú svoje spárované pozície v takýchto menách a stanovia pre ne požiadavku na vlastné zdroje vo výške minimálne polovice maximálnej povolenej odchýlky stanovenej v príslušnej medzivládnej dohode o príslušných menách.

3. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov, v ktorých sa uvedú meny, v prípade ktorých je k dispozícii postup stanovený v odseku 1.

EBA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. januára 2014.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

4. Požiadavka na vlastné zdroje pre spárované pozície v menách členských štátov zapojených v druhej etape hospodárskej a menovej únie sa môže vypočítať ako 1,6 % hodnoty takýchto spárovaných pozícií.

5. Do celkovej čistej otvorenej pozície v súlade s článkom 352 ods. 4 sa môžu zahrnúť len nespárované pozície v menách uvedených v tomto článku.

6. Ak z denných údajov o výmenných kurzoch za predchádzajúce tri alebo predchádzajúcich päť rokov – objavujúcich sa na rovnakých a opačných pozíciách v menovom páre počas nasledujúcich 10 pracovných dní – vyplýva, že tieto dve meny sú dokonale kladne korelované a inštitúcia môže vždy očakávať nulové rozpätie ponuka/dopyt na príslušné obchody, inštitúcia môže na základe výslovného povolenia svojho príslušného orgánu uplatňovať požiadavku na vlastné zdroje vo výške 0 % až do konca roku 2017.

KAPITOLA 4

Požiadavky na vlastné zdroje pre komoditné riziko

Článok 355

Voľba metódy pre komoditné riziko

S výhradou článkov 356 až 358 inštitúcie vypočítajú požiadavku na vlastné zdroje pre komoditné riziko jednou z metód stanovených v článkoch 359, 360 alebo 361.

Článok 356

Vedľajšie obchody s komoditami

1. Inštitúcia, ktorá vykonáva vedľajšie obchody s poľnohospodárskymi komoditami, môžu určiť požiadavky na vlastné zdroje pre svoje fyzické zásoby komodít na konci každého roka pre nasledujúci rok, keď sú splnené všetky tieto podmienky:

a) kedykoľvek počas roka drží vlastné zdroje pre toto riziko, ktoré nie sú nižšie než priemerná požiadavka na vlastné zdroje pre toto riziko, odhadnuté na konzervatívnom základe pre nasledujúci rok;

b) na konzervatívnom základe vykonáva odhad očakávanej volatility pre hodnotu vypočítanú podľa písmena a);

c) jej priemerná požiadavka na vlastné zdroje pre toto riziko nepresahuje 5 % jej vlastných zdrojov alebo 1 milión EUR a očakávané najvyššie požiadavky na vlastné zdroje nepresahujú 6,5 % jej vlastných zdrojov s ohľadom na volatilitu odhadnutú podľa písmena b);

▼B

d) inštitúcia priebežne monitoruje, či odhady vykonané podľa písmen a) a b) stále odzrkadľujú realitu.

2. Inštitúcie oznámia príslušným orgánom, ako využívajú možnosť ustanovenú v odseku 1.

Článok 357

Pozície v komoditách

1. Každá pozícia v komoditách alebo komoditných derivátoch sa vyjadruje v štandardných jednotkách merania. Spotová cena každej komodity sa vyjadruje v mene vykazovania.

2. Pozície v zlate alebo derivátoch na zlato sú považované za pozície podliehajúce devízovému riziku a na účely výpočtu komoditného rizika sa s nimi zaobchádza v súlade s kapitolou 3, prípadne s kapitolou 5.

3. Na účely článku 360 ods. 1 sa prekročenie dlhej pozície inštitúcie nad jej krátku pozíciu, alebo naopak, v tej istej komodite a vo futures, opciách a warantoch na tú istú komoditu považuje za jej čistú pozíciu v každej komodite. S derivátovými nástrojmi sa podľa článku 358 zaobchádza ako s pozíciami v podkladovej komodite.

4. Na účely výpočtu pozície v komodite sa ako s pozíciami v tej istej komodite zaobchádza s týmito pozíciami:

a) pozície v rôznych podkategóriách komodít v prípadoch, keď tieto podkategórie môžu byť dodané jedna namiesto druhej;

b) pozície v podobných komoditách, ak sú blízkymi substitútmi a ak možno jednoznačne preukázať minimálnu koreláciu 0,9 medzi cenovými pohybmi za obdobie minimálne jedného roka.

Článok 358

Osobitné nástroje

1. Komoditné futures a forwardové záväzky na kúpu alebo predaj jednotlivých komodít sa zahrnú do systému merania ako pomyselné hodnoty v štandardných jednotkách merania a priradí sa im splatnosť vo vzťahu k dátumu uplynutia platnosti.

2. S komoditnými swapmi, pri ktorých je na jednej strane transakcie pevná cena a na druhej aktuálna trhová cena, sa zaobchádza ako so sériami pozícií rovnajúcich sa pomyselnej hodnote zmluvy, pričom jedna pozícia prípadne prislúcha každej úhrade swapu a zaradí sa do jedného z pásem splatnosti uvedených v článku 359 ods. 1. Tieto pozície sú dlhými pozíciami, ak inštitúcia platí pevnú cenu a dostane pohyblivú cenu, a krátkymi pozíciami, ak inštitúcia dostane pevnú cenu a platí pohyblivú cenu. Komoditné swapy, pri ktorých je na každej strane transakcie iná komodita, sa vykazujú v príslušnej stupnici vykazovania v postupe stupnice splatnosti.

▼B

3. Na účely tejto kapitoly sa s opciami a warantmi na komodity alebo na komoditné deriváty zaobchádza tak, ako keby boli pozíciami, ktorých hodnota sa rovná hodnote podkladového nástroja, ktorého sa opcia týka, vynásobenej príslušným delta faktorom. Tieto pozície môžu byť vzájomne započítané voči akýmkoľvek kompenzačným pozíciám v identickej podkladovej komodite alebo komoditnom deriváte. Použitý delta faktor je delta faktor príslušnej burzy. V prípade OTC opcií, alebo keď delta faktor nie je od príslušnej burzy k dispozícii, môže s výhradou povolenia príslušných orgánov delta faktor vypočítať samotná inštitúcia, pričom použije vhodný model. Povolenie sa udelí, ak tento model poskytuje primerané odhady miery zmeny hodnoty opcie alebo warantu v súvislosti s malými zmenami trhovej ceny podkladového nástroja.

Inštitúcie v požiadavkách na vlastné zdroje primerane zohľadnia okrem delta rizika aj iné riziká spojené s opciami.

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorom sa stanoví škála metód na zohľadnenie iných rizík ako delta riziko v požiadavkách na vlastné zdroje spôsobom, ktorý je primeraný rozsahu a zložitosti činností inštitúcií s opciami.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 31. decembra 2013.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Pred nadobudnutím účinnosti technických predpisov uvedených v prvom pododseku môžu príslušné orgány naďalej uplatňovať existujúce vnútroštátne zaobchádzanie, ak príslušné orgány uplatňovali dané zaobchádzanie pred 31. decembrom 2013.

5. Inštitúcia do výpočtu svojej požiadavky na vlastné zdroje pre komoditné riziko zahŕňa príslušné komodity, ak je jedným z nasledujúcich subjektov:

a) strana prevádzajúca komodity alebo zaručené práva týkajúce sa vlastníckeho práva ku komoditám uvedeným v zmluve o repo obchode;

b) požičiavateľ komodít uvedených v zmluve o požičaní komodít.

Článok 359

Postup stupnice splatnosti

1. Inštitúcia použije pre každú komoditu osobitnú stupnicu splatnosti v súlade s tabuľkou 1. Všetky pozície v danej komodite sa zaradia do príslušného pásma splatnosti. Fyzické zásoby sa zaradia do prvého pásma splatnosti od 0 do 1 mesiaca vrátane.

▼B

Tabuľka 1

Pásmo splatnosti (1)	Rozpätie (v %) (2)
0 ≤ 1 mesiac	1,50
> 1 ≤ 3 mesiace	1,50
> 3 ≤ 6 mesiace	1,50
> 6 ≤ 12 mesiace	1,50
> 1 ≤ 2 roky	1,50
> 2 ≤ 3 roky	1,50
> 3 roky	1,50

2. Pozície v tej istej komodite sa môžu navzájom započítavať? a zaradiť ako čisté pozície do zodpovedajúcich pásem splatnosti, a to pre:

a) pozície zmlúv splatné v ten istý deň;

b) pozície zmlúv splatné v rámci 10 dní po sebe, ak sa so zmluvami obchoduje na trhoch, na ktorých sa dodanie uskutočňuje každý deň.

3. Inštitúcia potom v každom pásme splatnosti vypočíta súčet dlhých pozícií a súčet krátkych pozícií. Objem dlhých pozícií, ktoré sú spárované krátkymi pozíciami v danom pásme splatnosti, predstavuje spárovanú pozíciu v danom pásme, zatiaľ čo zostávajúca dlhá alebo krátka pozícia predstavuje nespárovanú pozíciu pre to isté pásmo.

4. Časť nespárovanej dlhej pozície pre dané pásmo splatnosti, ktorá je spárovaná nespárovanou krátkou pozíciou, alebo naopak, pre ďalšie pásmo splatnosti, je spárovanou pozíciou medzi dvoma pásmami splatnosti. Časť nespárovanej dlhej alebo nespárovanej krátkej pozície, ktorú nie je možné takto spárovať, je nespárovanou pozíciou.

5. Požiadavka inštitúcie na vlastné zdroje pre každú komoditu sa vypočíta na základe príslušnej stupnice splatnosti, ako súčet:

a) súčtu spárovaných dlhých a krátkych pozícií, vynásobeného príslušným rozpätím (spread rate), ktorá je uvedená v druhom stĺpci v tabuľke 1 pre každé pásmo splatnosti, a spotovou cenou komodity;

b) spárovanej pozície medzi dvoma pásmami splatnosti pre každé pásmo splatnosti, do ktorého sa prenáša nespárovaná pozícia, vynásobenej koeficientom 0,6 %, ktorý predstavuje sadzbu „carry rate“, a spotovou cenou komodity;

▼B

c) zostávajúcich nespárovaných pozícií vynásobených koeficientom 15 %, ktorý predstavuje sadzbu „outright rate“, a spotovou cenou komodity.

6. Celková požiadavka inštitúcie na vlastné zdroje pre komoditné riziko sa vypočíta ako súčet požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných pre každú komoditu v súlade s odsekom 5.

Článok 360

Zjednodušený postup

1. Požiadavka inštitúcie na vlastné zdroje pre každú komoditu sa vypočíta ako súčet:

a) 15 % čistej pozície, dlhej alebo krátkej, vynásobených spotovou cenou komodity;

b) 3 % brutto pozície, dlhej plus krátkej, vynásobených spotovou cenou komodity.

2. Celková požiadavka inštitúcie na vlastné zdroje pre komoditné riziko sa vypočíta ako súčet požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných pre každú komoditu v súlade s odsekom 1.

Článok 361

Rozšírený postup stupnice splatnosti

Inštitúcie môžu používať minimálne spread, carry a outright sadzby stanovené v tabuľke 2 namiesto sadzieb uvedených v článku 359 za predpokladu, že:

a) vykonávajú významný objem obchodov s komoditami;

b) majú primerane diverzifikované komoditné portfólio.

▼M17

_____

▼B

Tabuľka 2

	Drahé kovy (s výnimkou zlata)	Bežné kovy	Poľnohospodárske výrobky (netrvanlivé)	Iné, vrátane energetických produktov
Rozpätie (spread rate) (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Sadzba držania (carry rate) (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Priama sadzba (outright rate) (%)	8	10	12	15

▼M17

Inštitúcie oznámia svojim príslušným orgánom, ako uplatňujú tento článok.

_____

▼B

HLAVA V

POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE PRE RIZIKO VYROVNANIA

Článok 378

Riziko vyrovnania/riziko dodania

V prípade transakcií, pri ktorých dlhové nástroje, kapitálové cenné papiere, cudzie meny a komodity, s výnimkou repo transakcií a pôžičiek či výpožičiek cenných papierov alebo komodít, nie sú vyrovnané po dátume ich riadneho dodania, inštitúcia vypočíta cenový rozdiel, ktorému je vystavená.

Cenový rozdiel sa vypočíta ako rozdiel medzi dohodnutou cenou vyrovnania za príslušný dlhový nástroj, akciu, cudziu menu alebo komoditu a jeho aktuálnou trhovou hodnotou, pričom rozdiel by mohol zahŕňať stratu pre úverovú inštitúciu.

Na výpočet požiadavky inštitúcie na vlastné zdroje pre riziko vyrovnania inštitúcia vynásobí tento cenový rozdiel príslušným koeficientom uvedeným v pravom stĺpci tabuľky 1.

Tabuľka 1

Počet pracovných dní po termíne vyrovnania	(%)
5 — 15	8
16 — 30	50
31 — 45	75
46 alebo viac	100

Článok 379

Bezodplatné dodanie

1. Od inštitúcie sa vyžaduje, aby mala vlastné zdroje tak, ako sa stanovuje v tabuľke 2, ak nastanú tieto skutočnosti:

a) zaplatila za cenné papiere, cudzie meny alebo komodity pred ich prijatím, alebo ak dodala cenné papiere, cudzie meny alebo komodity pred prijatím úhrady za ne;

b) v prípade cezhraničných transakcií uplynul jeden alebo viac dní odo dňa, keď uskutočnila úhradu alebo dodanie.

Tabuľka 2

Zaobchádzanie s kapitálom v prípade bezodplatného dodania

Stĺpec 1	Stĺpec 2	Stĺpec 3	Stĺpec 4
Typ transakcie	Po prvú zmluvnú platbu alebo časť dodania	Od prvej zmluvnej platby alebo časti dodania do štyroch dní po druhej zmluvnej platbe alebo časti dodania	Od piatich obchodných dní po druhej zmluvnej platbe alebo časti dodania do ukončenia transakcie

▼B

Stĺpec 1	Stĺpec 2	Stĺpec 3	Stĺpec 4
Bezodplatné dodanie	Bez kapitálovej požiadavky	Zaobchádzanie ako s expozíciou	Zaobchádzanie ako s expozíciou, ktorej sa priradí riziková váha 1 250 %

2. Pri uplatňovaní rizikovej váhy na expozície bezodplatných dodaní, s ktorými sa zaobchádza podľa stĺpca 3 v tabuľke 2, môže inštitúcia využívajúca prístup IRB stanovený v tretej časti hlave II kapitole 3 priradiť PD protistranám, voči ktorým nemá žiadnu expozíciu v neobchodnej knihe, na základe externého ratingu protistrany. Inštitúcie používajúce vlastné odhady LGD môžu uplatniť LGD stanovenú v článku 161ods. 1 na expozície bezodplatných dodaní, s ktorými sa zaobchádza podľa stĺpca 3 v tabuľke 2, za predpokladu, že ich uplatnia na všetky takéto expozície. Inštitúcia využívajúca prístup IRB stanovený v tretej časti hlave II kapitole 3 môže prípadne uplatniť rizikové váhy podľa štandardizovaného prístupu, ako sa stanovuje v tretej časti hlave II kapitole 2, za predpokladu, že ich uplatní na všetky takéto expozície, alebo môže uplatniť 100 % rizikovú váhu na všetky takéto expozície.

Ak suma kladnej expozície vyplývajúcej z transakcií bezodplatných dodaní nie je významná, inštitúcie môžu uplatniť na tieto expozície rizikovú váhu 100 % s výnimkou prípadu, keď sa podľa stĺpca 4 v tabuľke 2 v odseku 1 vyžaduje riziková váha 1 250 %.

3. Ako alternatívu k uplatneniu rizikovej váhy 1 250 % na expozície bezodplatného dodania podľa stĺpca 4 v tabuľke 2 v odseku 1 môžu inštitúcie odpočítať prevedenú hodnotu a aktuálnu kladnú expozíciu týchto expozícií od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. k).

Článok 380

Oslobodenie od povinnosti

Ak nastane celosystémové zlyhanie systému vyrovnania, systému zúčtovania alebo CCP, príslušné orgány môžu upustiť od uplatňovania požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných v súlade s článkami 378 a 379 až do nápravy situácie. V takomto prípade sa na účely kreditného rizika nevyrovnanie obchodu protistranou nepovažuje za zlyhanie.

HLAVA VI

POŽIADAVKY NA VLASTNÉ ZDROJE PRE RIZIKO ÚPRAVY OCENENIA POHĽADÁVOK

Článok 381

Význam úpravy ocenenia pohľadávok

Na účely tejto hlavy a hlavy II kapitoly 6 znamená „úprava ocenenia pohľadávok“ úpravu portfólia transakcií s protistranou na stredné trhové ocenenie. Táto úprava zohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu kreditného rizika protistrany voči inštitúcii, ale nezohľadňuje súčasnú trhovú hodnotu kreditného rizika inštitúcie voči protistrane.

▼M17

Na účely tejto hlavy je „riziko úpravy ocenenia pohľadávok“ riziko strát vyplývajúcich zo zmien v hodnote úpravy ocenenia pohľadávok, vypočítané pre portfólio transakcií s protistranou, ako sa uvádza v prvom odseku, v dôsledku pohybov v faktoroch rizika protistrany týkajúcich sa kreditného rozpätia a v iných faktoroch rizika inherentných pre portfólio transakcií.

▼B

Článok 382

Rozsah

1. Inštitúcia počíta požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s touto hlavou pre všetky OTC derivátové nástroje týkajúce sa všetkých jej obchodných činností okrem kreditných derivátov uznaných na zníženie hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kreditné riziko.

▼M17

2. Inštitúcia zahŕňa do výpočtu vlastných zdrojov požadovaných v odseku 1 transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré sú reálne ocenené podľa účtovného rámca uplatniteľného na inštitúciu, ak sú expozície inštitúcie voči riziku úpravy ocenenia pohľadávok vyplývajúce z týchto transakcií významné.

▼B

3. Transakcie s kvalifikovanou centrálnou protistranou a transakcie klienta so zúčtovacím členom, ak zúčtovací člen koná ako sprostredkovateľ medzi klientom a kvalifikovanou centrálnou protistranou, ako aj transakcie, na základe ktorých vzniká zúčtovaciemu členovi obchodná expozícia voči kvalifikovanej centrálnej protistrane, sú vylúčené z požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok.

▼C2

4. Nasledujúce transakcie sú vylúčené z požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok:

a) transakcie s nefinančnými protistranami vymedzenými v článku 2 bode 9 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 alebo s nefinančnými protistranami usadenými v tretej krajine, ak tieto transakcie neprekračujú zúčtovacie prahové hodnoty, ako sa stanovuje v článku 10 ods. 3 a 4 uvedeného nariadenia;

▼M19

aa) transakcie v rámci skupiny uzavreté s nefinančnými protistranami v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 9 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, ktoré sú súčasťou tej istej skupiny, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

i) inštitúcia a nefinančné protistrany sú v plnom rozsahu zahrnuté do tej istej konsolidácie a podliehajú dohľadu na konsolidovanom základe v súlade s prvou časťou hlavou II kapitolou 2;

ii) podliehajú primeranému centralizovanému hodnoteniu a meraniu rizika a postupom kontroly; a

iii) nefinančné protistrany sú usadené v Únii alebo, ak sú usadené v tretej krajine, Komisia prijala vo vzťahu k danej tretej krajine vykonávací akt v súlade s odsekom 4c.

▼M19

b) transakcie v rámci skupiny uzavreté s finančnými protistranami v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 8 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, finančnými inštitúciami alebo podnikmi pomocných služieb, ktoré sú usadené v Únii alebo ktoré sú usadené v tretej krajine, ktorá na tieto finančné protistrany, finančné inštitúcie alebo podniky pomocných služieb uplatňuje prudenciálne požiadavky a požiadavky dohľadu, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii, s výnimkou prípadu, keď členské štáty prijmú vnútroštátne právne predpisy vyžadujúce štrukturálne oddelenie v rámci bankovej skupiny, pričom v takom prípade môžu príslušné orgány vyžadovať, aby sa uvedené transakcie v rámci skupiny medzi štrukturálne oddelenými subjektmi zahrnuli do požiadaviek na vlastné zdroje;

▼C2

c) transakcie s protistranami uvedenými v článku 2 bode 10 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 a podliehajúce prechodným ustanoveniam článku 89 ods. 2 uvedeného nariadenia, a to až dovtedy, kým sa tieto prechodné ustanovenia prestanú uplatňovať;

d) transakcie s protistranami uvedenými v článku 1 ods. 4 a 5 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 a transakcie s protistranami, v prípade ktorých sa v článku 114 ods. 4 a článku 115 ods. 2 tohto nariadenia uvádza riziková váha 0 % pre expozície voči týmto protistranám.

Výnimka týkajúca sa požiadavky na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v prípade transakcií uvedených v písmene c) tohto odseku uzavretých počas prechodného obdobia ustanoveného v článku 89 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 sa vzťahuje na dĺžku trvania zmluvy danej transakcie.

V súvislosti s písmenom a), pokiaľ inštitúcia prestala byť vyňatá z dôvodu prekročenia prahovej hodnoty výnimky alebo z dôvodu zmeny v prahovej hodnote výnimky, nesplatené zmluvy zostanú vyňaté až do dátumu ich splatnosti.

▼M17

4a. Odchylne od odseku 4 tohto článku sa inštitúcia môže rozhodnúť vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok pomocou ktoréhokoľvek z prístupov uvedených v článku 382a ods. 1 pre transakcie, ktoré sú vylúčené podľa odseku 4 tohto článku, ak inštitúcia na zmiernenie rizika úpravy ocenenia pohľadávok uvedených transakcií používa prípustné hedžingy určené v súlade s článkom 386. Inštitúcie zavedú politiky s cieľom presne stanoviť uplatňovanie a výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok pre takéto transakcie.

4b. Inštitúcie svojim príslušným orgánom oznamujú výsledky výpočtov požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok za všetky transakcie uvedené v odseku 4 tohto článku. Na účely tejto požiadavky na oznamovanie inštitúcie vypočítavajú požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím príslušných prístupov stanovených v článku 382a ods. 1, ktoré by použili na splnenie požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok, ak by tieto transakcie neboli vylúčené z rozsahu pôsobnosti podľa odseku 4 tohto článku.

▼M19

4c. Na účely odseku 4 písm. aa) a b) môže Komisia prijať prostredníctvom vykonávacích aktov a po uplatnení postupu preskúmania, na ktorý sa odkazuje v článku 464 ods. 2, rozhodnutie o tom, či tretia krajina uplatňuje požiadavky prudenciálneho dohľadu a regulácie, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii.

▼C2

5. EBA uskutoční do 1. januára 2015 a potom každé dva roky preskúmanie so zreteľom na vývoj v oblasti medzinárodnej regulácie, ktoré sa zároveň bude týkať potenciálnych metodík kalibrácie a prahových hodnôt pre uplatňovanie požiadavky na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok na nefinančné protistrany usadené v tretej krajine.

EBA v spolupráci s ESMA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť postupy na vylúčenie transakcií s nefinančnými protistranami usadenými v tretej krajine z požiadavky na vlastné zdroje pre krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok.

▼B

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov do šiestich mesiacov od preskúmania uvedeného v prvom pododseku.

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v druhom pododseku v súlade článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky a kritériá, ktoré inštitúcie použijú na posúdenie toho, či sú expozície voči riziku úpravy ocenenia pohľadávok vyplývajúce z transakcií financovania prostredníctvom reálne ocenených cenných papierov významné, ako aj frekvenciu tohto posúdenia.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2026.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 382a

Prístupy k výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok

1. Inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok pre všetky transakcie uvedené v článku 382 v súlade s týmito prístupmi:

a) štandardizovaný prístup stanovený v článku 383, ak príslušný orgán udelil inštitúcii povolenie používať tento prístup;

b) základný prístup stanovený v článku 384;

c) zjednodušený prístup stanovený v článku 385 za predpokladu, že inštitúcia spĺňa podmienky stanovené v odseku 1 uvedeného článku.

2. Inštitúcia nepoužíva prístup uvedený v odseku 1 písm. c) v kombinácii s prístupom uvedenými v písm. a) alebo b) uvedeného odseku.

▼M17

3. Inštitúcia môže na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok trvalo používať kombináciu prístupov uvedených v odseku 1 písm. a) a b):

a) pre rôzne protistrany;

b) pre rôzne prípustné súbory vzájomného započítavania s rovnakou protistranou;

c) pre rôzne transakcie toho istého prípustného súboru vzájomného započítavania za predpokladu, že je splnená ktorákoľvek z podmienok uvedených v odseku 5.

4. Na účely odseku 3 písm. c) rozdeľujú inštitúcie prípustný súbor vzájomného započítavania do hypotetického súboru vzájomného započítavania obsahujúceho transakcie, na ktoré sa vzťahuje prístup uvedený v odseku 1 písm. a), a do hypotetického súboru vzájomného započítavania obsahujúceho transakcie, na ktoré sa vzťahuje prístup uvedený v odseku 1 písm. b).

5. Na účely odseku 3 písm. c) v ňom uvedené podmienky zahŕňajú:

a) pri výpočte úpravy ocenenia pohľadávok na účtovné účely je rozdelenie konzistentné so zaobchádzaním so súborom zákonného vzájomného započítavania;

b) povolenie používať prístup uvedený v odseku 1 písm. a), ktoré udelili príslušné orgány, sa obmedzuje na zodpovedajúci hypotetický súbor vzájomného započítavania a nezahŕňa všetky transakcie v rámci prípustného súboru vzájomného započítavania.

Inštitúcie zdokumentujú, akým spôsobom trvalo používajú kombináciu prístupov uvedených v odseku 1 písm. a) a b) a podľa tohto odseku na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok.

Článok 383

Štandardizovaný prístup

1. Príslušný orgán udelí inštitúcii povolenie na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok pre portfólio transakcií s jednou alebo viacerými protistranami s použitím štandardizovaného prístupu v súlade s odsekom 3 toto článku po tom, ako posúdi, či inštitúcia spĺňa tieto požiadavky:

a) inštitúcia zriadila samostatný útvar, ktorý je zodpovedný za celkové riadenie rizika inštitúcie a hedžing rizika úpravy ocenenia pohľadávok;

b) inštitúcia vypracovala pre každú dotknutú protistranu regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok na výpočet úpravy ocenenia pohľadávok danej protistrany v súlade s článkom 383a;

c) pre každú dotknutú protistranu je inštitúcia schopná aspoň raz mesačne vypočítať citlivosti svojej úpravy ocenenia pohľadávok na príslušné faktory rizika, ako je určené v súlade s článkom 383b;

d) pre všetky pozície v prípustných hedžingoch uznaných v súlade s článkom 386 na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím štandardizovaného prístupu je inštitúcia schopná aspoň raz mesačne vypočítať citlivosti týchto pozícií na príslušné faktory rizika určené v súlade s článkom 383b;

▼M17

e) inštitúcia zriadila útvar kontroly rizika, ktorý je nezávislý od obchodných útvarov a od útvaru uvedeného v písmene a), pričom podlieha priamo riadiacemu orgánu; tento útvar kontroly rizika je zodpovedný za navrhnutie a vykonávanie štandardizovaného prístupu a vypracúva a analyzuje mesačné správy o výstupoch tohto prístupu, pričom okrem toho útvar kontroly rizika posudzuje vhodnosť obchodných limitov inštitúcie a výsledky tohto posúdenia zahrnie do svojich mesačných správ; útvar kontroly rizika musí mať dostatočný počet zamestnancov s úrovňou zručností, ktorá je primeraná na plnenie tohto účelu.

Na účely prvého pododseku písm. c) tohto odseku citlivosť úpravy ocenenia pohľadávok protistrany na faktor rizika je relatívna zmena hodnoty uvedenej úpravy ocenenia pohľadávok v dôsledku zmeny hodnoty jedného z relevantných faktorov rizika uvedenej úpravy ocenenia pohľadávok vypočítaná pomocou regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok inštitúcie v súlade s článkami 383i a 383j.

Na účely prvého pododseku písm. d) tohto odseku citlivosť pozície v prípustnom hedžingu na faktor rizika je relatívna zmena hodnoty tejto pozície v dôsledku zmeny hodnoty jedného z relevantných faktorov rizika tejto pozície vypočítaná pomocou modelu oceňovania inštitúcie v súlade s článkami 383i a 383j.

2. Na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok sa uplatňuje toto vymedzenie pojmov:

1. „trieda rizika“ je ktorákoľvek z týchto kategórií:

   a) úrokové riziko;

   b) riziko kreditného rozpätia protistrany;

   c) riziko referenčného kreditného rozpätia;

   d) akciové riziko;

   e) komoditné riziko;

   f) devízové riziko;

2. „portfólio úpravy ocenenia pohľadávky“ je portfólio pozostávajúce zo súhrnných úprav ocenenia pohľadávok a prípustných hedžingov uvedených v odseku 1 písm. d);

3. „súhrnná úprava ocenenia pohľadávok“ je súčet úprav ocenenia pohľadávok vypočítaný pomocou regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok za protistrany uvedené v odseku 1 prvom pododseku.

3. Inštitúcie určia požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím štandardizovaného prístupu ako súčet týchto požiadaviek na vlastné zdroje vypočítaných v súlade s článkom 383b:

a) požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika delta, ktoré zachytáva riziko zmien v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok inštitúcie v dôsledku pohybov v príslušných faktoroch rizika nesúvisiacich s volatilitou;

▼M17

b) požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika vega, ktoré zachytáva riziko zmien v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok inštitúcie v dôsledku pohybov v príslušných faktoroch rizika súvisiacich s volatilitou.

Článok 383a

Regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok

1. Regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok používaný na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 383 musí byť koncepčne správny a dôsledne uplatňovaný a musí spĺňať všetky tieto požiadavky:

a) regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok je schopný modelovať úpravu ocenenia pohľadávok danej protistrany a v príslušných prípadoch zároveň uznať dohodu o vzájomnom započítavaní a dohodu o dozabezpečení na úrovni súboru vzájomného započítavania v súlade s týmto článkom;

b) inštitúcia odhaduje pravdepodobnosť zlyhania protistrany na základe kreditných rozpätí protistrany a očakávanej straty v prípade zlyhania podľa konsenzu na trhu v prípade tejto protistrany;

c) očakávaná strata v prípade zlyhania uvedená v písmene a) je rovnaká ako očakávaná strata v prípade zlyhania podľa konsenzu na trhu uvedená v písmene b), pokiaľ inštitúcia nemôže preukázať, že nadriadenosť portfólia transakcií s touto protistranou sa odlišuje od nadriadenosti nadriadených nezabezpečených dlhopisov emitovaných touto protistranou;

d) v každom časovom bode v budúcnosti sa simulovaná diskontovaná budúca expozícia portfólia transakcií s protistranou vypočítava pomocou modelu expozície tak, že sa precenia všetky transakcie v danom portfóliu na základe simulovaných spoločných zmien faktorov trhového rizika, ktoré sú významné pre uvedené transakcie s použitím primeraného počtu scenárov a diskontovaním cien k dátumu výpočtu s použitím bezrizikových úrokových sadzieb;

e) regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok je schopný modelovať významnú závislosť medzi simulovanou diskontovanou budúcou expozíciou portfólia transakcií a kreditnými rozpätiami protistrany;

f) ak sú transakcie portfólia zahrnuté do súboru vzájomného započítavania podliehajúceho dohode o dozabezpečení a dennému oceňovaniu trhovou cenou, kolaterál zložený a prijatý v rámci tejto dohody sa v simulovanej diskontovanej budúcej expozícii považuje za zmierňujúci riziko, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

   i) inštitúcia určí obdobie rizika dozabezpečenia relevantné pre daný súbor vzájomného započítavania v súlade s požiadavkami stanovenými v článku 285 ods. 2 a 5 a zohľadní uvedené obdobie dozabezpečenia pri výpočte simulovanej diskontovanej budúcej expozície;

   ii) všetky uplatniteľné aspekty dohody o dozabezpečení vrátane frekvencie výziev na dozabezpečenie, druhu zmluvne prípustného kolaterálu, prahových hodnôt, minimálnych súm prevodov, nezávislých hodnôt a počiatočných marží pre inštitúciu aj protistranu sú náležite zohľadnené vo výpočte simulovanej diskontovanej budúcej expozície;

▼M17

iii) inštitúcia zriadila útvar pre riadenie kolaterálu, ktorý je v súlade s článkom 287 pre celý kolaterál uznaný na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím štandardizovaného prístupu.

Na účely prvého pododseku písm. a) má úprava ocenenia pohľadávok kladné znamienko a vypočítava sa ako funkcia očakávanej straty v prípade zlyhania protistrany, vhodného súboru pravdepodobností zlyhania protistrany v budúcich časových bodoch a vhodného súboru simulovaných diskontovaných budúcich expozícií portfólia transakcií s uvedenou protistranou v budúcich časových bodoch až do splatnosti najdlhšej transakcie v uvedenom portfóliu.

Na účely preukázania uvedeného v prvom pododseku písm. c) kolaterál prijatý od protistrany nemení nadriadenosť expozície.

Na účely prvého pododseku písm. f) bodu iii) tohto odseku, ak inštitúcia už zriadila útvar pre riadenie kolaterálu na používanie metódy interných modelov uvedenej v článku 283, nie je povinná zriadiť dodatočný útvar pre riadenie kolaterálu, ak svojmu príslušnému orgánu preukáže, že takýto útvar spĺňa požiadavky stanovené v článku 287 pre kolaterál uznaný na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím štandardizovaného prístupu.

2. Na účely odseku 1 písm. b), ak sú rozpätia pre swap na kreditné zlyhanie protistrany pozorovateľné na trhu, inštitúcia tieto rozpätia použije. Ak takéto rozpätia pre swap na kreditné zlyhanie k dispozícii nie sú, inštitúcia použije jedny z týchto rozpätí:

a) kreditné rozpätia z iných nástrojov emitovaných protistranou odrážajúce aktuálne trhové podmienky;

b) proxy rozpätia, ktoré sú primerané z hľadiska ratingu, odvetvia a regiónu protistrany.

3. Inštitúcia, ktorá používa regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok, musí spĺňať všetky tieto kvalitatívne požiadavky:

a) model expozície uvedený v odseku 1 je súčasťou interného systému riadenia rizika úpravy ocenenia pohľadávok inštitúcie, ktorý zahŕňa identifikáciu, meranie, riadenie, schvaľovanie a interné vykazovanie úpravy ocenenia pohľadávok a rizika úpravy ocenenia pohľadávok na účtovné účely;

b) inštitúcia má zavedený postup na zabezpečenie súladu so zdokumentovaným súborom interných politík, kontrol, hodnotenia výkonnosti modelu a postupov týkajúcich sa modelu expozície uvedeného v odseku 1;

c) inštitúcia má nezávislý útvar validácie, ktorý je zodpovedný za účinnú počiatočnú a priebežnú validáciu modelu expozície uvedeného v odseku 1 tohto článku; tento útvar je nezávislý od kreditného útvaru a útvaru obchodovania vrátane útvaru uvedeného v článku 383 ods. 1 písm. a) a podlieha priamo vrcholovému manažmentu; musí mať dostatočný počet zamestnancov s úrovňou zručností, ktorá je primeraná na plnenie tohto účelu;

▼M17

d) vrcholový manažment je aktívne zapojený do procesu kontroly rizika a pristupuje ku kontrole rizika úpravy ocenenia pohľadávok ako k podstatnému aspektu obchodnej činnosti, na ktorý je potrebné vyčleniť náležité zdroje;

e) inštitúcia zdokumentuje postup počiatočnej a priebežnej validácie modelu expozície uvedeného v odseku 1 s takou mierou podrobnosti, ktorá by tretej strane umožnila pochopiť spôsob fungovania modelov, ich obmedzenia a kľúčové predpoklady, ako aj opätovne vypracovať analýzu; v tejto dokumentácii sa stanovuje minimálna frekvencia, s akou sa bude vykonávať priebežná validácia, ako aj iné okolnosti, napríklad náhla zmena trhového správania, za ktorých sa vykoná dodatočná validácia. Opisuje sa v nej spôsob vykonávania validácie, pokiaľ ide o toky údajov a portfóliá, aké analýzy sa používajú a ako sa vytvárajú reprezentatívne portfóliá protistrán;

f) modely oceňovania používané v modeli expozície uvedenom v odseku 1 pre daný scenár simulovaných faktorov trhového rizika sa testujú na základe vhodných nezávislých referenčných hodnôt pre širokú škálu trhových stavov ako súčasť počiatočného a priebežného procesu validácie modelu; v modeloch oceňovania pre opcie sa zohľadňuje nelineárnosť hodnoty opcie vo vzťahu k faktorom trhového rizika;

g) nezávislé preskúmanie interného systému riadenia rizika úpravy ocenenia pohľadávok inštitúcie uvedeného v písmene a) tohto odseku sa pravidelne vykonáva prostredníctvom procesu interného auditu inštitúcie; toto preskúmanie zahŕňa činnosti útvaru uvedeného v článku 383 ods. 1 písm. a) aj nezávislého útvaru validácie uvedeného v písmene c) tohto odseku;

h) regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok, ktorý inštitúcia používa na výpočet simulovanej diskontovanej budúcej expozície uvedenej v odseku 1, odráža podmienky a špecifikácie transakcií a dohody o dozabezpečení včas, v plnej miere a konzervatívnym spôsobom; tieto podmienky a špecifikácie sa nachádzajú v zabezpečenej databáze, ktorá podlieha formálnemu a pravidelnému auditu; prenos údajov o podmienkach a špecifikáciách transakcií, ako aj dohôd o dozabezpečení do modelu expozície takisto podlieha vnútornému auditu, pričom sa zavedú postupy pre formálne zosúladenie interného modelu so systémami zdrojových údajov s cieľom priebežne overovať, či sa podmienky a špecifikácie transakcií a dohody o dozabezpečení odrážajú v expozičnom systéme správne alebo aspoň konzervatívnym spôsobom;

i) vstupy súčasných a historických trhových údajov v modeli, ktorý inštitúcia používa na výpočet simulovanej diskontovanej budúcej expozície uvedenej v odseku 1, sa získavajú nezávisle od obchodných línií, vkladajú sa do tohto modelu včas a úplne a uchovávajú sa v zabezpečenej databáze podliehajúcej formálnemu a pravidelnému auditu; inštitúcia musí mať dobre vypracovaný proces integrity údajov na spracovanie nevhodných pozorovaní údajov; ak model vychádza z proxy trhových údajov, inštitúcia navrhne interné politiky na identifikovanie vhodných proxy údajov a empiricky priebežne preukazuje, že proxy údaje poskytujú konzervatívne vyjadrenie podkladového rizika;

▼M17

j) v modeli expozície uvedenom v odseku 1 sa zachytávajú informácie špecifické pre transakcie a zmluvné informácie, ktoré sú potrebné na agregovanie expozícií na úrovni súboru vzájomného započítavania; inštitúcia overuje, či sú transakcie v rámci modelu priradené k primeranému súboru vzájomného započítavania.

Na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok môže mať model expozície uvedený v odseku 1 tohto článku odlišné špecifikácie a predpoklady, aby splnil všetky požiadavky stanovené v článku 383a s výnimkou toho, že jeho vstupné trhové údaje a uznanie vzájomného započítavania zostávajú rovnaké ako tie, ktoré sa používajú na účtovné účely.

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) ako má inštitúcia určovať proxy rozpätia uvedené v odseku 2 písm. b) na účely výpočtu pravdepodobností zlyhania;

b) ďalšie technické prvky, ktoré majú inštitúcie zohľadňovať pri výpočte očakávanej straty v prípade zlyhania protistrany, pravdepodobnosti zlyhania protistrany a simulovanej diskontovanej budúcej expozície portfólia transakcií s touto protistranou a úpravy ocenenia pohľadávok, ako sa uvádza v odseku 1;

c) ktoré iné nástroje uvedené v odseku 2 písm. a) sú vhodné na odhad pravdepodobnosti zlyhania protistrany a ako inštitúcie vykonávajú tento odhad.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2027.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) podmienky posudzovania významnosti rozšírení a zmien v používaní štandardizovaného prístupu, ako sa uvádza v článku 383 ods. 3;

b) metodiku posudzovania, podľa ktorej majú príslušné orgány overovať, či inštitúcia spĺňa požiadavky stanovené v článkoch 383 a 383a.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2028.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M17

Článok 383b

Požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizík delta a vega

1. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizík delta a vega použijú inštitúcie faktory rizika delta a vega opísané v článkoch 383c až 383h, ako aj postup stanovený v odsekoch 2 až 8 tohto článku.

2. Pre každú triedu rizika uvedenú v článku 383 ods. 2 sa citlivosť súhrnných úprav ocenenia pohľadávok a citlivosť všetkých pozícií v prípustných hedžingoch, ktoré spadajú do rozsahu pôsobnosti požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizík delta alebo vega, a to pre každý z uplatniteľných faktorov rizika delta alebo vega zahrnutých do uvedenej triedy rizika, vypočítava s použitím zodpovedajúcich vzorcov stanovených v článkoch 383i a 383j. Ak hodnota nástroja závisí od viacerých faktorov rizika, citlivosť sa stanovuje samostatne pre každý faktor rizika.

Do výpočtu citlivostí súhrnných úprav ocenenia pohľadávok na riziko vega sa zahŕňajú citlivosti na volatility používané v modeli expozície na simuláciu faktorov rizika aj citlivosti na volatility používané na precenenie transakcií s opciami v portfóliu s protistranou.

Odchylne od odseku 1 tohto článku môže inštitúcia za podmienky získania povolenia príslušného orgánu, používať pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre pozíciu v obchodnej knihe podľa tejto kapitoly alternatívne definície citlivostí na riziko delta a vega za predpokladu, že inštitúcia spĺňa všetky tieto podmienky:

a) tieto alternatívne definície sa používajú na účely interného riadenia rizika alebo na vykazovanie ziskov a strát určeného vrcholovému manažmentu zo strany nezávislého útvaru kontroly rizika v rámci inštitúcie;

b) inštitúcia preukáže, že tieto alternatívne definície sú vhodnejšie na zachytenie citlivostí pozície než vzorce stanovené v článkoch 383i a 383j a že výsledné citlivosti na riziko delta a vega sa podstatne nelíšia od tých, ktoré sa získali použitím vzorcov stanovených v článkoch 383i a 383j.

3. Ak je prípustný hedžing indexovým nástrojom, inštitúcie vypočítavajú citlivosti tohto prípustného hedžingu na všetky relevantné faktory rizika uplatňovaním presunu jedného z relevantných faktorov rizika na každú zo zložiek indexu.

4. Inštitúcia môže zaviesť dodatočné faktory rizika, ktoré zodpovedajú kvalifikovaným indexovým nástrojom pre tieto triedy rizika:

a) riziko kreditného rozpätia protistrany;

b) riziko referenčného kreditného rozpätia a

c) akciové riziko.

Na účely rizík delta sa indexový nástroj považuje za kvalifikovaný, ak spĺňa podmienky stanovené v článku 325i. V prípade rizík vega sa všetky indexové nástroje považujú za kvalifikované.

▼**M17**

Inštitúcia popri citlivostiach na faktory neindexového rizika vypočítava citlivosti úpravy ocenenia pohľadávok a prípustných hedžingov na faktory kvalifikovaného indexového rizika.

Inštitúcia vypočítava citlivosti rizík delta a vega na faktor kvalifikovaného indexového rizika ako jedinú citlivosť na podkladový kvalifikovaný index. Ak sa 75 % zložiek kvalifikovaného indexu zaraďuje do rovnakého sektora, ako sa stanovuje v článkoch 383p, 383s a 383v, inštitúcia zaradí kvalifikovaný index do rovnakého sektora. V opačnom prípade inštitúcia zaradí citlivosť do príslušnej kvalifikovanej skupiny indexov.

5. Vážené citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok a trhovej hodnoty všetkých prípustných hedžingov na každý faktor rizika sa vypočítavajú vynásobením príslušných čistých citlivostí zodpovedajúcou rizikovou váhou podľa týchto vzorcov:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$

$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

kde:

k = index, ktorý označuje faktor rizika k;

WS_k^{CVA} = vážená citlivosť súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika k;

RW_k = riziková váha uplatniteľná na faktor rizika k;

S_k^{CVA} = čistá citlivosť súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika k;

WS_k^{hedges} = vážená citlivosť trhovej hodnoty všetkých prípustných hedžingov v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika k;

S_k^{hedges} = vážená citlivosť trhovej hodnoty všetkých prípustných hedžingov v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika k.

6. Inštitúcie vypočítavajú čistú váženú citlivosť WS_k portfólia úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika k podľa tohto vzorca:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. Čisté vážené citlivosti v rámci rovnakej skupiny sa agregujú podľa tohto vzorca s použitím zodpovedajúcich korelácií ρ_{kl} pre vážené citlivosti v rámci rovnakej skupiny stanovených v článkoch 383l, 383t a 383q, čím sa získa citlivosť špecifická pre skupinu K_b:

▼**M17**

$$K_b = \sqrt{\sum_{k \epsilon b} WS_k^2 + \sum_{k \epsilon b} \sum_{l \epsilon b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \epsilon b} \left(\left(WS_k^{hedges} \right)^2 \right)}$$

kde:

K_b = citlivosť skupiny b špecifická pre skupinu;

WS_k = čisté vážené citlivosti;

ρ_{kl} = zodpovedajúce korelačné parametre v rámci skupiny;

R = parameter neuznania hedžingu rovnajúci sa 0,01.

8. Citlivosť špecifická pre skupinu sa vypočítava v súlade s odsekmi 5, 6 a 7 tohto článku pre každú skupinu v rámci triedy rizika. Keď sa citlivosť špecifická pre skupinu vypočíta pre všetky skupiny, vážené citlivosti na všetky faktory rizika naprieč skupinami sa agregujú podľa nasledujúceho vzorca s použitím zodpovedajúcich korelácií γ_{bc} pre vážené citlivosti v rôznych skupinách stanovených v článkoch 383l, 383o, 383r, 383u, 383w a 383z, čím sa získajú požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika delta alebo vega špecifické pre danú triedu rizika:

riziko

– požiadavka na vlastné zdroje na pokrytie rizika *delta alebo vega špecifická pre triedu rizika*

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

kde:

m_{CVA} = multiplikačný faktor, ktorý sa rovná 1; príslušný orgán môže zvýšiť hodnotu m_{CVA}, ak regulačný model úpravy ocenenia pohľadávok inštitúcie prejavuje nedostatky brániace náležitému meraniu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok;

K_b = citlivosť skupiny b špecifická pre skupinu;

γ_{bc} = korelačný parameter medzi skupinami b a c;

$S_b = max\left\{-K_b; min\left(\sum_{k \epsilon b} WS_k ; K_b\right)\right\}$ pre všetky faktory rizika v skupine b;

$S_c = max\left\{-K_c; min\left(\sum_{k \epsilon c} WS_k ; K_c\right)\right\}$ pre všetky faktory rizika v skupine c.

Článok 383c

Faktory úrokového rizika

1. Pre faktory úrokového rizika delta vrátane inflačného rizika existuje jedna skupina pre každú menu, pričom každá skupina obsahuje rôzne druhy faktorov rizika.

▼M17

Faktormi úrokového rizika delta, ktoré sa uplatňujú na nástroje citlivé na úrokové sadzby v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok, sú bezrizikové sadzby pre príslušnú menu a pre každú z týchto splatností: 1 rok, 2 roky, 5 rokov, 10 rokov a 30 rokov.

Faktormi úrokového rizika delta, ktoré sa uplatňujú na nástroje citlivé na mieru inflácie v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok, sú miery inflácie pre príslušnú menu a pre každú z týchto splatností: 1 rok, 2 roky, 5 rokov, 10 rokov a 30 rokov.

2. Meny, v prípade ktorých inštitúcia uplatňuje faktory úrokového rizika delta v súlade s odsekom 1, sú euro, švédska koruna, austrálsky dolár, kanadský dolár, britská libra, japonský jen a americký dolár, mena vykazovania inštitúcie a mena členského štátu zúčastňujúceho sa na ERM II.

3. Pre meny, ktoré nie sú uvedené v odseku 2, sú faktormi úrokového rizika delta absolútna zmena miery inflácie a paralelný posun celej bezrizikovej krivky pre danú menu.

4. Inštitúcie získavajú bezrizikové sadzby pre každú menu z nástrojov peňažného trhu vedených v ich obchodnej knihe, ktoré majú najnižšie kreditné riziko vrátane jednodňových indexových swapov.

5. Pokiaľ inštitúcia nemôže použiť prístup uvedený v odseku 4, bezrizikové sadzby musia byť založené na jednej alebo viacerých swapových krivkách implikovaných trhom, ktoré inštitúcie používajú na označenie pozícií na trhu, ako sú swapové krivky pre úrokové sadzby ponúkané na medzibankovom trhu.

Ak sú údaje o swapových krivkách implikovaných trhom opísaných v prvom pododseku nedostatočné, bezrizikové sadzby možno odvodiť od najvhodnejšej krivky štátnych dlhopisov pre danú menu.

6. Faktorom úrokového rizika vega uplatniteľným na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na volatilitu úrokovej sadzby sú všetky volatility úrokovej sadzby všetkých dôb trvania pre danú menu. Faktorom inflačného rizika vega uplatniteľným na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na volatilitu miery inflácie sú všetky volatility miery inflácie všetkých dôb trvania pre danú menu. Pre každú menu sa vypočíta jedna čistá citlivosť na úrokovú sadzbu a jedna čistá citlivosť na mieru inflácie.

Článok 383d

Faktory devízového rizika

1. Faktormi devízového rizika delta, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na spotové výmenné kurzy, sú spotové výmenné kurzy medzi menou, v ktorej je nástroj denominovaný, a menou vykazovania inštitúcie alebo základnou menou inštitúcie, ak inštitúcia používa základnú menu v súlade s článkom 325q ods. 7. Na každý menový pár existuje jedna skupina, ktorá obsahuje jediný faktor rizika a jedinú čistú citlivosť.

▼M17

2. Faktormi devízového rizika vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na volatilitu výmenných kurzov, sú implikované volatility výmenných kurzov medzi menovými pármi uvedenými v odseku 1. Pre všetky meny a splatnosti existuje jedna skupina, ktorá obsahuje všetky faktory devízového rizika vega a jedinú čistú citlivosť.

3. Od inštitúcií sa nevyžaduje, aby rozlišovali medzi domácimi a zahraničnými menovými variantmi pre faktory devízového rizika delta a vega.

Článok 383e

Faktory rizika kreditného rozpätia protistrany

1. Faktormi rizika kreditného rozpätia delta protistrany, ktorý sa uplatňuje na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na kreditné rozpätie protistrany, sú kreditné rozpätia jednotlivých protistrán a referenčných titulov a kvalifikované indexy pre tieto splatnosti: 0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov a 10 rokov.

2. Trieda rizika kreditného rozpätia protistrany nepodlieha požiadavkám na vlastné zdroje na pokrytie rizika vega.

Článok 383f

Faktory rizika referenčného kreditného rozpätia

1. Faktormi rizika referenčného kreditného rozpätia delta, ktoré sa uplatňujú na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na referenčné kreditné rozpätie, sú kreditné rozpätia všetkých splatností pre všetky referenčné tituly v rámci skupiny. Pre každú skupinu sa vypočítava jedna čistá citlivosť.

2. Faktormi rizika referenčného kreditného rozpätia vega, ktoré sa uplatňujú na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na referenčnú volatilitu kreditného rozpätia, sú volatility kreditných rozpätí všetkých dôb splatností pre všetky referenčné tituly v rámci skupiny. Pre každú skupinu sa vypočítava jedna čistá citlivosť.

Článok 383g

Faktory akciového rizika

1. Skupinami pre všetky faktory akciového rizika sú skupiny uvedené v článku 383t.

2. Faktormi akciového rizika delta, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na spotové ceny akcií, sú spotové ceny všetkých akcií zaradených do tej istej skupiny uvedenej v odseku 1. Pre každú skupinu sa vypočítava jedna čistá citlivosť.

3. Faktormi akciového rizika vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na volatilitu akcií, sú implikované volatility všetkých akcií zaradených do tej istej skupiny uvedenej v odseku 1. Pre každú skupinu sa vypočítava jedna čistá citlivosť.

▼M17

Článok 383h

Faktory komoditného rizika

1. Skupinami pre všetky faktory komoditného rizika sú sektorové skupiny uvedené v článku 383x.

2. Faktormi komoditného rizika delta, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na spotové ceny komodít, sú spotové ceny všetkých komodít zaradených do tej istej sektorovej skupiny uvedenej v odseku 1. Pre každú sektorovú skupinu sa vypočítava jedna čistá citlivosť.

3. Faktormi komoditného rizika vega, ktoré majú inštitúcie uplatňovať na nástroje v portfóliu úpravy ocenenia pohľadávok citlivé na volatilitu ceny komodity, sú implikované volatility všetkých komodít zaradených do tej istej sektorovej skupiny uvedenej v odseku 1. Pre každú sektorovú skupinu sa vypočítava jedna čistá citlivosť.

Článok 383i

Citlivosti na riziko delta

1. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti delta pozostávajúce z faktorov úrokového rizika takto:

a) citlivosti delta súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce z bezrizikových sadzieb, ako aj prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika sa vypočítavajú takto:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0{,}0001, x, y \ldots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \ldots)}{0{,}0001}$$

$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0{,}0001, w, z \ldots) - V_i(r_{kt}, w, z \ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

$S_{r_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika bezrizikovej sadzby;

r_{kt} = hodnota faktora rizika bezrizikovej sadzby k so splatnosťou t;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než r_{kt} vo V_{CVA};

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor rizika bezrizikovej sadzby;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než r_{kt} vo funkcii oceňovania V_i.

▼**M17**

b) citlivosti delta na faktory rizika pozostávajúce z mier inflácie, ako aj prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika sa vypočítavajú takto:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0{,}0001, x, y \ldots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \ldots)}{0{,}0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0{,}0001, w, z \ldots) - V_i(infl_{kt}, w, z \ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor inflačného rizika;

$infl_{kt}$ = hodnota faktora inflačného rizika k so splatnosťou t;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než $infl_{kt}$ vo V_{CVA};

$S_{infl_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor inflačného rizika;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než $infl_{kt}$ vo funkcii oceňovania V_i.

2. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti delta súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce z devízových spotových výmenných kurzov, ako aj nástroja prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika takto:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(FX_k \cdot 1{,}01, x, y \ldots) - V_{CVA}(FX_k, x, y \ldots)}{0{,}01}$$

$$S_{FX_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(FX_k \cdot 1{,}01, w, z \ldots) - V_i(FX_k, w, z \ldots)}{0{,}01}$$

kde:

$S_{FX_k}^{CVA}$ = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika spotového výmenného kurzu;

FX_k = hodnota faktora rizika spotového výmenného kurzu k;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než FX_k vo V_{CVA};

▼M17

$S_{FX_k}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor rizika spotového výmenného kurzu;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než FX_k vo funkcii oceňovania V_i.

3. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti delta súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce z mier kreditného rozpätia protistrany, ako aj nástroja prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika takto:

$$S_{ccs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0{,}0001, x, y \ldots) - V_{CVA}(ccs_{kt}, x, y \ldots)}{0{,}0001}$$

$$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(ccs_{kt} + 0{,}0001, w, z \ldots) - V_i(ccs_{kt}, w, z \ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

$S_{ccs_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika miery kreditného rozpätia protistrany;

ccs_{kt} = hodnota faktora rizika miery kreditného rozpätia protistrany k so splatnosťou t;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než ccs_{kt} vo V_{CVA};

$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor rizika miery kreditného rozpätia protistrany;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než ccs_{kt} vo funkcii oceňovania V_i.

4. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti delta súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce z mier referenčného kreditného rozpätia, ako aj nástroja prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika takto:

$$S_{rcs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(rcs_{kt} + 0{,}0001, x, y \ldots) - V_{CVA}(rcs_{kt}, x, y \ldots)}{0{,}0001}$$

$$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcs_{kt} + 0{,}0001, w, z \ldots) - V_i(rcs_{kt}, w, z \ldots)}{0{,}0001}$$

kde:

$S_{rcs_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika miery referenčného kreditného rozpätia;

▼**M17**

rcs_{kt} = hodnota faktora rizika miery referenčného kreditného rozpätia k so splatnosťou t;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než ccs_{kt} vo V_{CVA};

$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor rizika miery referenčného kreditného rozpätia;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než ccs_{kt} vo funkcii oceňovania V_i.

5. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti delta súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce zo spotových cien akcií, ako aj nástroja prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika takto:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(EQ \cdot 1{,}01, x, y \ldots) - V_{CVA}(EQ, x, y \ldots)}{0{,}01}$$

$$S_{EQ}^{hedge_i} = \frac{V_i(EQ \cdot 1{,}01, w, z \ldots) - V_i(EQ, w, z \ldots)}{0{,}01}$$

kde:

S_{EQ}^{CVA} = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika spotovej ceny akcie;

EQ = hodnota spotovej ceny akcie;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než EQ vo V_{CVA};

$S_{EQ}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor rizika spotovej ceny akcie;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než EQ vo funkcii oceňovania V_i.

6. Inštitúcie vypočítavajú citlivosti delta súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce zo spotových cien komodít, ako aj nástroja prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika takto:

▼**M17**

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1{,}01 \cdot CTY, x, y \ldots) - V_{CVA}(CTY, x, y \ldots)}{0{,}01}$$

$$S_{CTY}^{hedge_i} = \frac{V_i(1{,}01 \cdot CTY, w, z \ldots) - V_i(CTY, w, z \ldots)}{0{,}01}$$

kde:

S_{CTY}^{CVA} = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika spotovej ceny komodity;

CTY = hodnota spotovej ceny komodity;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než CTY vo V_{CVA};

$S_{CTY}^{hedge_i}$ = citlivosti prípustného hedžingu i na faktor rizika spotovej ceny komodity;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než CTY vo funkcii oceňovania V_i.

Článok 383j

Citlivosti na riziko vega

Inštitúcie vypočítavajú citlivosti vega súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktory rizika pozostávajúce z implikovanej volatility, ako aj nástroja prípustného hedžingu voči uvedeným faktorom rizika takto:

$$S_{vol_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(vol_k \cdot 1{,}01, x, y \ldots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \ldots)}{0{,}01}$$

$$S_{vol_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(vol_k \cdot 1{,}01, w, z \ldots) - V_i(vol_k, w, z \ldots)}{0{,}01}$$

kde:

$S_{vol_k}^{CVA}$ = citlivosti súhrnnej úpravy ocenenia pohľadávok na faktor rizika implikovanej volatility;

vol_k = hodnota faktora rizika implikovanej volatility;

V_{CVA} = súhrnná úprava ocenenia pohľadávok vypočítaná na základe regulačného modelu úpravy ocenenia pohľadávok;

x,y = iné faktory rizika než vol_k vo funkcii oceňovania V_{CVA}.

▼M17

$S_{vol_k}^{hedge_i}$ = citlivosti nástroja prípustného hedžingu i na faktor rizika implikovanej volatility;

V_i = funkcia oceňovania prípustného hedžingu i;

w,z = iné faktory rizika než vol_k vo funkcii oceňovania V_i.

Článok 383k

Rizikové váhy pre úrokové riziko

1. Pre meny uvedené v článku 383c ods. 2 sú rizikové váhy citlivostí delta na bezrizikovú sadzbu pre každú skupinu v tabuľke 1 tieto:

Tabuľka 1

Skupina	Splatnosť	Riziková váha
1	1 rok	1,11 %
2	2 roky	0,93 %
3	5 rokov	0,74 %
4	10 rokov	0,74 %
5	30 rokov	0,74 %

2. Pre iné meny než meny uvedené v článku 383c ods. 2 je riziková váha citlivostí delta na bezrizikovú sadzbu 1,58 %.

3. Pre inflačné riziko denominované v jednej z mien uvedených v článku 383c ods. 2 je riziková váha citlivosti delta na inflačné riziko 1,11 %.

4. Pre inflačné riziko denominované v inej mene než v menách uvedených v článku 383c ods. 2 je riziková váha citlivosti delta na inflačné riziko 1,58 %.

5. Rizikové váhy, ktoré sa majú uplatňovať na citlivosti na faktory úrokového rizika vega a na faktory inflačného rizika vega pre všetky meny, sú 100 %.

Článok 383l

Vnútroskupinové korelácie pre úrokové riziko

1. Pre meny uvedené v článku 383c ods. 2 sú korelačné parametre, ktoré inštitúcie používajú na agregáciu citlivostí delta na bezrizikovú sadzbu medzi jednotlivými skupinami stanovenými v článku 383k tabuľke 1, tieto:

Tabuľka 1

Skupina	1	2	3	4	5
1	100 %	91 %	72 %	55 %	31 %
2		100 %	87 %	72 %	45 %

▼M17

3			100 %	91 %	68 %
4				100 %	83 %
5					100 %

2. Inštitúcie uplatňujú korelačný parameter 40 % na agregáciu citlivosti na inflačné riziko delta a citlivosti delta na bezrizikovú úrokovú sadzbu denominovaných v tej istej mene.

3. Inštitúcie uplatňujú korelačný parameter 40 % na agregáciu citlivosti na faktor inflačného rizika vega a citlivosti na faktor úrokového rizika vega denominovaných v tej istej mene.

Článok 383m

Korelácie naprieč skupinami pre úrokové riziko

Parameter korelácie naprieč skupinami pre úrokové riziko delta a vega sa stanovuje na 0,5 pre všetky menové páry.

Článok 383n

Rizikové váhy pre devízové riziko

1. Rizikové váhy pre všetky citlivosti delta na faktor devízového rizika medzi menou vykazovania inštitúcie a inou menou sú 11 %.

2. Rizikovou váhou faktorov devízového rizika týkajúcich sa menových párov, ktoré sú tvorené eurom a menou členského štátu zúčastňujúceho sa na ERM II, je jedna z týchto rizikových váh:

a) riziková váha uvedená v odseku 1 vydelená 3;

b) maximálna fluktuácia v rámci fluktuačného pásma formálne odsúhlaseného členským štátom a ECB, ak je toto fluktuačné pásmo užšie ako fluktuačné pásmo vymedzené podľa ERM II.

3. Bez ohľadu na odsek 2 riziková váha faktorov devízového rizika týkajúcich sa mien uvedených v danom odseku, ktoré sa zúčastňujú na ERM II s formálne dohodnutým fluktuačným pásmom užším ako štandardné pásmo plus alebo mínus 15 %, sa rovná maximálnej percentuálnej fluktuácii v tomto užšom pásme.

4. Rizikové váhy pre všetky citlivosti vega na faktor devízového rizika sú 100 %.

Článok 383o

Korelácie pre devízové riziko

1. Pre agregáciu citlivostí na faktor devízového rizika delta naprieč skupinami sa používa jednotný korelačný parameter vo výške 60 %.

▼M17

2. Pre agregáciu citlivostí na faktor devízového rizika vega naprieč skupinami sa používa jednotný korelačný parameter vo výške 60 %.

Článok 383p

Rizikové váhy pre riziko kreditného rozpätia protistrany

1. Rizikové váhy pre citlivosti delta na faktory rizika kreditného rozpätia protistrany sú rovnaké pre všetky splatnosti (0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov) v rámci každej skupiny v tabuľke 1 a sú tieto:

Tabuľka 1

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
1	Všetky	Ústredná vláda členských štátov vrátane centrálnych bánk	0,5 %
2	Stupeň kreditnej kvality 1 až 3	Ústredná vláda tretích krajín vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 a článku 118	0,5 %
3		Regionálna vláda alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	1,0 %
4		Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	5,0 %
5		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	3,0 %
6		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	3,0 %
7		Technológie, telekomunikácie	2,0 %
8		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	1,5 %
9		Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami zriadenými v členských štátoch	1,0 %
10	Stupeň kreditnej kvality 1	Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami v tretích krajinách	1,5 %
	Stupeň kreditnej kvality 2 až 3		2,5 %
11	Stupeň kreditnej kvality 1 až 3	Iný sektor	5,0 %
12		Kvalifikované indexy	1,5 %

▼M17

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
13	Stupeň kreditnej kvality 4 až 6 a bez ratingu	Ústredná vláda tretích krajín vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 a článku 118	2,0 %
14		Regionálna vláda alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	4,0 %
15		Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	12,0 %
16		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	7,0 %
17		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	8,5 %
18		Technológie, telekomunikácie	5,5 %
19		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	5,0 %
20		Iný sektor	12,0 %
21		Kvalifikované indexy	5,0 %

Ak pre konkrétnu protistranu neexistujú externé ratingy, inštitúcie môžu so súhlasom príslušných orgánov priradiť k zodpovedajúcemu externému ratingu interný rating a prideliť rizikovú váhu zodpovedajúcu buď stupňu kreditnej kvality 1 až 3, alebo stupňu kreditnej kvality 4 až 6. Inak sa musia uplatniť rizikové váhy pre expozície bez ratingu.

2. S cieľom priradiť expozíciu voči rizikám k sektoru sa inštitúcie spoliehajú na klasifikáciu, ktorá sa bežne používa na trhu na zoskupovanie emitentov podľa sektora. Inštitúcie zaradia každého emitenta iba do jednej zo sektorových skupín uvedených v tabuľke 1. Expozície voči rizikám súvisiace s akýmkoľvek emitentom, ktorého inštitúcia nedokáže takýmto spôsobom zaradiť do nejakého sektora, sa zaradia do skupiny 11 alebo do skupiny 20 v tabuľke 1, a to v závislosti od kreditnej kvality emitenta.

3. Inštitúcie zaradia do skupín 12 a 21 v tabuľke 1 len expozície, ktoré odkazujú na kvalifikované indexy, ako sa uvádza v článku 383b ods. 4.

4. Inštitúcie používajú prístup založený na prezretí podkladových expozícií, aby určili citlivosti expozície, ktorá odkazuje na nekvalifikovaný index.

▼M17

Článok 383q

Vnútroskupinové korelácie pre riziko kreditného rozpätia protistrany

1. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l, ktoré vyplývajú z expozícií voči rizikám zaradených do sektorových skupín 1 až 11 a 13 až 20, ako sa uvádza v článku 383p ods. 1 tabuľke 1, sa stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 90 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(name)}$ sa rovná 1, ak dva referenčné tituly citlivostí k a l sú identické, 90 %, ak tieto dva referenčné tituly sú odlišné, ale právne sú prepojené, a 50 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(quality}$ sa rovná 1, ak oba referenčné tituly sú v skupinách 1 až 11 alebo v skupinách 13 až 20, a 80 % v ostatných prípadoch.

2. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l, ktoré vyplývajú z expozícií voči rizikám zaradených do sektorových skupín 12 a 21, sa stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 90 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(name)}$ sa rovná 1, ak dva referenčné tituly citlivostí k a l sú identické a obidva indexy sú z rovnakej indexovej série, 90 %, ak sú obidva indexy rovnaké, ale z inej indexovej série, a 80 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(quality}$ sa rovná 1, ak oba referenčné tituly sú v skupine 12 alebo v skupine 21, a 80 % v ostatných prípadoch.

Článok 383r

Korelácie naprieč skupinami pre riziko kreditného rozpätia protistrany

Korelácie naprieč skupinami pre riziko kreditného rozpätia delta protistrany sú tieto:

▼**M17**

Tabuľka 1

Skupina	1, 2, 3, 13 a 14	4 a 15	5 a 16	6 a 17	7 a 18	8 a 19	9 a 10	11 a 20	12 a 21
1, 2, 3, 13 a 14	100 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	10 %	0 %	45 %
4 a 15		100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	20 %	0 %	45 %
5 a 16			100 %	20 %	25 %	5 %	5 %	0 %	45 %
6 a 17				100 %	25 %	5 %	15 %	0 %	45 %
7 a 18					100 %	5 %	20 %	0 %	45 %
8 a 19						100 %	5 %	0 %	45 %
9 a 10							100 %	0 %	45 %
11 a 20								100 %	0 %
12 a 21									100 %

Článok 383s

Rizikové váhy pre riziko referenčného kreditného rozpätia

1. Rizikové váhy pre citlivosti delta na faktory rizika referenčného kreditného rozpätia sú rovnaké pre všetky splatnosti (0,5 roka, 1 rok, 3 roky, 5 rokov, 10 rokov) a pre všetky expozície voči referenčnému kreditnému rozpätiu v rámci každej skupiny v tabuľke 1, a sú tieto:

Tabuľka 1

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
1	Všetky	Ústredná vláda členských štátov vrátane centrálnych bánk	0,5 %
2	Stupeň kreditnej kvality 1 až 3	Ústredná vláda tretích krajín vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 a článku 118	0,5 %
3		Regionálna vláda alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	1,0 %
4		Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	5,0 %
5		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	3,0 %
6		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	3,0 %
7		Technológie, telekomunikácie	2,0 %
8		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	1,5 %
9		Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami zriadenými v členských štátoch	1,0 %

▼M17

Číslo skupiny	Kreditná kvalita	Sektor	Riziková váha
10	Stupeň kreditnej kvality 1	Kryté dlhopisy emitované úverovými inštitúciami v tretích krajinách	1,5 %
	Stupeň kreditnej kvality 2 až 3		2,5 %
11	Stupeň kreditnej kvality 1 až 3	Kvalifikované indexy	1,5 %
12	Stupeň kreditnej kvality 4 až 6 a bez ratingu	Ústredná vláda tretích krajín vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 a článku 118	2,0 %
13		Regionálna vláda alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	4,0 %
14		Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	12,0 %
15		Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	7,0 %
16		Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	8,5 %
17		Technológie, telekomunikácie	5,5 %
18		Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	5,0 %
19		Kvalifikované indexy	5,0 %
20	Iný sektor		12,0 %

Ak pre konkrétnu protistranu neexistujú externé ratingy, inštitúcie môžu so súhlasom príslušných orgánov priradiť k zodpovedajúcemu externému ratingu interný rating a prideliť rizikovú váhu zodpovedajúcu buď stupňu kreditnej kvality 1 až 3, alebo stupňu kreditnej kvality 4 až 6. Inak sa musia uplatniť rizikové váhy pre expozície bez ratingu.

2. Rizikové váhy pre referenčné volatility kreditného rozpätia sa stanovujú na 100 %.

3. S cieľom priradiť expozíciu voči rizikám k sektoru sa inštitúcie spoliehajú na klasifikáciu, ktorá sa bežne používa na trhu na zoskupovanie emitentov podľa sektora. Inštitúcie zaradia každého emitenta iba do jednej zo sektorových skupín uvedených v tabuľke 1. Expozície voči rizikám súvisiace s akýmkoľvek emitentom, ktorého inštitúcia nedokáže takýmto spôsobom zaradiť do nejakého sektora, sa zaradia do skupiny 20 v tabuľke 1.

4. Inštitúcie zaradia do skupín 11 a 19 len expozície, ktoré odkazujú na kvalifikované indexy, ako sa uvádza v článku 383b ods. 4.

5. Inštitúcie používajú prístup založený na prezretí podkladových expozícií, aby určili citlivosti expozície, ktorá odkazuje na nekvalifikovaný index.

▼M17

Článok 383t

Vnútroskupinové korelácie pre riziko referenčného kreditného rozpätia

1. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l, ktoré vyplývajú z expozícií voči rizikám zaradených do sektorových skupín 1 až 10, 12 až 18 a 20 v článku 383s ods. 1 tabuľke 1, sa stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 90 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(name)}$ sa rovná 1, ak dva referenčné tituly citlivostí k a l sú identické, 90 %, ak tieto dva referenčné tituly sú odlišné, ale právne sú prepojené, 50 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ sa rovná 1, ak oba referenčné tituly sú v skupinách 1 až 10 alebo v skupinách 12 až 18, alebo sú obidva v skupine 20, a 80 % v ostatných prípadoch.

2. Korelačný parameter ρ_{kl} medzi dvoma citlivosťami WS_k a WS_l, ktoré vyplývajú z expozícií voči rizikám zaradených do sektorových skupín 11 a 19, sa stanovuje takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ sa rovná 1, ak dva vrcholné body citlivostí k a l sú identické, a 90 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(name)}$ sa rovná 1, ak dva referenčné tituly citlivostí k a l sú identické a obidva indexy sú z rovnakej indexovej série, 90 %, ak sú obidva indexy rovnaké, ale z inej indexovej série, a 80 % v ostatných prípadoch;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ sa rovná 1, ak oba referenčné tituly sú v skupine 11 alebo v skupine 19, a 80 % v ostatných prípadoch.

Článok 383u

Korelácie naprieč skupinami pre riziko referenčného kreditného rozpätia

1. Korelácie naprieč skupinami pre riziko referenčného kreditného rozpätia delta a referenčné kreditné rozpätie vega sú tieto:

▼**M17**

Tabuľka 1

Skupina	1, 2 a 12	3 a 14	4 a 15	5 a 16	6 a 17	7 a 18	8 a 19	9 a 10	20	11	19
1, 2 a 12	100 %	75 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	10 %	0 %	45 %	45 %
3 a 14		100 %	5 %	15 %	20 %	15 %	10 %	10 %	0 %	45 %	45 %
4 a 15			100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	20 %	0 %	45 %	45 %
5 a 16				100 %	20 %	25 %	5 %	5 %	0 %	45 %	45 %
6 a 17					100 %	25 %	5 %	15 %	0 %	45 %	45 %
7 a 18						100 %	5 %	20 %	0 %	45 %	45 %
8 a 19							100 %	5 %	0 %	45 %	45 %
9 a 10								100 %	0 %	45 %	45 %
20									100 %	0 %	0 %
11										100 %	75 %
19											100 %

2. Odchylne od odseku 1 sa hodnoty korelácie naprieč skupinami vypočítané podľa uvedeného odseku vydelia dvomi pre korelácie medzi skupinou zo súboru skupín 1 až 10 a skupinou zo súboru skupín 12 až 18.

Článok 383v

Skupiny rizikových váh pre akciové riziko

1. Rizikové váhy pre citlivosti delta na faktory rizika spotovej ceny akcie sú rovnaké pre všetky expozície voči akciovému riziku v rámci každej skupiny v tabuľke 1, a sú tieto:

Tabuľka 1

Číslo skupiny	Trhová kapitalizácia	Hospodárstvo	Sektor	Riziková váha pre spotovú cenu akcie
1	Veľká	Rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo	Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti, zdravotná starostlivosť, úžitkové služby	55 %
2			Telekomunikácie, priemyselné podniky	60 %
3			Základné materiály, energetika, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	45 %
4			Finančné podniky vrátane podnikov zabezpečených vládou, činnosti týkajúce sa nehnuteľného majetku, technológie	55 %
5		Rozvinuté hospodárstvo	Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti, zdravotná starostlivosť, úžitkové služby	30 %
6			Telekomunikácie, priemyselné podniky	35 %
7			Základné materiály, energetika, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	40 %
8			Finančné podniky vrátane podnikov zabezpečených vládou, činnosti týkajúce sa nehnuteľného majetku, technológie	50 %

▼M17

Číslo skupiny	Trhová kapitalizácia	Hospodárstvo	Sektor	Riziková váha pre spotovú cenu akcie
9	Malá	Rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo	Všetky sektory opísané v skupinách číslo 1, 2, 3 a 4	70 %
10		Rozvinuté hospodárstvo	Všetky sektory opísané v skupinách číslo 5, 6, 7 a 8	50 %
11	Iný sektor			70 %
12	Veľká	Rozvinuté hospodárstvo	Kvalifikované indexy	15 %
13	Iná		Kvalifikované indexy	25 %

2. Na účely odseku 1 tohto článku sa v regulačných technických predpisoch uvedených v článku 325bd ods. 7 presne stanoví, čo tvorí malú a veľkú trhovú kapitalizáciu.

3. Na účely odseku 1 tohto článku sa v regulačných technických predpisoch uvedených v článku 325ap ods. 3 presne stanoví, čo tvorí rozvíjajúce sa trhové hospodárstvo a rozvinuté hospodárstvo.

4. Pri priraďovaní expozície voči rizikám k sektoru sa inštitúcie spoliehajú na klasifikáciu, ktorá sa bežne používa na trhu na zoskupovanie emitentov podľa priemyselného odvetvia. Inštitúcie zaradia každého emitenta do jednej zo sektorových skupín uvedených v odseku 1 tabuľke 1 a zaradia všetkých emitentov z rovnakého priemyselného odvetvia do rovnakého sektora. Rizikové expozície súvisiace s akýmkoľvek emitentom, ktorého úverová inštitúcia nedokáže takto zaradiť do nejakého sektora, sa zaradia do skupiny 11. Nadnárodní alebo viacsektoroví emitenti akcií sa zaradia do konkrétnej skupiny na základe najvýznamnejšieho regiónu a sektora, v ktorom emitent akcií pôsobí.

5. Rizikové váhy pre akciové riziko vega sa stanovujú na 78 % pre skupiny 1 až 8 a skupinu 12, a na 100 % pre všetky ostatné skupiny.

Článok 383w

Korelácie naprieč skupinami pre akciové riziko

Parameter korelácie naprieč skupinami pre akciové riziko delta a vega sa stanovuje na:

a) 15 %, ak tieto dve skupiny patria do skupín 1 až 10 v článku 383v ods. 1 tabuľke 1;

b) 75 %, ak sú tieto dve skupiny skupinami 12 a 13 v článku 383v ods. 1 tabuľke 1;

c) 45 %, ak jedna zo skupín je skupina 12 alebo 13 v článku 383v ods. 1 tabuľke 1 a druhá skupina patrí do skupín 1 až 10 v článku 383v ods. 1 tabuľke 1;

d) 0 %, ak jedna z týchto dvoch skupín je skupina 11 v článku 383v ods. 1 tabuľke 1.

▼M17

Článok 383x

Skupiny rizikových váh pre komoditné riziko

1. Rizikové váhy pre citlivosti delta na faktory rizika spotovej ceny komodity sú rovnaké pre všetky expozície voči komoditnému riziku v rámci každej skupiny v tabuľke 1, a sú tieto:

Tabuľka 1

Číslo skupiny	Názov skupiny	Riziková váha pre spotovú cenu komodity
1	Energia – tuhé palivá	30 %
2	Energia – tekuté palivá	35 %
3	Energia – elektrina	60 %
4	Energia – obchodovanie s emisiami uhlíka v rámci EU ETS	40 %
5	Energia – obchodovanie s emisiami uhlíka mimo EU ETS	60 %
6	Preprava nákladu	80 %
7	Kovy – bežné	40 %
8	Plynné palivá	45 %
9	Drahé kovy vrátane zlata	20 %
10	Obilniny a olejniny	35 %
11	Hospodárske zvieratá a mliečne výrobky	25 %
12	Netrvanlivé a iné poľnohospodárske výrobky	35 %
13	Ostatné komodity	50 %

2. Rizikové váhy pre komoditné riziko vega sa stanovujú na 100 %.

Článok 383z

Korelácie naprieč skupinami pre komoditné riziko

1. Parameter korelácie naprieč skupinami pre komoditné riziko delta sa stanovuje na:

a) 20 %, ak tieto dve skupiny patria do skupín 1 až 12 v článku 383x ods. 1 tabuľke 1;

b) 0 %, ak jedna z týchto dvoch skupín je skupina 13 v článku 383x ods. 1 tabuľke 1.

2. Parameter korelácie naprieč skupinami pre komoditné riziko vega sa stanovuje na:

a) 20 %, ak tieto dve skupiny patria do skupín 1 až 12 v článku 383x ods. 1 tabuľke 1;

b) 0 %, ak jedna z týchto dvoch skupín je skupina 13 v článku 383x ods. 1 tabuľke 1.

▼M17

Článok 384

Základný prístup

1. Inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s odsekom 2 alebo 3 tohto článku, podľa príslušného prípadu, pre portfólio transakcií s jednou alebo viacerými protistranami, a to podľa konkrétneho prípadu pomocou jedného z týchto vzorcov:

a) vzorca stanoveného v odseku 2 tohto článku, ak inštitúcia do výpočtu zahrnie jeden alebo viacero prípustných hedžingov uznaných v súlade s článkom 386;

b) vzorca stanoveného v odseku 3 tohto článku, ak inštitúcia do výpočtu nezahrnie žiadne prípustné hedžingy uznané v súlade s článkom 386.

Prístupy stanovené v prvom pododseku písmenách a) a b) sa nesmú kombinovať.

2. Inštitúcia, ktorá spĺňa podmienku uvedenú v odseku 1 písm. a), vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok takto:

$$BACVA^{total} = \beta \bullet BACVA^{csr\text{-}unhedged} + DS_{CVA} \bullet (1 - \beta) \bullet BACVA^{csr\text{-}hedged}$$

kde:

$BACVA^{total}$ = požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok podľa základného prístupu;

$BACVA^{csr\text{-}unhedged}$ = požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok podľa základného prístupu vypočítané v súlade s odsekom 3 pre inštitúciu, ktorá spĺňa podmienku uvedenú v odseku 1 písm. b);

DS_{CVA} = 0,65;

β = 0,25;

$$BACVA^{csr-hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1-\rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

kde:

$$SCVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

▼**M17**

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

a = 1,4;

ρ = 0,5;

c = index, ktorý označuje všetky protistrany, pre ktoré inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím prístupu stanoveného v tomto článku;

NS = index, ktorý označuje všetky súbory vzájomného započítavania s danou protistranou, pre ktorú inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím prístupu stanoveného v tomto článku;

h = index, ktorý označuje všetky nástroje zmierňujúce kreditné riziko len jednej protistrany uznané za prípustné hedžingy v súlade s článkom 386 pre danú protistranu, pre ktorú inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím prístupu stanoveného v tomto článku;

i = index, ktorý označuje všetky indexové nástroje uznané za prípustné hedžingy v súlade s článkom 386 pre všetky protistrany, pre ktoré inštitúcia vypočítava požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím prístupu stanoveného v tomto článku;

RW_c = riziková váha vzťahujúca sa na protistranu „c“. Protistrana „c“ sa zaraďuje do jednej z rizikových váh na základe kombinácie sektora a kreditnej kvality a určuje sa v súlade s tabuľkou 1.

Ak pre konkrétnu protistranu neexistujú externé ratingy, inštitúcie môžu so súhlasom príslušných orgánov priradiť k zodpovedajúcemu externému ratingu interný rating a prideliť rizikovú váhu zodpovedajúcu buď stupňu kreditnej kvality 1 až 3, alebo stupňu kreditnej kvality 4 až 6; inak sa musia uplatniť rizikové váhy pre expozície bez ratingu.

M_{NS}^c= efektívna splatnosť súboru vzájomného započítavania NS s protistranou c;

M_N^c sa vypočíta v súlade s článkom 162; na účel tohto výpočtu však M_{NS}^c nie je ohraničená piatimi rokmi, ale najdlhšou zostávajúcou zmluvnou splatnosťou v súbore vzájomného započítavania;

▼**M17**

EAD_{NS}^{c} = hodnota expozície voči kreditnému riziku protistrany súboru vzájomného započítavania NS s protistranou c vrátane účinku kolaterálu v súlade s metódami stanovenými v hlave II kapitole 6 oddieloch 3 až 6, ktoré sa uplatňujú na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie kreditné rizika protistrany uvedených v článku 92 ods. 4 písm. a) a g);

DF_{NS}^{c} = faktor diskontnej sadzby na účely dohľadu pre súbor vzájomného započítavania NS s protistranou c.

V prípade inštitúcie sa faktor diskontnej sadzby na účely dohľadu s použitím metód stanovených v hlave II kapitole 6 oddiele 6 stanovuje na 1; vo všetkých ostatných prípadoch sa faktor diskontnej sadzby na účely dohľadu vypočítava takto:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_{NS}^{c}}}{0,05 \cdot M_{NS}^{c}}$$

r_{hc} = korelačný faktor na účely dohľadu medzi rizikom kreditného rozpätia protistrany c a rizikom kreditného rozpätia nástroja zmierňujúceho kreditné riziko len jednej protistrany uznaného za prípustný hedžing h pre protistranu c, určený v súlade s tabuľkou 2;

M_{h}^{SN} = zostatková splatnosť nástroja zmierňujúceho kreditné riziko len jednej protistrany uznaného za prípustný hedžing;

B_{h}^{SN} = pomyselná hodnota nástroja zmierňujúceho kreditné riziko len jednej protistrany uznaného za prípustný hedžing;

DF_{h}^{SN} = faktor diskontnej sadzby na účely dohľadu pre nástroj zmierňujúci kreditné riziko len jednej protistrany uznaný za prípustný hedžing, vypočítaný takto:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_{h}^{SN}}}{0,05 \cdot M_{h}^{SN}}$$

RW_{h}^{SN} = riziková váha na účely dohľadu nástroja zmierňujúceho kreditné riziko len jednej protistrany uznaného za prípustný hedžing; uvedené rizikové váhy vychádzajú z kombinácie sektora a kreditnej kvality referenčného kreditného rozpätia hedžingového nástroja a určujú sa v súlade s tabuľkou 1;

M_{i}^{ind} = zostatková splatnosť jednej alebo viacerých pozícií v tom istom indexovom nástroji uznanom za prípustný hedžing; v prípade viac ako jednej pozície v tom istom indexovom nástroji M_{i}^{ind} je pomyselne vážená splatnosť všetkých uvedených pozícií;

B_{i}^{ind} = úplná pomyselná hodnota jednej alebo viacerých pozícií v tom istom indexovom nástroji uznanom za prípustný hedžing;

DF_{i}^{ind} = faktor diskontnej sadzby na účely dohľadu pre jednu alebo viacero pozícií v tom istom indexovom nástroji uznanom za prípustný hedžing vypočítaný takto:

▼**M17**

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_i^{ind}}}{0,05 \cdot M_i^{ind}}$$

RW_i^{ind} = riziková váha na účely dohľadu indexového nástroja uznaného za prípustný hedžing; RW_i^{ind} vychádza z kombinácie sektora a kreditnej kvality všetkých zložiek indexu vypočítanej takto:

a) ak všetky zložky indexu patria do rovnakého sektora a majú rovnakú kreditnú kvalitu, ako je určená v súlade s tabuľkou 1, RW_i^{ind} sa vypočítava ako príslušná riziková váha v tabuľke 1 pre daný sektor a kreditnú kvalitu vynásobená koeficientom 0,7;

b) ak všetky zložky indexu nepatria do toho istého sektora alebo nemajú rovnakú kreditnú kvalitu, RW_i^{ind} sa vypočítava ako vážený priemer rizikových váh všetkých zložiek indexu určených v súlade s tabuľkou 1. vynásobený koeficientom 0,7;

Tabuľka 1

Sektor protistrany	Kreditná kvalita	
	Stupeň kreditnej kvality 1 až 3	stupeň kreditnej kvality 4 až 6 a bez ratingu
Ústredná vláda vrátane centrálnych bánk, multilaterálne rozvojové banky a medzinárodné organizácie uvedené v článku 117 ods. 2 alebo článku 118	0,5 %	2,0 %
Regionálna vláda alebo miestne orgány a subjekty verejného sektora	1,0 %	4,0 %
Subjekty finančného sektora vrátane úverových inštitúcií zriadených alebo založených ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a poskytovatelia podporných úverov	5,0 %	12,0 %
Základné materiály, energetika, priemyselné podniky, poľnohospodárstvo, spracovateľský priemysel, ťažba a dobývanie	3,0 %	7,0 %
Spotrebný tovar a služby, doprava a skladovanie, administratívne a podporné činnosti	3,0 %	8,5 %
Technológie, telekomunikácie	2,0 %	5,5 %
Zdravotná starostlivosť, úžitkové služby, odborné a technické činnosti	1,5 %	5,0 %
Iný sektor	5,0 %	12,0 %

Tabuľka 2

Korelácie medzi kreditným rozpätím protistrany a hedžingom len jednej protistrany

Hedžing h len jednej protistrany i	Hodnota r_{hc}
Protistrany uvedené v článku 386 ods. 3 písm. a) bode i)	100 %
Protistrany uvedené v článku 386 ods. 3 písm. a) bode ii)	80 %
Protistrany uvedené v článku 386 ods. 3 písm. a) bode iii)	50 %

▼M17

3. Inštitúcia, ktorá spĺňa podmienku uvedenú v odseku 1 písm. b), vypočítava požiadavky na vlastné zdroje pre riziká úpravy ocenenia pohľadávok takto:

$$BACVA^{csr-unhedged} = DS_{CVA} \cdot \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1-\rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

kde všetky veličiny sú veličinami stanovenými v odseku 2.

Článok 385

Zjednodušený prístup

1. Inštitúcia, ktorá spĺňa všetky podmienky stanovené v článku 273a ods. 2 alebo ktorej jej príslušný orgán v súlade s článkom 273a ods. 4 povolil použiť prístup stanovený v článku 282, môže vypočítať požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok ako hodnoty rizikovo vážených expozícií pre riziko protistrany pre pozície v neobchodnej knihe, resp. pozície v obchodnej knihe uvedené v článku 92 ods. 4 písm. a) a g) vydelené 12,5.

2. Na účely výpočtu uvedeného v odseku 1 sa uplatňujú tieto požiadavky:

a) tomuto výpočtu podliehajú len transakcie, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok stanovené v článku 382;

b) kreditné deriváty, ktoré sú uznané ako interné hedžingy proti expozíciám voči riziku protistrany, sa do tohto výpočtu nezahŕňajú.

3. Inštitúcia, ktorá už nespĺňa jednu alebo viac podmienok stanovených v článku 273a ods. 2 alebo 4, podľa okolností, musí spĺňať požiadavky stanovené v článku 273b.

Článok 386

Prípustné hedžingy

1. Pozície v hedžingových nástrojoch sa uznávajú ako prípustné hedžingy na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkami 383 a 384, ak tieto pozície spĺňajú všetky tieto požiadavky:

a) používajú sa na účely zmiernenia rizika úpravy ocenenia pohľadávok a ako také sa spravujú;

b) do týchto pozícií sa môže vstupovať s tretími stranami alebo s obchodnou knihou inštitúcie ako interný hedžing, pričom v takom prípade musia byť v súlade s článkom 106 ods. 7;

c) iba pozície v hedžingových nástrojoch uvedené v odsekoch 2 a 3 tohto článku sa môžu uznať za prípustné hedžingy na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkami 383, resp. 384;

▼M17

Na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 383 sa pozície v hedžingových nástrojoch uznávajú ako prípustné hedžingy, ak okrem podmienok stanovených v písmenách a) až c) tohto odseku takéto hedžingové nástroje tvoria jednu pozíciu v prípustnom hedžingu a nie sú rozdelené na viac ako jednu pozíciu vo viac ako jednom prípustnom hedžingu.

2. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 383 sa ako prípustné hedžingy uznávajú len pozície v týchto hedžingových nástrojoch:

a) nástroje, ktorými sa hedžuje variabilita kreditného rozpätia protistrany, s výnimkou nástrojov uvedených v článku 325 ods. 5;

b) nástroje, ktorými sa hedžuje variabilita expozičnej zložky rizika úpravy ocenenia pohľadávok, s výnimkou nástrojov uvedených v článku 325 ods. 5.

3. Na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s článkom 384 sa ako prípustné hedžingy uznávajú len pozície v týchto hedžingových nástrojoch:

a) swapy na kreditné zlyhanie zmierňujúce kreditné riziko len jednej protistrany a podmienené swapy na kreditné zlyhanie zmierňujúce kreditné riziko len jednej protistrany, s odkazom:

   i) priamo na protistranu;

   ii) na subjekt právne prepojený s protistranou, pričom pojem „právne prepojený“ súvisí s prípadmi, keď referenčný subjekt a protistrana sú buď materskou spoločnosťou a jej dcérskou spoločnosťou alebo dvoma dcérskymi spoločnosťami spoločnej materskej spoločnosti;

   iii) na subjekt, ktorý patrí do toho istého sektora a regiónu ako protistrana;

b) na indexové swapy na kreditné zlyhanie.

4. Pozície v hedžingových nástrojoch, do ktorých sa vstúpilo s tretími stranami a ktoré sú uznané za prípustné hedžingy v súlade s odsekmi 1, 2 a 3 a zahrnuté do výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok, nepodliehajú požiadavkám na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika stanoveným v hlave IV.

5. Pozície v hedžingových nástrojoch, ktoré nie sú uznané za prípustné hedžingy v súlade s týmto článkom, podliehajú požiadavkám na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika stanoveným v hlave IV.

▼B

ŠTVRTÁ ČASŤ

VEĽKÁ MAJETKOVÁ ANGAŽOVANOSŤ

Článok 387

Predmet úpravy

Inštitúcie monitorujú a kontrolujú svoju veľkú majetkovú angažovanosť v súlade s touto časťou.

▼M9

_____

▼B

Článok 389

Vymedzenie pojmu

Na účely tejto časti je „expozícia“ akékoľvek aktívum alebo podsúvahová položka, uvedené v tretej časti hlave II kapitole 2, bez uplatnenia rizikových váh alebo stupňov rizika.

▼M8

Článok 390

Výpočet hodnoty expozície

1. Celkové expozície voči skupine prepojených klientov sa vypočítavajú tak, že sa pridajú spolu expozície voči jednotlivým klientom v uvedenej skupine.

2. Celkové expozície voči jednotlivým klientom sa vypočítavajú spočítaním expozícií v obchodnej knihe a expozícií v neobchodnej knihe.

3. V prípade expozícií v obchodnej knihe môžu inštitúcie:

a) vzájomne započítať svoje dlhé a krátke pozície v rovnakých finančných nástrojoch emitovaných daným klientom s čistou pozíciou v každom z rôznych nástrojov vypočítaných v súlade s metódami stanovenými v tretej časti hlave IV kapitole 2;

b) vzájomne započítať svoje dlhé a krátke pozície v rôznych finančných nástrojoch emitovaných daným klientom, ale iba vtedy, ak je podkladový finančný nástroj pre krátku pozíciu podriadený podkladovému finančnému nástroju pre dlhú pozíciu, alebo ak majú podkladové nástroje rovnakú nadriadenosť.

Na účely písmen a) a b) môžu byť finančné nástroje zaradené do skupín na základe rôznych stupňov nadriadenosti s cieľom určiť relatívnu nadriadenosť pozícií.

4. Inštitúcie vypočítavajú hodnoty expozícií vyplývajúce zo zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II a zo zmlúv o kreditných derivátoch priamo uzavretých s klientom v súlade s niektorou z metód uvedených v tretej časti v hlave II kapitole 6 oddiele 3, 4 a 5 podľa konkrétneho prípadu. Expozície vyplývajúce z transakcií uvedených v článkoch 378, 379 a 380 sa musia vypočítať spôsobom ustanoveným v uvedených článkoch.

Pri výpočte hodnoty expozície v prípade zmlúv uvedených v prvom pododseku, ak sú tieto zmluvy pridelené k obchodnej knihe, inštitúcie dodržiavajú aj zásady stanovené v článku 299.

▼M8

Odchylne od prvého pododseku môžu inštitúcie, ktoré majú povolenie používať metódy uvedené v tretej časti v hlave II kapitole 4 oddiele 4 a v tretej časti v hlave II kapitole 6 oddiele 6, použiť tieto metódy na výpočet hodnoty expozícií pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov.

5. Inštitúcie pripočítajú k celkovej expozícii voči klientovi expozície vyplývajúce zo zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II a zo zmlúv o kreditných derivátoch, ak táto zmluva nie je priamo uzatvorená s daným klientom, ale daný klient emitoval podkladový dlhový cenný papier alebo kapitálový nástroj.

6. Expozície nesmú zahŕňať žiadne z týchto expozícií:

a) v prípade devízových transakcií expozície, ktoré sú výsledkom bežného vyrovnania počas dvoch pracovných dní po platbe;

b) v prípade transakcií kúpy alebo predaja cenných papierov expozície, ktoré sú výsledkom bežného vyrovnania počas piatich pracovných dní po platbe alebo doručení cenných papierov, podľa toho, čo nastane skôr;

c) v prípade poskytovania peňažných prevodov vrátane vykonávania platobných služieb, zúčtovania a vyrovnania v akejkoľvek mene a korešpondenčného bankovníctva alebo služieb zúčtovania, vyrovnania a správy finančných nástrojov pre klientov, oneskorené prijatie finančných zdrojov a iné expozície vyplývajúce z činnosti klienta, ktoré netrvajú dlhšie než nasledujúci pracovný deň;

d) v prípade poskytovania peňažných prevodov vrátane vykonávania platobných služieb, zúčtovania a vyrovnania v akejkoľvek mene a korešpondenčného bankovníctva, vnútrodenné expozície voči inštitúciám poskytujúcim uvedené služby;

e) expozície odpočítané od položiek vlastného kapitálu Tier 1 alebo položiek dodatočného kapitálu Tier 1 v súlade s článkami 36 a 56 alebo akýkoľvek iný odpočet od uvedených položiek, ktorým sa znižuje pomer solventnosti.

7. S cieľom určiť celkovú expozíciu voči klientovi alebo skupine prepojených klientov v súvislosti s klientmi, voči ktorým má inštitúcia expozície prostredníctvom transakcií uvedených v článku 112 písm. m) a o), alebo prostredníctvom iných transakcií v prípade, že ide o expozíciu voči podkladovým aktívam, inštitúcia posúdi svoje podkladové expozície, pričom zohľadní ekonomickú podstatu štruktúry transakcie a riziká obsiahnuté v samotnej štruktúre transakcie, s cieľom určiť, či predstavuje dodatočnú expozíciu.

8. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) podmienky a metodiky, ktoré sa majú používať na určenie celkovej expozície voči klientovi alebo skupine prepojených klientov pre druhy expozícií uvedené v odseku 7;

▼M8

b) podmienky, za ktorých štruktúra transakcií uvedená v odseku 7 nepredstavuje dodatočnú expozíciu.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 1. januára 2014.

Na Komisiu sa deleguje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

9. Na účely odseku 5 vypracuje EBA návrh regulačných technických predpisov s cieľom stanoviť, ako určiť expozície vyplývajúce zo zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II a zmlúv o kreditných derivátov, ak zmluva nebola priamo uzavretá s klientom, ale ktoré sú podkladovým aktívom dlhového alebo akciového nástroja vydaného uvedeným klientom pre ich začlenenie do expozícií voči klientovi.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. marca 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 391

Vymedzenie pojmu inštitúcia na účely veľkej majetkovej angažovanosti

Na účely výpočtu hodnoty expozícií v súlade s touto časťou pojem „inštitúcia“ zahŕňa aj akýkoľvek súkromný alebo verejný podnik, vrátane jeho pobočiek, usadený v Únii, ktorý by zodpovedal vymedzeniu pojmu „úverová inštitúcia“ alebo „investičná spoločnosť“ a bolo mu udelené povolenie v tretej krajine, ktorá uplatňuje požiadavky prudenciálneho dohľadu a regulácie, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii.

▼M8

Na účely prvého odseku môže Komisia prijať prostredníctvom vykonávacích aktov a po uplatnení postupu preskúmania, na ktorý sa odkazuje v článku 464 ods. 2, rozhodnutia o tom, či tretia krajina uplatňuje požiadavky prudenciálneho dohľadu a regulácie, ktoré sú prinajmenšom rovnocenné požiadavkám uplatňovaným v Únii.

Článok 392

Vymedzenie veľkej majetkovej angažovanosti

Expozícia inštitúcie voči klientovi alebo skupine prepojených klientov sa považuje za veľkú majetkovú angažovanosť, ak sa hodnota expozície rovná alebo presiahne 10 % jej kapitálu Tier 1.

▼B

Článok 393

Schopnosť zistiť a riadiť veľkú majetkovú angažovanosť

Inštitúcia používa náležité administratívne a účtovné postupy a primerané mechanizmy vnútornej kontroly na účely zisťovania, riadenia, monitorovania, vykazovania a evidencie všetkých prípadov veľkej majetkovej angažovanosti a ich následných zmien, a to v súlade s týmto nariadením.

▼M8

Článok 394

Požiadavky na podávanie správ

1. Inštitúcie predkladajú svojim príslušným orgánom za každú veľkú majetkovú angažovanosť, ktorú majú v držbe, vrátane veľkej majetkovej angažovanosti vyňatej z pôsobnosti článku 395 ods. 1, tieto informácie:

a) totožnosť klienta alebo skupiny prepojených klientov, voči ktorým má inštitúcia veľkú majetkovú angažovanosť;

b) hodnota expozície pred zohľadnením prípadného účinku zmierňovania kreditného rizika;

c) druh financovaného alebo nefinancovaného kreditného zabezpečenia v prípade, že sa použilo;

d) hodnota expozície po zohľadnení prípadného účinku zmierňovania kreditného rizika vypočítanú na účely článku 395 ods. 1.

Inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje tretia časť hlava II kapitola 3, predkladajú informácie svojim príslušným orgánom o svojich 20 najväčších majetkových angažovanostiach na konsolidovanom základe s výnimkou expozícií vyňatých z pôsobnosti článku 395 ods. 1.

Inštitúcie predkladajú informácie svojim príslušným orgánom aj o expozíciách s hodnotou rovnajúcou sa alebo väčšou ako 300 miliónov EUR, ale menšou ako 10 % kapitálu Tier 1 danej inštitúcie na konsolidovanom základe.

2. ►M17 Okrem informácií uvedených v odseku 1 tohto článku inštitúcie svojim príslušným orgánom predkladajú nasledujúce informácie vo vzťahu k svojim 10 najväčším expozíciám na konsolidovanom základe voči inštitúciám, ako aj k svojim 10 najväčším expozíciám voči subjektom tieňového bankovníctva na konsolidovanom základe vrátane veľkých expozícií vyňatých z pôsobnosti článku 395 ods. 1: ◄

a) totožnosť klienta alebo skupiny prepojených klientov, voči ktorým má inštitúcia veľkú majetkovú angažovanosť;

b) hodnota expozície pred zohľadnením prípadného účinku zmierňovania kreditného rizika;

c) druh financovaného alebo nefinancovaného kreditného zabezpečenia v prípade, že sa použilo;

▼M8

d) hodnota expozície po zohľadnení prípadného účinku zmierňovania kreditného rizika vypočítanú na účely článku 395 ods. 1.

▼M17

Okrem informácií uvedených v prvom pododseku inštitúcie oznamujú svojim príslušným orgánom svoju súhrnnú expozíciu voči subjektom tieňového bankovníctva.

▼M8

3. Inštitúcie predkladajú svojim príslušným orgánom informácie uvedené v odsekoch 1 a 2 najmenej raz za polrok.

4. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom stanoviť kritériá identifikácie subjektov tieňového bankovníctva uvedených v odseku 2.

Pri vypracúvaní uvedeného návrhu regulačných technických predpisov EBA zohľadní medzinárodný vývoj a medzinárodne dohodnuté normy týkajúce sa tieňového bankovníctva a zváži, či:

a) vzťah s jednotlivým subjektom alebo so skupinou subjektov môže predstavovať riziká pre platobnú schopnosť alebo pozíciu likvidity inštitúcie;

b) subjekty, ktoré podliehajú požiadavkám na platobnú schopnosť alebo likviditu podobným tým, ktoré sa ukladajú týmto nariadením a smernicou 2013/36/EÚ, by sa mali úplne alebo čiastočne vylúčiť z oznamovacej povinnosti podľa odseku 2 týkajúcej sa subjektov tieňového bankovníctva.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. júna 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 395

Limity veľkej majetkovej angažovanosti

▼M9

▼C6

1. Inštitúcii nesmie po zohľadnení účinku zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403 vzniknúť voči klientovi alebo skupine prepojených klientov expozícia, ktorej hodnota presahuje 25 % jej kapitálu Tier 1. Ak je uvedený klient inštitúciou, alebo ak skupina prepojených klientov zahŕňa jednu alebo viaceré inštitúcie, táto hodnota nesmie

▼C6

presiahnuť 25 % kapitálu Tier 1 inštitúcie alebo 150 miliónov EUR, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia, pod podmienkou, že súčet hodnôt expozícií po zohľadnení účinku zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403 voči všetkým prepojeným klientom, ktorí nie sú inštitúciami alebo investičnými spoločnosťami, po zohľadnení účinku zmierňovania kreditného rizika v zmysle článkov 399 až 403 nepresahuje 25 % kapitálu Tier 1 inštitúcie.

▼M8

Ak je suma 150 miliónov EUR vyššia ako 25 % kapitálu Tier 1 inštitúcie, hodnota expozície po zohľadnení vplyvu zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403 tohto nariadenia nesmie presiahnuť primeraný limit z hľadiska kapitálu Tier 1 danej inštitúcie. Tento limit si s cieľom riešiť a kontrolovať riziko koncentrácie stanoví inštitúcia v súlade s politikami a postupmi uvedenými v článku 81 smernice 2013/36/EÚ. Tento limit nesmie presiahnuť 100 % kapitálu Tier 1 inštitúcie.

Príslušné orgány môžu stanoviť nižší limit než 150 miliónov EUR, v takom prípade o tom informujú EBA a Komisiu.

Odchylne od prvého pododseku tohto odseku nesmie G-SII vzniknúť expozícia voči inej G-SII alebo G-SII mimo EÚ, ktorej hodnota po zohľadnení účinku zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403 presahuje 15 % jej kapitálu Tier 1. G-SII musí takýto limit dodržiavať najneskôr po uplynutí 12 mesiacov od dátumu, od kedy sa označuje ako G-SII. Ak má G-SII expozíciu voči inej inštitúcii alebo skupine, ktorá sa označuje ako G-SII alebo ako G-SII mimo EÚ, musí takýto limit dodržiavať najneskôr do 12 mesiacov od dátumu, od ktorého uvedená iná inštitúcia alebo skupina sa označuje ako G-SII alebo ako G-SII mimo EÚ.

▼B

2. EBA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, berúc do úvahy vplyv zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403, ako aj výsledky vývoja v oblasti tieňového bankovníctva a veľkej majetkovej angažovanosti na úrovni Únie a medzinárodnej úrovni, vypracuje do 31. decembra 2014 usmernenia s cieľom stanoviť vhodné súhrnné limity pre takéto expozície alebo prísnejšie jednotlivé limity pre expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, ktoré vykonávajú bankové činnosti mimo regulovaného rámca.

EBA pri vypracúvaní týchto usmernení zváži, či by zavedenie dodatočných limitov malo významný odrádzajúci účinok na rizikový profil inštitúcií usadených v Únii, na poskytovanie úverov reálnej ekonomike alebo na stabilitu a riadne fungovanie finančných trhov.

Komisia do 31. decembra 2015 posúdi vhodnosť a vplyv limitov stanovených pre expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, ktoré vykonávajú bankové činnosti mimo regulovaného rámca, pričom zohľadní vývoj v Únii a medzinárodný vývoj v oblasti tieňového bankovníctva a veľkej majetkovej angažovanosti, ako aj zmierňovanie kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403. Komisia predloží Európskemu parlamentu a Rade správu, ku ktorej podľa potreby pripojí legislatívny návrh o limitoch expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva, ktoré vykonávajú bankové činnosti mimo regulovaného rámca.

▼M17

2a. EBA do 10. januára 2027 po konzultácii s ESMA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 s cieľom aktualizovať usmernenia uvedené v odseku 2 tohto článku.

Pri aktualizácii týchto usmernení EBA okrem iného náležite zohľadní príspevok subjektov tieňového bankovníctva k únii kapitálových trhov, možný nepriaznivý vplyv, ktorý by mohli mať akékoľvek zmeny týchto usmernení vrátane dodatočných limitov na obchodný model a rizikový profil inštitúcií a na stabilitu a riadne fungovanie finančných trhov.

Okrem toho EBA po konzultácii s ESMA do 31. decembra 2027 predloží Komisii správu o príspevku subjektov tieňového bankovníctva k únii kapitálových trhov a o expozíciách inštitúcií voči takýmto subjektom vrátane vhodnosti súhrnných limitov alebo prísnejších individuálnych limitov pre tieto expozície, pričom sa náležite zohľadní regulačný rámec a obchodné modely takýchto subjektov.

Komisia do 31. decembra 2028 vo vhodných prípadoch na základe uvedenej správy predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh o limitoch expozícií voči subjektom tieňového bankovníctva.

▼B

3. S výhradou článku 396 musí inštitúcia vždy spĺňať príslušný limit stanovený v odseku 1.

4. Aktíva predstavujúce pohľadávky a ostatné expozície voči uznaným investičným spoločnostiam z tretích krajín môžu podliehať rovnakému zaobchádzaniu, ako sa stanovuje v odseku 1.

▼M8

5. Limity stanovené v tomto článku sa môžu prekročiť v prípade expozícií v obchodnej knihe inštitúcie, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) expozícia v neobchodnej knihe voči klientovi alebo príslušnej skupine prepojených klientov neprekračuje limit stanovený v odseku 1, pričom tento limit sa vypočítava so zreteľom na kapitál Tier 1, takže prekročenie vzniká výlučne v obchodnej knihe;

b) inštitúcia spĺňa dodatočnú požiadavku na vlastné zdroje na časť expozície prekračujúcu limit stanovený v odseku 1 tohto článku, ktorá sa vypočíta v súlade s článkami 397 a 398;

c) ak uplynulo 10 alebo menej dní od prekročenia uvedeného v písmene b), expozícia v obchodnej knihe voči príslušnému klientovi alebo skupine prepojených klientov nepresahuje 500 % kapitálu Tier 1 inštitúcie;

d) akékoľvek prekročenie, ktoré trvalo viac než 10 dní, v celkovej hodnote nepresahuje 600 % kapitálu Tier 1 inštitúcie.

▼M8

Pri každom prekročení limitu inštitúcia bezodkladne oznámi príslušným orgánom sumu prekročenia a meno dotknutého klienta a prípadne názov skupiny prepojených dotknutých klientov.

▼B

6. Štrukturálne opatrenia sú na účely tohto odseku opatrenia, ktoré prijal členský štát a ktoré vykonávajú relevantné príslušné orgány tohto členského štátu až do nadobudnutia účinnosti právneho aktu jasne harmonizujúceho takéto opatrenia, na základe ktorých sa od úverových inštitúcií, ktorým bolo v uvedenom členskom štáte udelené povolenie, vyžaduje, aby znížili svoje expozície voči jednotlivým právnickým osobám v závislosti od ich činností, bez ohľadu na to, kde sa tieto činnosti vykonávajú, s cieľom chrániť vkladateľov a zachovať finančnú stabilitu.

Bez ohľadu na odsek 1 tohto článku a článok 400 ods. 1 písm. f), v prípade, že členské štáty prijmú vnútroštátne právne predpisy vyžadujúce, aby sa v rámci bankovej skupiny prijali štrukturálne opatrenia, príslušné orgány môžu od inštitúcií danej bankovej skupiny, ktoré vedú vklady kryté systémom ochrany vkladov v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 94/19/ES z 30. mája 1994 o systémoch ochrany vkladov ([1]) alebo rovnocenným systémom ochrany vkladov v tretej krajine, požadovať, ►C1 aby uplatnili limit veľkej majetkovej angažovanosti nižší ako 25 % ale nie nižší ako 15 % medzi 28. júnom 2013 a 30. júnom 2015, ◄ a nie nižší ako 10 % od 1. júla 2015 na subkonsolidovanom základe, v súlade s článkom 11 ods. 5 pre expozície v rámci skupiny, ak tieto expozície pozostávajú z expozícií voči subjektu, ktorý nepatrí k tej istej podskupine, pokiaľ ide o štrukturálne opatrenia.

Na účely tohto odseku musia byť splnené tieto podmienky:

a) všetky subjekty, ktoré patria k tej istej podskupine, pokiaľ ide o štrukturálne oparenia, sa považujú za jedného klienta alebo skupinu prepojených klientov;

b) príslušné orgány uplatňujú jednotný limit na expozície uvedené v prvom pododseku.

Uplatňovaním tohto prístupu nie je dotknutý účinný dohľad na konsolidovanom základe a uplatňovanie tohto prístupu nesmie mať nepriaznivý vplyv na celý finančný systém alebo jeho časti v iných členských štátoch či v Únii ako celku a nesmie ani predstavovať či vytvárať prekážku fungovania vnútorného trhu.

7. Príslušné orgány pred prijatím konkrétnych štrukturálnych opatrení, ako sa uvádza v odseku 6, týkajúcich sa veľkej majetkovej angažovanosti oznámia Komisii, Rade, dotknutým príslušným orgánom a EBA najmenej dva mesiace pred uverejnením rozhodnutia o prijatí štrukturálnych opatrení všetky nasledovné skutočnosti a predložia relevantné kvantitatívne a kvalitatívne dôkazy, ktoré s nimi súvisia:

([1]) Ú. v. ES L 135, 31.5.1994, s. 5.

▼B

a) rozsah činností, na ktoré sa štrukturálne opatrenia vzťahujú;

b) vysvetlenie, prečo sa takéto navrhované opatrenia považujú za vhodné, účinné a primerané na ochranu vkladateľov;

c) posúdenie pravdepodobného pozitívneho alebo negatívneho vplyvu opatrení na vnútorný trh, a to na základe informácií, ktoré sú členskému štátu dostupné.

8. Komisii konajúcej v súlade s postupom uvedeným v článku 464 ods. 2. sa udeľuje právomoc prijať vykonávací akt na schválenie alebo zamietnutie navrhovaných vnútroštátnych opatrení uvedených v odseku 7.

EBA do jedného mesiaca po prijatí oznámenia uvedeného v odseku 7 poskytne Komisii, Rade a dotknutému členskému štátu svoje stanovisko k bodom uvedeným v uvedenom odseku. Stanoviská k bodom uvedeným v uvedenom odseku môžu Komisii, Rade a príslušnému členskému štátu poskytnúť aj dotknuté príslušné orgány.

Berúc v maximálnej možnej miere do úvahy stanoviská uvedené v druhom pododseku a v prípade, že existujú spoľahlivé a presvedčivé dôkazy o tom, že opatrenia majú negatívny vplyv na vnútorný trh, ktorý prevažuje nad prínosmi z hľadiska finančnej stability, Komisia do dvoch mesiacov po prijatí oznámenia navrhované vnútroštátne opatrenia zamietne. V opačnom prípade Komisia akceptuje navrhované vnútroštátne opatrenia na počiatočné obdobie 2 rokov a v prípade, že je to vhodné, sa tieto opatrenia môžu zmeniť a doplniť.

Komisia môže navrhované vnútroštátne opatrenia zamietnuť len vtedy, ak sa domnieva, že majú neprimeraný nepriaznivý vplyv na celý finančný systém alebo jeho časti v iných členských štátoch či v Únii ako celku, čím predstavujú alebo vytvárajú prekážku fungovania vnútorného trhu alebo voľného pohybu kapitálu v súlade s ustanoveniami ZFEÚ.

Komisia pri svojom posudzovaní zohľadní stanovisko EBA, ako aj dôkazy predložené v súlade s odsekom 7.

Príslušné orgány môžu pred skončením platnosti opatrení navrhnúť nové opatrenia na predĺžené obdobie uplatňovania, pričom dodatočné obdobie trvá vždy 2 roky. V takom prípade informujú Komisiu, Radu, dotknuté príslušné orgány a EBA. Schválenie nových opatrení podlieha postupu stanovenému v tomto článku. Týmto článkom nie je dotknutý článok 458.

Článok 396

Dodržiavanie požiadaviek týkajúcich sa veľkej majetkovej angažovanosti

1. Ak expozície vo výnimočných prípadoch presiahnu limit stanovený v článku 395 ods. 1, inštitúcia musí hodnotu expozície bezodkladne ohlásiť príslušným orgánom, ktoré v prípade, keď to okolnosti umožňujú, môžu inštitúcii povoliť obmedzenú lehotu na splnenie požadovaného limitu.

▼M8

Ak sa uplatňuje suma 150 miliónov EUR uvedená v článku 395 ods. 1, príslušné orgány môžu v jednotlivých prípadoch povoliť prekročenie limitu 100 % kapitálu Tier 1 inštitúcie.

Ak vo výnimočných prípadoch uvedených v prvom a druhom pododseku tohto odseku povolí príslušný orgán inštitúcii prekročiť limit stanovený v článku 395 ods. 1 na obdobie dlhšie než tri mesiace, inštitúcia predloží plán včasného návratu k splneniu uvedeného limitu k spokojnosti príslušného orgánu a tento plán uskutoční v časovej lehote dohodnutej s príslušným orgánom. Príslušný orgán vykonávanie plánu monitoruje a v prípade potreby vyžaduje rýchlejší návrat k splneniu limitu.

▼B

2. Ak sa na inštitúciu podľa článku 7 ods. 1 neuplatňuje na individuálnom alebo subkonsolidovanom základe dodržiavanie povinností stanovených v tejto časti, alebo sa uplatňujú ustanovenia článku 9 v prípade materských inštitúcií v členskom štáte, musia sa prijať opatrenia, ktorými sa zabezpečí uspokojivá alokácia rizík v rámci skupiny.

▼M8

3. Na účely odseku 1 vydá EBA usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 s cieľom stanoviť, ako môžu príslušné orgány určiť:

a) mimoriadne prípady uvedené v odseku 1 tohto článku;

b) čas považovaný za vhodný pre návrat k splneniu limitu;

c) opatrenia, ktoré sa majú prijať na zabezpečenie včasného návratu k splneniu limitu inštitúciou.

▼B

Článok 397

Výpočet dodatočných požiadaviek na vlastné zdroje pre veľké majetkové angažovanosti v obchodnej knihe

1. Prekročenie uvedené v článku 395 ods. 5 písm. b) sa vypočíta výberom tých prvkov celkovej expozície v obchodnej knihe voči klientovi alebo príslušnej skupine prepojených klientov, na ktoré sa vzťahujú najvyššie požiadavky na špecifické riziko v tretej časti hlave IV kapitole 2 a/alebo požiadavky v článku 299 a v tretej časti hlave V, ktorých súčet sa rovná objemu prekročenia uvedenému v článku 395 ods. 5 písm. a).

2. Ak toto prekročenie netrvalo viac než 10 dní, dodatočná požiadavka na vlastné zdroje je pre tieto prvky 200 % z požiadaviek uvedených v odseku 1.

▼B

3. Po uplynutí 10 dní po prekročení sú prvky prekročenia, vybrané podľa odseku 1, zaradené do príslušného riadku v stĺpci 1 v tabuľke 1 vo vzostupnom poradí požiadaviek na špecifické riziko v tretej časti hlave IV kapitole 2 a/alebo požiadaviek v článku 299 a v tretej časti hlave V. Dodatočná požiadavka na vlastné zdroje sa rovná súčtu požiadaviek pre špecifické riziko uvedených v tretej časti hlave IV kapitole 2 a/alebo požiadaviek v článku 299 a v tretej časti hlave V pre tieto prvky, vynásobenému zodpovedajúcim koeficientom uvedeným v tabuľke 1 stĺpci 2.

Tabuľka 1

Stĺpec 1: Prekročenie limitov (ako percentuálny podiel prípustného kapitálu) ►M8 kapitál Tier 1 ◄	Stĺpec 2: Koeficienty
do 40 %	200 %
od 40 % do 60 %	300 %
od 60 % do 80 %	400 %
od 80 % to 100 %	500 %
od 100 % do 250 %	600 %
nad 250 %	900 %

Článok 398

Postupy na zabránenie inštitúciám obchádzať dodatočnú požiadavku na vlastné zdroje

Inštitúcie sa nesmú zámerne vyhýbať dodatočným požiadavkám na vlastné zdroje stanoveným v článku 397, ktoré by sa na ne inak vzťahovali a ktoré sa týkajú expozícií presahujúcich limit stanovený v článku 395 ods. 1, ak tieto expozície trvali viac než 10 dní, a to prostredníctvom dočasného prevodu daných expozícií na inú spoločnosť, či už v rovnakej skupine alebo nie, a/alebo vykonaním umelých transakcií na zatvorenie expozície počas obdobia 10 dní a vytvorenie novej expozície.

Inštitúcie prevádzkujú systémy, ktoré zabezpečia, aby sa každý prevod s účinkom uvedeným v prvom pododseku ihneď oznámil príslušným orgánom.

Článok 399

Prípustné postupy zmierňovania kreditného rizika

▼M8

1. Inštitúcia použije pri výpočte expozície postup zmierňovania kreditného rizika, ak tento postup použila na výpočet kapitálových požiadaviek na kreditné riziko v súlade s treťou časťou hlavou II a za predpokladu, že postup zmierňovania kreditného rizika spĺňa podmienky stanovené v tomto článku.

Na účely článkov 400 až 403 zahŕňa pojem „záruka“ kreditné deriváty uznané podľa tretej časti hlavy II kapitoly 4, ktoré nie sú dlhovými nástrojmi viazanými na kreditné riziko.

▼B

2. S výhradou odseku 3 tohto článku, keď sa podľa článkov 400 až 403 povoľuje uznanie financovaného alebo nefinancovaného zabezpečenia, musí toto povolenie podliehať splneniu požiadaviek prípustnosti a iných požiadaviek uvedených v tretej časti hlave II kapitole 4.

▼M8

3. Postupy zmierňovania kreditného rizika, ktoré sú k dispozícii iba pre inštitúcie používajúce jeden z prístupov IRB, sa nepoužívajú na zníženie hodnôt expozície na účely veľkej majetkovej angažovanosti, s výnimkou expozícií zabezpečených nehnuteľným majetkom v súlade s článkom 402.

▼B

4. Inštitúcie v najväčšej možnej miere analyzujú svoje expozície voči emitentom kolaterálu, poskytovateľom nefinancovaného zabezpečenia a podkladovým aktívam podľa článku 390 ods. 7 z hľadiska možných koncentrácií a v prípade potreby prijmú opatrenia a oznámia všetky významné zistenia svojmu príslušnému orgánu.

Článok 400

Výnimky

1. Z uplatňovania článku 395 ods. 1 sú vyňaté tieto expozície:

a) aktíva predstavujúce pohľadávky voči ústredným vládam, centrálnym bankám alebo subjektom verejného sektora, ktorým by sa ako nezabezpečeným priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %;

b) aktíva predstavujúce pohľadávky voči medzinárodným organizáciám alebo mnohostranným rozvojovým bankám, ktorým by sa ako nezabezpečeným priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %;

c) aktíva predstavujúce pohľadávky spojené s výslovnými zárukami ústredných vlád, centrálnych bánk, medzinárodných organizácií, mnohostranných rozvojových bánk alebo subjektov verejného sektora, v súvislosti s ktorými by sa nezabezpečeným pohľadávkam voči subjektu poskytujúcemu záruku priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %;

d) ostatné expozície voči ústredným vládam, centrálnym bankám, medzinárodným organizáciám, mnohostranným rozvojovým bankám alebo subjektom verejného sektora, alebo expozície, za ktoré uvedené subjekty ručia, v súvislosti s ktorými by sa nezabezpečeným pohľadávkam voči subjektu, voči ktorému existuje expozícia alebo ktorý za ňu ručí, priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %;

e) aktíva predstavujúce pohľadávky voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom členských štátov, ak by sa týmto pohľadávkam priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %, a ostatné expozície voči takýmto regionálnym vládam alebo miestnym orgánom, alebo expozície, za ktoré takéto regionálne vlády alebo miestne orgány ručia, ak by sa pohľadávkam voči nim priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %;

▼B

f) expozície voči protistranám uvedené v článku 113 ods. 6 alebo 7, ak by sa im priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 0 %. S expozíciami, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa bez ohľadu na to, či sú oslobodené od uplatňovania článku 395 ods. 1, zaobchádza ako s expozíciami voči tretej strane;

g) aktíva a iné expozície, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme peňažných vkladov u požičiavajúcej inštitúcie alebo u inštitúcie, ktorá je materskou spoločnosťou alebo dcérskou spoločnosťou požičiavajúcej inštitúcie;

h) aktíva a iné expozície, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme vkladových listov vydaných požičiavajúcou inštitúciou alebo inštitúciou, ktorá je materskou spoločnosťou alebo dcérskou spoločnosťou požičiavajúcej inštitúcie, a ktoré sú uložené u niektorej z nich;

▼M17

i) expozície vyplývajúce z nevyčerpaných kreditných facilít, ktoré sú klasifikované ako podsúvahové položky skupiny 5 v prílohe I alebo zmluvné dojednania, ktoré spĺňajú podmienky na to, aby sa s nimi nezaobchádzalo ako s prísľubmi, a za predpokladu, že bola uzavretá dohoda s klientom alebo so skupinou prepojených klientov, na základe ktorej sa facilita môže čerpať, len ak sa zistí, že to nespôsobí prekročenie limitu uplatniteľného podľa článku 395 ods. 1;

▼M8

j) obchodné expozície zúčtovacích členov a príspevky do fondu pre prípad zlyhania voči kvalifikovaným centrálnym protistranám;

▼B

k) expozície voči systémom ochrany vkladov podľa smernice 94/19/ES, vyplývajúce z financovania týchto systémov, ak členské inštitúcie systému majú zákonnú alebo zmluvnú povinnosť financovať tento systém;

▼M8

l) obchodné expozície klientov uvedené v článku 305 ods. 2 alebo 3;

m) podiely subjektov, ktorých krízová situácia sa rieši, alebo ich dcérskych spoločností, ktoré samotné nie sú subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, v podobe nástrojov vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov uvedených v článku 45f ods. 2 smernice 2014/59/EÚ, ktoré boli emitované niektorými z týchto subjektov:

   i) pokiaľ ide o subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši, inými subjektmi patriacimi do rovnakej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši;

   ii) pokiaľ ide o dcérske spoločnosti subjektu, ktorého krízová situácia sa rieši, ktoré samotné nie sú subjektmi, ktorých krízová situácia sa rieši, dcérskymi spoločnosťami príslušnej dcérskej spoločnosti patriacimi do rovnakej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši;

n) expozície vyplývajúce zo záväzku minimálnej hodnoty, ktorá spĺňa všetky podmienky stanovené v článku 132c ods. 3.

▼B

Peňažné prostriedky prijaté v rámci dlhových nástrojov viazaných na úver emitovaných inštitúciou a úvery a vklady protistrany inštitúcii alebo u inštitúcie, ktoré sú predmetom dohody o vzájomnom započítavaní v súvahe, uznanej podľa tretej časti hlavy II kapitoly 4, sa považujú za prostriedky, na ktoré sa vzťahuje písmeno g).

▼B

2. Príslušné orgány môžu udeliť úplnú alebo čiastočnú výnimku týmto expozíciám:

▼M17

a) kryté dlhopisy uvedené v článku 129;

▼B

b) aktíva predstavujúce pohľadávky voči regionálnym vládam a miestnym orgánom členských štátov, ak by sa týmto pohľadávkam priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 20 %, a ostatné expozície voči takýmto regionálnym vládam alebo miestnym orgánom, alebo expozície, za ktoré takéto regionálne vlády alebo miestne orgány ručia, ak by sa pohľadávkam voči nim priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 20 %;

▼M8

c) Expozície, ktoré vznikli inštitúcii a to aj prostredníctvom účastí alebo iných druhov podielov, voči jej materskej spoločnosti, voči iným dcérskym spoločnostiam tejto materskej spoločnosti alebo voči jej vlastným dcérskym spoločnostiam, a kvalifikovaných účastí, ak sa na tieto spoločnosti vzťahuje dohľad na konsolidovanom základe, ktorému podlieha aj sama inštitúcia, v súlade s týmto nariadením, smernicou 2002/87/ES alebo rovnocennými normami platnými v tretej krajine.; s expozíciami, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa bez ohľadu na to, či sú oslobodené od uplatňovania článku 395 ods. 1 tohto nariadenia, zaobchádza ako s expozíciami voči tretej strane;

▼B

d) aktíva predstavujúce pohľadávky a iné expozície, a to vrátane účastí alebo iných druhov držaných aktív, voči regionálnym alebo ústredným úverovým inštitúciám, s ktorými je úverová inštitúcia spojená v sieti v súlade so zákonnými alebo štatutárnymi ustanoveniami a ktoré sú podľa týchto ustanovení zodpovedné za peňažné zúčtovanie v rámci siete;

e) aktíva predstavujúce pohľadávky a iné expozície voči úverovým inštitúciám, ktoré vznikli úverovým inštitúciám, z ktorých jedna pôsobí na nekonkurenčnom základe a poskytuje úvery alebo ručí za úvery na základe legislatívnych programov alebo svojich stanov na podporu určených odvetví hospodárstva, ktoré podliehajú určitej forme vládneho dohľadu a obmedzeniam týkajúcim sa využitia úverov, za predpokladu, že príslušné expozície vzniknú z takýchto úverov, ktoré sa prenášajú na príjemcov prostredníctvom úverových inštitúcií, alebo zo záruk za tieto úvery;

f) aktíva predstavujúce pohľadávky a iné expozície voči inštitúciám za predpokladu, že tieto expozície nepredstavujú vlastné zdroje takýchto inštitúcií, netrvajú dlhšie než do nasledujúceho obchodného dňa a nie sú denominované v niektorej hlavnej mene obchodovania;

g) aktíva predstavujúce pohľadávky voči centrálnym bankám vo forme vyžadovaných minimálnych rezerv, ktoré majú tieto centrálne banky v držbe a ktoré sú denominované v ich národných menách;

▼B

h) aktíva predstavujúce pohľadávky voči ústredným vládam vo forme štátnych cenných papierov, ktoré sú držané z dôvodu splnenia požiadaviek na likviditu vyplývajúcich zo zákona a ktoré sú denominované a financované v ich národných menách za predpokladu, že príslušný orgán môže na základe vlastného uváženia rozhodnúť, že ratingové hodnotenie týchto ústredných vlád udelené nominovanou ECAI predstavuje investičný stupeň;

▼M17

i) 50 % podsúvahových dokumentárnych akreditívov skupiny 4 a podsúvahových nevyčerpaných kreditných facilít skupiny 3 uvedených v prílohe I s pôvodnou splatnosťou do jedného roka vrátane a v prípade súhlasu príslušných orgánov 80 % záruk okrem záruk na úvery, ktoré majú právny alebo regulačný základ a ktoré poskytujú za svojich členov schémy vzájomného ručenia, ktoré majú postavenie úverových inštitúcií;

▼B

j) zákonom vyžadované záruky, ktoré sa využívajú v prípade, keď sa hypotekárny úver financovaný vydaním hypotekárnych záložných listov vyplatí príjemcovi hypotéky pred konečnou registráciou hypotéky v katastri, a to za predpokladu, že sa záruka nepoužije na zníženie rizika pri výpočte rizikovo vážených expozícií;

▼M8

k) expozície vo forme kolaterálu alebo záruky na úvery na bývanie poskytnutej oprávnenému poskytovateľovi zabezpečenia uvedenému v článku 201, ktorý sa kvalifikoval na úverový rating, ktorý je prinajmenšom na úrovni nižšej z týchto hodnôt:

i) stupeň kreditnej kvality 2;

ii) stupeň kreditnej kvality zodpovedajúci devízovému ratingu ústrednej štátnej správy členského štátu, v ktorom sa nachádzajú ústredia poskytovateľa zabezpečenia;

l) expozície vo forme záruky na oficiálne podporované exportné úvery poskytnutej agentúrou na podporu exportu, ktorá sa kvalifikuje na úverový rating, ktorý je aspoň na úrovni nižšej z týchto hodnôt:

i) stupeň kreditnej kvality 2;

ii) stupeň kreditnej kvality zodpovedajúci devízovému ratingu ústrednej vlády členského štátu, v ktorom sa nachádza ústredie agentúry na podporu exportu.

▼B

3. Príslušné orgány môžu uplatniť výnimku stanovenú v odseku 2 len vtedy, ak sú splnené tieto podmienky:

a) osobitná povaha expozície, protistrany alebo vzťahu medzi inštitúciou a protistranou vylučujú alebo obmedzujú riziko expozície; a

b) akékoľvek zostávajúce riziko koncentrácie sa môže riešiť inými, rovnako účinnými prostriedkami, ako sú napríklad opatrenia, postupy a mechanizmy stanovené v článku 79 smernice 2013/36/EÚ.

▼M8

Príslušné orgány informujú EBA o tom, či majú v úmysle použiť niektorú z výnimiek stanovených v odseku 2 v súlade s písmenami a) a b) tohto odseku a poskytnú EBA dôvody, ktoré opodstatňujú použitie týchto výnimiek.

4. Na tú istú expozíciu nie je povolené súbežné použitie viac ako jednej výnimky stanovenej v odsekoch 1 a 2.

Článok 401

Výpočet vplyvu používania postupov zmierňovania kreditného rizika

1. Pre výpočet hodnoty expozícií na účely článku 395 ods. 1 môže inštitúcia použiť plne upravenú hodnotu expozície (*E**) vypočítanú podľa tretej časti hlavy II kapitoly 4 pri zohľadnení zmierňovania kreditného rizika, úprav z dôvodu volatility a akéhokoľvek nesúladu splatnosti uvedenej v danej kapitole.

2. S výnimkou inštitúcií, ktoré používajú jednoduchú metódu nakladania s finančným kolaterálom, použijú inštitúcie na účely prvého odseku súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom, a to bez ohľadu na metódu použitú na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre kreditné riziko.

Odchylne od odseku 1 môžu inštitúcie, ktoré majú povolenie používať metódy uvedené v tretej časti v hlave II kapitole 4 oddiele 4 a v tretej časti v hlave II kapitole 6 oddiele 6, použiť tieto metódy na výpočet hodnoty expozícií transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov.

3. Pri výpočte hodnoty expozícií na účely článku 395 ods. 1 inštitúcie vykonávajú pravidelné stresové testy svojich koncentrácií kreditného rizika, a to aj vo vzťahu k realizovateľnej hodnote akéhokoľvek prijatého kolaterálu.

Tieto pravidelné stresové testy uvedené v prvom pododseku sú zamerané na riziká vyplývajúce z potenciálnych zmien trhových podmienok, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na primeranosť vlastných zdrojov inštitúcií, a riziká vyplývajúce z realizácie kolaterálu v stresových situáciách.

Vykonávané stresové testy musia byť primerané a vhodné pre posudzovanie daných rizík.

Inštitúcie musia do svojich stratégií na riešenie rizika koncentrácie zahrnúť tieto prvky:

a) politiky a postupy na riešenie rizík vyplývajúcich z nesúladu splatnosti medzi expozíciami a každým kreditným zabezpečením pri týchto expozíciách;

b) politiky a postupy týkajúce sa rizika koncentrácie vyplývajúceho z uplatňovania postupov zmierňovania kreditného rizika, najmä z veľkých nepriamych expozícií voči kreditnému riziku, napríklad expozície voči jedinému emitentovi cenných papierov prijatých ako kolaterál.

▼M8

4. Ak inštitúcia zníži expozíciu voči klientovi použitím prípustného postupu zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkom 399 ods. 1, musí spôsobom stanoveným v článku 403 zaobchádzať s časťou expozície, o ktorú sa expozícia voči klientovi znížila tak, akoby vznikla voči poskytovateľovi zabezpečenia a nie voči klientovi.

▼B

Článok 402

Expozície vyplývajúce z hypotekárneho financovania

▼M8

1. ►M17 Na výpočet hodnoty expozícií na účely článku 395 môže inštitúcia s výnimkou prípadov, keď to zakazuje uplatniteľné vnútroštátne právo, znížiť hodnotu expozície alebo akejkoľvek časti expozície, ktorá je zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na bývanie v súlade s článkom 125 ods. 1 o založenú hodnotu majetku, avšak nie o viac ako 55 % hodnoty majetku, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky: ◄

▼M17

a) príslušné orgány nestanovili pre expozície alebo časti expozícií zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na bývanie rizikovú váhu vyššiu ako 20 % v súlade s článkom 124 ods. 9;

▼M8

b) expozícia alebo časť expozície je plne zabezpečená:

i) jednou alebo viacerými hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo

ii) nehnuteľným majetkom určeným na bývanie v rámci nájomnej transakcie, pri ktorej si prenajímateľ ponecháva plné vlastnícke právo k nehnuteľnému majetku určenému na bývanie a nájomca ešte neuplatnil svoju možnosť odkúpenia;

c) požiadavky stanovené v článku 208 a článku 229 ods. 1 sú splnené.

2. ►M17 Na výpočet hodnôt expozícií na účely článku 395 môže inštitúcia s výnimkou prípadov, keď to zakazuje uplatniteľné vnútroštátne právo, znížiť hodnotu expozície alebo akejkoľvek časti expozície, ktorá je v súlade s článkom 126 ods. 1 zabezpečená nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie, o založenú hodnotu majetku, avšak nie o viac ako 55 % hodnoty majetku, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky: ◄

▼M17

a) príslušné orgány nestanovili pre expozície alebo časti expozícií zabezpečené nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie rizikovú váhu vyššiu ako 60 % v súlade s článkom 124 ods. 9;

▼M8

b) expozícia je plne zabezpečená:

i) jednou alebo viacerými hypotékami na kancelárske alebo iné priestory určené na podnikanie alebo

ii) jedným alebo viacerými kancelárskymi alebo inými priestormi určenými na podnikanie a expozíciami týkajúcimi sa transakcií, ktorých predmetom je prenájom nehnuteľného majetku;

▼M17

c) požiadavky uvedené v článku 124 ods. 3 písm. c), v článku 208 a v článku 229 ods. 1 sú splnené;

▼M8

d) nehnuteľný majetok určený na podnikanie je stavebne v plnom rozsahu dokončený.

▼B

3. Inštitúcia môže zaobchádzať s expozíciou voči protistrane, ktorá je výsledkom zmluvy o obrátených repo transakciách, na základe ktorej inštitúcia kúpila od protistrany nezávislé samostatné hypotekárne záložné práva na nehnuteľný majetok tretích strán (non accessory independent mortgage liens), ako s niekoľkými individuálnymi expozíciami voči každej z týchto tretích strán za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

▼M9

a) protistrana je inštitúciou alebo investičnou spoločnosťou;

▼B

b) expozícia je plne zabezpečená záložnými právami na nehnuteľný majetok uvedených tretích strán, ktoré inštitúcia kúpila, a inštitúcia je schopná tieto práva uplatniť;

c) inštitúcia zabezpečila, že požiadavky vyplývajúce z článku 208 a článku 229 ods. 1 sú splnené;

d) inštitúcia sa stáva príjemcom nárokov, ktoré má protistrana voči tretím stranám v prípade zlyhania, platobnej neschopnosti alebo likvidácie protistrany;

▼M9

e) inštitúcia v súlade s článkom 394 oznamuje príslušným orgánom celkovú sumu expozícií voči každej inej inštitúcii alebo investičnej spoločnosti, s ktorými sa zaobchádza v súlade s týmto odsekom.

▼B

Na tieto účely inštitúcia predpokladá, že má expozíciu voči každej z uvedených tretích strán vo výške nároku, ktorý má protistrana voči tretej strane, namiesto zodpovedajúcej sumy expozície voči protistrane. So zostatkom expozície voči protistrane, ak nejaký existuje, sa naďalej zaobchádza ako s expozíciou voči protistrane.

▼M8

Článok 403

Substitučný prístup

1. Ak za expozíciu voči klientovi ručí tretia strana, alebo je táto expozícia zabezpečená kolaterálom emitovaným treťou stranou, inštitúcia musí:

a) s tou časťou expozície, na ktorú sa vzťahuje záruka, zaobchádzať tak, ako keby vznikla voči ručiteľovi, a nie voči klientovi, za predpokladu, že by sa nezabezpečenej expozícii voči ručiteľovi priradila rovnaká alebo nižšia riziková váha ako riziková váha nezabezpečenej expozície voči klientovi podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2;

▼M8

b) s tou časťou expozície, ktorá je zabezpečená trhovou hodnotou uznaného kolaterálu, zaobchádzať tak, ako keby vznikla voči tretej strane, a nie voči klientovi, ak je expozícia zabezpečená kolaterálom a za predpokladu, že by sa kolaterálom zabezpečenej časti expozície priradila rovnaká alebo nižšia riziková váha ako riziková váha nezabezpečenej expozície voči klientovi podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2.

Prístup uvedený v prvom pododseku písm. b) inštitúcia nevyužíva v prípade nesúladu medzi splatnosťou expozície a splatnosťou zabezpečenia.

Na účely tejto časti môže inštitúcia použiť súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom, ako aj zaobchádzanie ustanovené v prvom pododseku písm. b) tohto článku, len ak má povolenie používať súhrnnú metódu nakladania s finančným kolaterálom, ako aj jednoduchú metódu nakladania s finančným kolaterálom na účely článku 92.

2. Pri uplatňovaní odseku 1 písm. a) inštitúcia:

a) ak je záruka denominovaná v inej mene, než v ktorej je denominovaná expozícia, vypočíta hodnotu expozície, ktorá sa považuje za krytú v súlade s ustanoveniami o zaobchádzaní s nesúladom mien pre nefinancované kreditné zabezpečenie stanovenými v tretej časti;

b) s akýmkoľvek nesúladom medzi splatnosťou expozície a splatnosťou zabezpečenia zaobchádza v súlade s ustanoveniami o zaobchádzaní s nesúladom splatností stanovenými v tretej časti hlave II kapitole 4;

c) môže uznať čiastočné krytie v súlade so zaobchádzaním stanovenými v tretej časti hlave II kapitole 4.

3. Na účely odseku 1 písm. b) môže inštitúcia nahradiť sumu uvedenú v písmene a) tohto odseku sumou uvedenou v písmene b) tohto odseku za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v písmenách c), d) a e) tohto odseku:

a) celková hodnota inštitúcie voči emitentovi kolaterálu v rámci trojstranných zmlúv o repo transakciách sprostredkovaných tripartitným agentom;

b) úplná hodnota limitov, ktoré by mal tripartitný agent uvedený v písmene a) podľa pokynu inštitúcie uplatniť na cenné papiere emitované emitentom kolaterálu uvedeným v tom písmene;

c) inštitúcia overila, že tripartitný agent má zavedené primerané ochranné opatrenia na zabránenie porušeniu limitov uvedených v písmene b);

d) príslušný orgán nevyjadril voči inštitúcii žiadne podstatné obavy;

e) výška sumy uvedenej v písmene b) tohto odseku a akékoľvek iné expozície inštitúcie voči emitentovi kolaterálu nepresahujú limit stanovený v článku 395 ods. 1.

▼M8

4. EBA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 stanovujúce podmienky uplatňovania zaobchádzania uvedeného v odseku 3 tohto článku vrátane podmienok a frekvencie určovania, monitorovania a revidovania limitov uvedených v písmene b) tohto odseku.

EBA vydá tieto usmernenia do 31. decembra 2019.

▼M5

▼B

ŠIESTA ČASŤ

LIKVIDITA

HLAVA I

▼M8

VYMEDZENIE POJMOV A POŽIADAVKY NA LIKVIDITU

Článok 411

Vymedzenie pojmov

Na účely tejto časti sa uplatňujú tieto pojmy:

1) „finančný klient“ je klient vrátane finančného klienta patriaceho k nefinančnej podnikateľskej skupine, ktorý vykonáva jednu alebo viaceré činnosti uvedené v prílohe I k smernici 2013/36/EÚ ako svoju hlavnú podnikateľskú činnosť alebo ktorý je jedným z týchto subjektov:

   a) úverovou inštitúciou;

   b) investičnou spoločnosťou;

   c) účelovou jednotkou zaoberajúcou sa sekuritizáciou (ďalej len „SSPE“);

   d) podnikom kolektívneho investovania (ďalej len „PKI“);

   e) uzavretou investičnou schémou;

   f) poisťovňou;

   g) zaisťovňou;

   h) finančnou holdingovou spoločnosťou alebo zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou;

   i) finančnou inštitúciou;

   j) systémom dôchodkového zabezpečenia vymedzeným v článku 2 bode 10 nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

2) „retailový vklad“ je záväzok voči fyzickej osobe alebo MSP, ak by tento MSP spĺňal podmienky na zaradenie do triedy retailových expozícií podľa štandardizovaného prístupu alebo prístupu IRB pre kreditné riziko, alebo záväzok voči spoločnosti, ktorá je oprávnená na zaobchádzanie stanovené v článku 153 ods. 4, a ak celkové vklady daného MSP alebo spoločnosti na základe skupiny neprekračujú 1 milión EUR;

▼M8

3) „osobná investičná spoločnosť“ alebo „OIS“ je podnik alebo trust, ktorých vlastníkom alebo konečným vlastníkom je buď fyzická osoba alebo skupina úzko prepojených fyzických osôb, ktorá nevykonáva žiadnu inú obchodnú, priemyselnú ani profesionálnu činnosť a ktorá bola zriadená s výhradným účelom spravovať majetok vlastníka alebo vlastníkov, a vrátane pomocných činností, ako je oddeľovanie aktív vlastníkov od podnikových aktív, zabezpečovanie prevodu aktív v rámci rodiny alebo zabraňovanie rozdeleniu aktív po úmrtí člena rodiny, za predpokladu, že tieto pomocné činnosti sú spojené s hlavným účelom spočívajúcim v správe majetku vlastníkov;

▼C8

4) „sprostredkovateľ vkladov“ je fyzická osoba alebo podnik, ktorí v úverových inštitúciách uskutočňujú za poplatok vklady od tretích strán, vrátane retailových vkladov a podnikových vkladov, avšak s výnimkou vkladov od finančných zákazníkov;

▼M8

5) „nezaťažené aktíva“ sú aktíva, na ktoré sa nevzťahujú žiadne právne, zmluvné, regulatórne ani iné obmedzenia brániace inštitúcii likvidovať, predávať, prevádzať, prideľovať uvedené aktíva alebo s nimi všeobecne nakladať prostredníctvom priameho predaja alebo zmluvy o repo transakcii;

6) „nepovinné nadmerné zabezpečenie kolaterálom“ je akékoľvek množstvo aktív, ktoré inštitúcia nie je povinná pripojiť k emisii krytých dlhopisov na základe právnych alebo regulatórnych požiadaviek, zmluvných záväzkov alebo z dôvodov trhovej disciplíny, takisto najmä vtedy, keď poskytnuté aktíva prekračujú minimálne právne, štatutárne alebo regulatórne požiadavky na nadmerné zabezpečenie kolaterálom vzťahujúce sa na kryté dlhopisy podľa vnútroštátneho práva členského štátu alebo tretej krajiny;

7) „požiadavka na krytie aktív“ je pomer aktív k záväzkom určený v súlade s vnútroštátnym právom členského štátu alebo tretej krajiny na účely zvýšenia kreditnej kvality vo vzťahu ku krytým dlhopisom;

8) „úvery s dozabezpečením“ sú úvery zabezpečené kolaterálom a poskytnuté klientom s cieľom zaujať obchodné pozície s využitím finančnej páky;

9) „zmluvy o derivátoch“ sú zmluvy o derivátoch uvedené v prílohe II a kreditné deriváty;

10) „stres“ je náhle alebo závažné zhoršenie platobnej schopnosti alebo pozície likvidity inštitúcie v dôsledku zmien trhových podmienok alebo idiosynkratických faktorov, v dôsledku ktorých existuje významné riziko, že inštitúcia sa stane neschopnou plniť svoje záväzky, ktoré sa stanú splatnými v priebehu nasledujúcich 30 dní;

11) „aktíva úrovne 1“ sú aktíva s mimoriadne vysokou likviditou a kreditnou kvalitou podľa článku 416 ods. 1 druhého pododseku;

▼M8

12) „aktíva úrovne 2“ sú aktíva s vysokou likviditou a kreditnou kvalitou podľa článku 416 ods. 1 druhého pododseku tohto nariadenia; aktíva úrovne 2 sa ďalej členia na aktíva úrovne 2A a 2B, ako sú stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1;

13) „vankúš likvidity“ je hodnota aktív úrovne 1 a 2, ktoré inštitúcia drží v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1;

14) „čisté záporné toky likvidity“ sú suma, ktorá je výsledkom odpočítania kladných tokov likvidity inštitúcie od jej záporných tokov likvidity;

15) „mena vykazovania“ je mena členského štátu, v ktorom sídli ústredie inštitúcie;

16) „faktoring“ je zmluvná dohoda medzi podnikom („postupiteľom“) a finančným subjektom („faktorom“), v rámci ktorej postupiteľ postúpi alebo odpredá svoje pohľadávky faktorovi výmenou za faktor poskytujúci postupiteľovi jednu alebo viaceré z týchto služieb vzhľadom na postúpené pohľadávky:

a) preddavok percentuálneho podielu objemu postúpených pohľadávok, spravidla s krátkodobou splatnosťou, bez viazanosti a automatického obnovovania,

b) riadenie pohľadávok, inkaso a zabezpečenie, pričom vo všeobecnosti faktor spravuje evidenciu odbytu postupiteľa a uskutočňuje inkaso pohľadávok v mene faktora;

na účely hlavy IV sa s faktoringom zaobchádza ako s obchodným financovaním;

17) „záväzná“ kreditná facilita alebo „záväzná“ facilita likvidity je kreditná facilita alebo facilita likvidity, ktorá je neodvolateľná alebo podmienečne odvolateľná.

▼B

Článok 412

Požiadavka na krytie likvidity

1. Inštitúcie majú v držbe likvidné aktíva, ktorých súčet hodnôt pokrýva záporný tok likvidity mínus kladný tok likvidity za stresových podmienok, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie zachovávali úrovne vankúšov likvidity, ktoré sú primerané na vyrovnanie sa s akoukoľvek možnou nerovnováhou medzi kladným a záporným tokom likvidity za závažne stresových podmienok počas obdobia tridsiatich dní. Inštitúcie môžu počas stresového obdobia použiť svoje likvidné aktíva na pokrytie svojich čistých záporných tokov likvidity.

▼M8

2. Inštitúcie nezapočítavajú záporné toky likvidity, kladné toky likvidity a likvidné aktíva dvojmo.

▼M8

Pokiaľ v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1 nie je stanovené inak, ak sa položka môže započítať do viac ako jednej kategórie záporných peňažných tokov, započíta sa do kategórie záporných peňažných tokov, ktorá pre túto položku produkuje najväčší zmluvný záporný peňažný tok.

▼B

3. Inštitúcie môžu použiť likvidné aktíva uvedené v odseku 1 na splnenie svojich záväzkov za stresových okolností, ako sa uvádza v článku 414.

4. Ustanovenia uvedené v hlave II sa uplatňujú výlučne na účely stanovenia povinností týkajúcich sa vykazovania stanovených v článku 415.

▼M9

4a. Na inštitúcie sa vzťahuje delegovaný akt uvedený v článku 460 ods. 1.

▼B

5. Členské štáty môžu zachovať alebo zaviesť vnútroštátne ustanovenia v oblasti požiadaviek na krytie likvidity predtým, ako sa v Únii stanovia a úplne zavedú záväzné minimálne štandardy pre požiadavky na krytie likvidity v súlade s článkom 460. Členské štáty alebo príslušné orgány môžu od inštitúcií, ktorým bolo udelené povolenie na vnútroštátnej úrovni, alebo od podskupiny týchto inštitúcií vyžadovať, aby dodržiavali vyššiu požiadavku na krytie likvidity do výšky 100 %, až kým sa v súlade s článkom 460 úplne nezavedie záväzný minimálny štandard pre krytie na úrovni 100 %.

▼M8

Článok 413

Požiadavka na stabilné financovanie

1. Inštitúcie zabezpečia, aby sa dlhodobé aktíva a podsúvahové položky primerane plnili pomocou rozličných nástrojov financovania, ktoré sú stabilné za obvyklých aj stresových podmienok.

2. Ustanovenia uvedené v hlave III sa uplatňujú výlučne na účely stanovenia povinností vykazovania uvedených v článku 415, kým nebudú v práve Únii stanovené a zavedené povinnosti vykazovania uvedené v článku 415 pre ukazovateľ čistého stabilného financovania stanovený v hlave IV.

3. Ustanovenia uvedené v hlave IV sa uplatňujú na účely stanovenia požiadavky na stabilné financovanie uvedenej v odseku 1 tohto článku a povinností vykazovania pre inštitúcie uvedené v článku 415.

4. Členské štáty môžu zachovať alebo zaviesť vnútroštátne ustanovenia v oblasti požiadaviek na stabilné financovanie pred tým, ako sa záväzné minimálne normy pre požiadavky na čisté stabilné financovanie uvedené v odseku 1 začnú uplatňovať.

▼M8

Článok 414

Dodržiavanie požiadaviek na likviditu

Inštitúcia, ktorá nespĺňa požiadavky stanovené v článku 412 alebo v článku 413 ods. 1, alebo ktorá neočakáva, že ich splní, a to aj počas stresového obdobia, to bezodkladne oznámi príslušným orgánom a bez zbytočného odkladu im predloží plán na včasné obnovenie dodržiavania požiadaviek stanovených v článku 412 alebo prípadne v článku 413 ods. 1. Kým sa dodržiavanie neobnoví, inštitúcia položky uvedené v hlave III, v hlave IV, vo vykonávacom akte uvedenom v článku 415 ods. 3 alebo 3a alebo v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, podľa konkrétneho prípadu, vykazuje denne do konca každého pracovného dňa, pokiaľ príslušný orgán nepovolí nižšiu frekvenciu vykazovania a dlhší odklad vykazovania. Príslušné orgány udelia takéto povolenia len na základe konkrétnej situácie danej inštitúcie, pri zohľadnení rozsahu a komplexnosti činností inštitúcie. Príslušné orgány vykonávanie takéhoto plánu obnovy monitorujú a v prípade potreby vyžadujú rýchlejšiu obnovu dodržiavania požiadaviek.

▼B

HLAVA II

VYKAZOVANIE LIKVIDITY

Článok 415

Povinnosť vykazovania a forma vykazovania

▼M8

1. Inštitúcie vykazujú príslušným orgánom položky uvedené vo vykonávacích technických predpisoch uvedených v odseku 3 alebo 3a tohto článku, v hlave IV a v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1 v mene vykazovania, a to bez ohľadu na skutočnú denomináciu týchto položiek. Dovtedy, kým nebudú v práve Únie stanovené a zavedené povinnosti vykazovania a forma vykazovania pre ukazovateľ čistého stabilného financovania stanovený v hlave IV, inštitúcie vykazujú príslušným orgánom položky uvedené v hlave III v mene vykazovania, a to bez ohľadu na skutočnú denomináciu daných položiek.

Frekvencia vykazovania je v prípade položiek uvedených v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1 najmenej mesačná a v prípade položiek uvedených v hlavách III a IV najmenej štvrťročná.

2. Inštitúcia vykazuje oddelene príslušným orgánom položky uvedené vo vykonávacích technických predpisoch uvedených v odseku 3 alebo 3a tohto článku, v hlave III, až dovtedy, kým sa v práve Únie nestanoví a nezavedie povinnosť vykazovania a formát vykazovania pre ukazovateľa čistého stabilného financovania stanoveného v hlave IV, v hlave IV a v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1 v prípade potreby v súlade s týmito postupmi:

a) ak sú položky denominované v inej mene, než je mena vykazovania, a inštitúcia má súhrnné záväzky denominované v tejto inej mene, ktoré dosahujú alebo prekračujú 5 % celkových záväzkov inštitúcie alebo jedinej podskupiny na účely likvidity, s výnimkou vlastných zdrojov a podsúvahových položiek, vykazovanie sa vykonáva v mene denominácie;

▼M8

b) ak sú položky denominované v mene hostiteľského členského štátu, v ktorom má inštitúcia dôležitú pobočkou, ako sa uvádza v článku 51 smernice 2013/36/EÚ, a tento hostiteľský členský štát používa inú menu, než je mena vykazovania, vykazovanie sa vykonáva v mene členského štátu, v ktorom sa dôležitá pobočka nachádza;

c) ak sú položky denominované v mene vykazovania a súhrnná hodnota záväzkov v iných menách, než je mena vykazovania, dosahuje alebo prekračuje 5 % celkových záväzkov inštitúcie alebo jedinej podskupiny na účely likvidity s výnimkou vlastných zdrojov a podsúvahových položiek, vykazovanie sa vykonáva v mene vykazovania.

3. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) jednotné formáty vykazovania a riešení v oblasti informačných technológií a s nimi súvisiace pokyny pre častosť, referenčné dátumy a dátumy zasielania; formáty a častosť vykazovania sú primerané povahe, rozsahu a zložitosti rôznych činností inštitúcií a zahŕňajú vykazovanie požadované v súlade s odsekmi 1 a 2;

b) požadované dodatočné ukazovatele na sledovanie likvidity, s cieľom umožniť príslušným orgánom získať komplexný prehľad o profile rizika likvidity inštitúcie, ktorý je primeraný povahe, rozsahu a zložitosti činností inštitúcie.

EBA predloží Komisii návrh týchto vykonávacích technických predpisov pre položky uvedené v písmene a) Komisii do 28. júla 2013 a pre položky uvedené v písmene b) do 1. januára 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

3a. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom stanoviť, ktoré dodatočné ukazovatele na sledovanie likvidity, ako sa uvádza v odseku 3, sa uplatňujú pre malé a menej zložité inštitúcie.

EBA predloží tento návrh vykonávacích technických predpisov Komisii do 28. júna 2020.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

4. Príslušné orgány domovského členského štátu na požiadanie poskytnú včas a elektronickými prostriedkami príslušným orgánom a národným centrálnym bankám hostiteľských členských štátov a EBA jednotlivé výkazy podľa tohto článku.

▼B

►C2 5. Príslušné orgány, ktoré vykonávajú dohľad na konsolidovanom základe v súlade s článkom 111 smernice 2013/36/EÚ, ◄ na požiadanie včas poskytnú elektronickými prostriedkami všetky výkazy, ktoré inštitúcia predložila v súlade s jednotnými formátmi vykazovania uvedenými v odseku 3 týmto orgánom:

a) príslušným orgánom a národnej centrálnej banke hostiteľských členských štátov, v ktorých sa nachádzajú dôležité pobočky v súlade s článkom 52 smernice 2013/36/EÚ, materskej inštitúcie alebo inštitúcií kontrolovaných tou istou materskou finančnou holdingovou spoločnosťou;

b) príslušným orgánom, ktoré udelili povolenie dcérskym spoločnostiam materskej inštitúcie alebo inštitúcií kontrolovaných tou istou materskou finančnou holdingovou spoločnosťou, a centrálnej banke toho istého členského štátu;

c) EBA;

d) ECB.

6. Príslušné orgány, ktoré udelili povolenie inštitúcii, ktorá je dcérskou spoločnosťou materskej inštitúcie alebo materskej finančnej holdingovej spoločnosti, na požiadanie poskytnú včas a elektronickými prostriedkami na požiadanie príslušným orgánom, ktoré vykonávajú dohľad na konsolidovanom základe v súlade s článkom 111 smernice 2013/36/EÚ, centrálnej banke členského štátu, v ktorom bolo inštitúcii udelené povolenie, a EBA všetky výkazy predložené inštitúciou v súlade s jednotnými formátmi vykazovania uvedenými v odseku 3.

Článok 416

Vykazovanie likvidných aktív

1. Inštitúcie vykazujú ako likvidné aktíva tieto položky, ak nie sú vyňaté podľa odseku 2 a len ak spĺňajú podmienky uvedené v odseku 3:

a) hotovosť a expozície voči centrálnym bankám, pokiaľ tieto expozície možno vybrať kedykoľvek v čase stresu. Pokiaľ ide o vklady v držbe centrálnych bánk, príslušný orgán a centrálna banka sa usilujú dosiahnuť zhodu v tom, do akej miery možno minimálne rezervy vyberať v čase stresu;

b) iné prevoditeľné aktíva, ktoré majú mimoriadne vysokú likviditu a kreditnú kvalitu;

c) prevoditeľné aktíva predstavujúce pohľadávky voči nasledujúcim subjektom alebo zaručené týmito subjektmi:

i) ústrednou vládou členského štátu, regiónu s fiškálnou autonómiou pri určovaní a vyberaní daní alebo tretej krajiny v domácej mene ústrednej alebo regionálnej vlády, ak inštitúcii v tomto členskom štáte alebo v tejto tretej krajine vzniká riziko likvidity, ktoré pokrýva držbou uvedených likvidných aktív;

▼B

ii) centrálnymi bankami a subjektmi verejného sektora, ktoré nepatria k ústrednej vláde, v domácej mene centrálnej banky a subjektov verejného sektora;

iii) Bankou pre medzinárodné zúčtovanie, Medzinárodným menovým fondom, Komisiou a mnohostrannými rozvojovými bankami;

iv) Európskemu nástroju finančnej stability a Európskemu mechanizmu pre stabilitu;

d) prevoditeľné aktíva, ktoré majú vysokú likviditu a kreditnú kvalitu;

e) pohotovostné kreditné facility poskytnuté centrálnymi bankami v rámci menovej politiky, pokiaľ tieto facility nie sú zabezpečené kolaterálom vo forme likvidných aktív, a s výnimkou núdzovej pomoci na zabezpečenie likvidity;

f) ak úverová inštitúcia patrí do siete v súlade so zákonnými alebo štatutárnymi ustanoveniami, zákonné alebo štatutárne minimálne vklady v ústrednej úverovej inštitúcii a iné štatutárne alebo zmluvne dostupné likvidné finančné prostriedky od ústrednej úverovej inštitúcie alebo inštitúcií, ktoré sú členmi siete uvedenej v článku 113 ods. 7, alebo sú oprávnené na výnimku podľa článku 10, pokiaľ tieto finančné prostriedky nie sú zabezpečené kolaterálom vo forme likvidných aktív.

Až do jednotného vymedzenia vysokej a mimoriadne vysokej likvidity a kreditnej kvality v zmysle článku 460 inštitúcie samy stanovia v danej mene prevoditeľné aktíva, ktoré sú vysokej alebo mimoriadne vysokej likvidity a kreditnej kvality. Až do jednotného vymedzenia môžu príslušné orgány s ohľadom na kritériá uvedené v článku 509 ods. 3, 4 a 5 poskytnúť všeobecné pokyny, ktoré musia inštitúcie dodržiavať pri stanovení aktív vysokej a mimoriadne vysokej likvidity a kreditnej kvality. Až do poskytnutia týchto pokynov inštitúcie používajú na tento účel transparentné a objektívne kritériá, a to aj niektoré alebo všetky kritériá uvedené v článku 509 ods. 3, 4 a 5.

2. Za likvidné aktíva sa nepovažujú tieto položky:

a) aktíva emitované úverovou inštitúciou, s výnimkou prípadu, keď spĺňajú jednu z týchto podmienok:

i) predstavujú dlhopisy oprávnené na zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5 alebo nástroje podložené aktívami, ak je preukázané, že majú najvyššiu kreditnú kvalitu, ako stanovila EBA, podľa kritérií uvedených v článku 509 ods.3, 4 a 5;

▼M10

ii) predstavujú kryté dlhopisy vymedzené v článku 3 bode (1) smernice (EÚ) 2019/2162, ktoré nie sú uvedené v tomto písmene bode i);

▼B

iii) úverovú inštitúciu zriadil orgán ústrednej alebo regionálnej vlády členského štátu, ktorý má povinnosť ochraňovať ekonomickú základňu inštitúcie a zachovávať jej životaschopnosť počas celej jej existencie, alebo tento orgán za aktívum explicitne ručí, alebo aspoň za 90 % úverov, ktoré poskytla inštitúcia, priamo alebo nepriamo ručí uvedená vláda a aktívum sa používa najmä na financovanie podporných úverov poskytovaných na nesúťažnom a neziskovom základe s cieľom podporovať ciele verejného záujmu tohto orgánu;

b) aktíva, ktoré sú poskytnuté ako kolaterál inštitúcii v rámci obrátenej repo transakcie a transakcie spočívajúcej vo financovaní cenných papierov a ktoré inštitúcia drží iba na účely zmiernenia kreditného rizika, pričom nie sú právne a zmluvne dostupné na použitie inštitúciou;

c) aktíva emitované ktorýmkoľvek z týchto subjektov:

i) investičnou spoločnosťou;

ii) poisťovňou;

iii) finančnou holdingovou spoločnosťou;

iv) zmiešanou finančnou holdingovou spoločnosťou;

v) akýmkoľvek iným subjektom, ktorý vykonáva ako svoju hlavnú činnosť jednu alebo viaceré činnosti uvedené v prílohe I k smernici 2013/36/EÚ.

▼M8

3. V súlade s odsekom 1 vykazujú inštitúcie aktíva, ktoré spĺňajú tieto podmienky, ako likvidné aktíva:

a) aktíva sú nezaťažené alebo dostupné v rámci skupín kolaterálu, ktoré sa majú použiť na získanie dodatočného financovania v rámci záväzných, alebo, ak je skupina prevádzkovaná centrálnou bankou, nezáväzných, ale ešte nefinancovaných úverových liniek, ktoré sú inštitúcii k dispozícii;

b) aktíva nie sú emitované samotnou inštitúciou, jej materskou ani dcérskou inštitúciou ani inou dcérskou spoločnosťou jej materskej inštitúcie alebo materskej finančnej holdingovej spoločnosti;

c) cena aktív je vo všeobecnosti výsledkom dohody účastníkov trhu a je možné jednoducho ju pozorovať na trhu alebo cenu možno určiť pomocou vzorca, ktorý sa dá ľahko vypočítať na základe verejne dostupných vstupných údajov a ktorá nezávisí od výrazných predpokladov, ako je tomu zvyčajne pri štruktúrovaných alebo exotických produktoch;

d) aktíva sú kótované na uznanej burze alebo sú obchodovateľné na trhoch priameho predaja alebo prostredníctvom jednoduchej zmluvy o repo transakciách na trhoch s repo transakciami; uvedené kritériá sa posúdia samostatne pre každý trh.

▼M8

Podmienky uvedené v prvom pododseku písm. c) a d) sa neuplatňujú na aktíva uvedené v odseku 1 písm. a), e) a f).

▼B

4. Bez ohľadu na ustanovenia odsekov 1, 2 a 3 inštitúcie dovtedy, kým sa neupresní záväzná požiadavka likvidity v súlade s článkom 460 a v súlade s odsekom 1 druhým pododsekom tohto článku vykazujú:

a) iné aktíva, ktoré nie sú prípustné z hľadiska centrálnej banky, ale sú obchodovateľné, ako napríklad akcie a zlato, a to na základe transparentných a objektívnych kritérií vrátane niektorých alebo všetkých kritérií uvedených v článku 509 ods. 3, 4 a 5;

b) iné aktíva, ktoré sú prípustné z hľadiska centrálnej banky a sú obchodovateľné, ako napríklad aktívami podložené nástroje najvyššej kreditnej kvality, ako stanovila EBA, podľa kritérií uvedených v článku 509 ods. 3, 4 a 5;

c) iné aktíva, ktoré sú prípustné z hľadiska centrálnej banky, ale nie sú obchodovateľné, ako napríklad úverové pohľadávky, ako stanovila EBA, podľa kritérií uvedených v článku 509 ods. 4.

▼M8

5. S podielmi na majetku v PKI možno zaobchádzať ako s likvidnými aktívami do absolútnej výšky 500 miliónov EUR alebo ekvivalentnej sumy v domácej mene v portfóliu likvidných aktív každej inštitúcie za predpokladu, že sú splnené požiadavky stanovené v článku 132 ods. 3 a že PKI investuje, okrem derivátov na zmiernenie úrokového rizika, kreditného rizika alebo menového rizika, len do likvidných aktív uvedených v odseku 1 tohto článku.

Použitie alebo potenciálne použitie derivátových nástrojov zo strany PKI na hedžovanie rizík povolených nástrojov nebráni tomu, aby sa tento PKI posudzoval ako oprávnený na zaobchádzanie uvedené v prvom pododseku tohto odseku. Ak hodnotu podielov na majetku v PKI nestanovujú pravidelne podľa trhových cien tretie strany uvedené v článku 418 ods. 4 písm. a) a b) a príslušný orgán dospel k záveru, že inštitúcia nevytvorila spoľahlivé metodiky a postupy pre takéto oceňovanie, ako sa uvádza v článku 418 ods. 4, s podielmi na majetku v danej PKI sa nezaobchádza ako s likvidnými aktívami.

6. Ak likvidné aktívum prestane byť v súlade s požiadavkou na zásoby likvidných aktív, ako sa stanovuje v tomto článku, inštitúcia ho môže napriek tomu naďalej považovať za likvidné aktívum počas dodatočného obdobia 30 dní. Ak likvidné aktívum v PKI prestane byť oprávnené na zaobchádzanie stanovené v odseku 5, môžu sa podiely na majetku v PKI napriek tomu považovať za likvidné aktívum počas dodatočného obdobia 30 dní za predpokladu, že tieto aktíva neprekročia 10 % celkových aktív PKI.

_____

▼B

Článok 417

Prevádzkové požiadavky týkajúce sa držby likvidných aktív

Inštitúcia vykazuje ako likvidné aktíva len tie držané likvidné aktíva, ktoré spĺňajú tieto podmienky:

▼B

a) sú primerane diverzifikované. Diverzifikácia sa nevyžaduje, pokiaľ ide o aktíva zodpovedajúce článku 416 ods. 1 písm. a), b) a c);

b) sú právne a prakticky jednoducho dostupné kedykoľvek počas nasledujúcich 30 dní na likvidáciu prostredníctvom priameho predaja alebo prostredníctvom jednoduchých zmlúv o repo transakciách na schválenom trhu s repo transakciami na účely splnenia záväzkov v čase ich splatnosti. Likvidné aktíva uvedené v článku 416 ods. 1 písm. c), ktoré sú držané v tretích krajinách, v ktorých existujú obmedzenia prevodu, alebo ktoré sú denominované v nekonvertibilných menách, sa považujú za dostupné len v rozsahu, v akom zodpovedajú záporným peňažným tokom v tretej krajine alebo v príslušnej mene, s výnimkou prípadu, keď inštitúcia môže príslušným orgánom preukázať, že primerane hedžovala súvisiace menové riziko;

c) likvidné aktíva sú kontrolované útvarom riadenia likvidity;

►C2 d) časť likvidných aktív s výnimkou tých, ktoré sa uvádzajú v článku 416 ods. 1 písm. a), c), e) a f), sa pravidelne a aspoň raz ročne likviduje ◄ priamym predajom alebo prostredníctvom jednoduchých zmlúv o repo transakciách na schválených trhoch s repo transakciami na tieto účely:

i) na testovanie prístupu týchto aktív na trh;

ii) na testovanie účinnosti postupov na likvidáciu aktív;

iii) na testovanie použiteľnosti aktív;

iv) na minimalizáciu rizika negatívnych signálov počas obdobia stresu;

e) cenové riziká spojené s aktívami môžu byť hedžované, ale na likvidné aktíva sa vzťahujú vhodné interné mechanizmy, ktoré zabezpečujú, že sú v prípade potreby ľahko dostupné útvaru treasury a najmä že sa nepoužívajú v iných prebiehajúcich operáciách, ktoré zahŕňajú:

i) hedžing alebo iné obchodné stratégie;

ii) poskytovanie zvýšenia kreditnej kvality v štruktúrovaných transakciách;

iii) krytie prevádzkových nákladov;

f) denominácia likvidných aktív je zlučiteľná s menovým zložením záporných tokov likvidity po odpočítaní kladných tokov.

▼B

Článok 418

Ocenenie likvidných aktív

1. Hodnota likvidného aktíva, ktoré sa má vykazovať, je jeho trhová hodnota, na ktorú sa uplatnia primerané haircuty, ktoré zohľadňujú aspoň trvanie, kreditné riziko a riziko likvidity, a zvyčajné haircuty na podkladový nástroj v repo obchode v obdobiach všeobecného trhového stresu. V prípade aktív uvedených v článku 416 ods. 1 písm. d) výška haircutov nemôže byť nižšia než 15 %. Ak inštitúcia hedžuje cenové riziko spojené s aktívom, zohľadní peňažné toky vyplývajúce z potenciálneho zavretia hedžingu.

2. Na podiely na majetku v PKI uvedené v článku 416 ods. 6 sa uplatňujú haircuty, pričom sa podkladové aktíva posudzujú takto:

a) 0 % pre aktíva uvedené v článku 416 ods. 1 písm. b) a c);

b) 5 % pre aktíva uvedené v článku 416 ods. 1 písm. b) a c);

c) 20 % pre aktíva uvedené v článku 416 ods. 1 písm. d).

3. Transparentný prístup (look-through approach) uvedený v odseku 2 sa uplatňuje takto:

a) ak je inštitúcia oboznámená s podkladovými expozíciami PKI, môže posúdiť tieto podkladové expozície s cieľom priradiť ich k písmenám a) až d) v článku 416 ods. 1;

b) ak inštitúcia nie je oboznámená s podkladovými expozíciami PKI, predpokladá sa, že PKI investuje v maximálnej výške, ktorú mu povoľuje jeho mandát, v zostupnom poradí do aktív typov uvedených v článku 416 ods. 1 písm. a) až d), kým sa nedosiahne maximálny celkový investičný limit.

4. Inštitúcie vypracujú spoľahlivé metodiky a postupy výpočtu a oznamovania trhovej hodnoty a haircutov pre podiely na majetku v PKI. Len v prípade, že inštitúcie môžu k spokojnosti príslušného orgánu preukázať, že významnosť expozície nie je dôvodom na vypracovanie ich vlastných metodík, môžu sa pri výpočte a vykazovaní haircutov pre podiely na majetku v PKI v súlade s metódami stanovenými v odseku 3 písm. a) a b) opierať o tieto tretie strany:

a) depozitná inštitúcia podniku kolektívneho investovania za predpokladu, že tento PKI investuje výhradne do cenných papierov a ukladá všetky cenné papiere v tejto depozitnej inštitúcii;

b) v prípade ostatných PKI správcovská spoločnosť PKI, za predpokladu, že správcovská spoločnosť PKI spĺňa kritériá stanovené v článku 132 ods. 3 písm. a).

Správnosť výpočtov depozitnej inštitúcie alebo správcovskej spoločnosti PKI potvrdzuje externý audítor.

▼B

Článok 419

Meny s obmedzeniami týkajúcimi sa dostupnosti likvidných aktív

1. EBA posudzuje, či sú pre inštitúcie dostupné likvidné aktíva uvedené v článku 416 ods. 1 písm. b) v menách, ktoré sú pre inštitúcie usadené v Únii relevantné.

▼M8

2. Ak odôvodnené potreby likvidných aktív vzhľadom na požiadavku uvedenú v článku 412 prekračujú dostupnosť týchto likvidných aktív v určitej mene, uplatňuje sa jedna alebo viaceré z týchto výnimiek:

a) odchylne od článku 417 písm. f) môže byť denominácia likvidných aktív v nesúlade s distribúciou záporných tokov likvidity podľa meny po odpočítaní kladných tokov;

b) v prípade mien členského štátu alebo tretích krajín sa môžu vyžadované likvidné aktíva nahradiť úverovými linkami od centrálnej banky daného členského štátu alebo tretej krajiny, ktoré sú zmluvne neodvolateľne záväzné na nasledujúcich 30 dní a sú primerane ocenené nezávisle od aktuálne čerpanej sumy, a to za predpokladu, že príslušné orgány daného členského štátu alebo tretej krajiny vykonajú to isté a že daný členský štát alebo tretia krajina majú zavedené porovnateľné požiadavky na vykazovanie;

c) ak existuje nedostatok aktív úrovne 1, inštitúcia môže držať dodatočné aktíva úrovne 2A, na ktoré sa uplatňujú vyššie zrážky, a akékoľvek horné ohraničenie použiteľné na uvedené aktíva v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1 sa môže zmeniť.

▼B

3. Výnimky uplatnené v súlade s odsekom 2 musia byť nepriamo úmerné dostupnosti relevantných aktív. Odôvodnené potreby inštitúcií sa posudzujú pri zohľadnení ich schopnosti znížiť na základe zdravého riadenia likvidity potrebu týchto likvidných aktív a takéto aktíva v držbe iných účastníkov trhu.

4. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov, v ktorých uvedie meny, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v tomto článku.

EBA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 31. marca 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť výnimky uvedené v odseku 2 vrátane podmienok ich uplatňovania.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 28. decembra 2019.

▼M8

Komisii sa udeľuje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 420

Záporné toky likvidity

1. Až do upresnenia požiadavky likvidity v súlade s článkom 460 záporné toky likvidity, ktoré sa majú vykazovať, zahŕňajú:

a) aktuálny stav retailových vkladov, ako sa stanovuje v článku 421;

b) aktuálny stav ostatných záväzkov, ktoré sú splatné, ktorých splatenie môže byť vyžiadané emitujúcimi inštitúciami alebo poskytovateľom finančných prostriedkov alebo ktoré zahŕňajú implicitné očakávanie poskytovateľa finančných prostriedkov, že inštitúcia splatí záväzok počas nasledujúcich 30 dní, ako sa stanovuje v článku 422;

c) dodatočné záporné peňažné toky uvedené v článku 423;

d) maximálnu sumu, ktorá sa môže čerpať počas nasledujúcich 30 dní z nevyčerpaných záväzných kreditných facilít a facilít likvidity, ako sa stanovuje v článku 424;

e) dodatočné záporné peňažné toky stanovené v posúdení v súlade s odsekom 2.

2. Inštitúcie pravidelne posudzujú pravdepodobnosť a potenciálny objem záporných tokov likvidity počas nasledujúcich 30 dní, pokiaľ ide o produkty alebo služby, ktoré nie sú zachytené v článkoch 422, 423 a 424 a ktoré poskytujú alebo sponzorujú, alebo ktoré by potenciálni kupujúci považovali za spojené s týmito inštitúciami, vrátane – ale nielen – záporných peňažných tokov likvidity vyplývajúcich zo zmluvných dojednaní, ako sú ostatné podsúvahové a podmienené záväzky financovania vrátane – ale nielen – záväzných facilít financovania, nevyčerpaných úverov a záloh veľkým (wholesale) protistranám, hypoték, ktoré boli dohodnuté, ale sú ešte nečerpané, kreditných kariet, kontokorentných úverov, plánovaných záporných peňažných tokov súvisiacich s obnovou alebo predĺžením nových retailových úverov alebo úverov veľkým (wholesale) klientom, plánovaných derivátových záväzkov a produktov súvisiacich s podsúvahovým obchodným financovaním uvedeným v článku 429 a v prílohe I. Tieto záporné peňažné toky sa posudzujú za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového stresového scenára.

Inštitúcie zohľadňujú pri tomto posudzovaní najmä závažné poškodenie dobrej povesti, ku ktorému by mohlo dôjsť, keby neposkytli takýmto produktom alebo službám podporu likvidity. Inštitúcie najmenej raz ročne vykazujú príslušným orgánom produkty a služby, v prípade ktorých sú pravdepodobnosť a potenciálny objem záporných tokov likvidity, ako sa uvádzajú v prvom pododseku, významné, a príslušné orgány určia záporné peňažné toky, ktoré sa majú priradiť. Príslušné orgány môžu uplatniť mieru záporného peňažného toku až do výšky 5 % v prípade produktov súvisiacich s podsúvahovým obchodným financovaním uvedeným v článku 429 a v prílohe I.

▼B

Príslušné orgány minimálne raz ročne podajú EBA správu o druhoch produktov alebo služieb, za ktoré určili záporné peňažné toky na základe výkazov inštitúcií. V tejto správe vysvetlia aj metodiku použitú na určenie záporných peňažných tokov.

Článok 421

Záporné toky retailových vkladov

1. Inštitúcie vykazujú samostatne sumu retailových vkladov krytých systémom ochrany vkladov v súlade so smernicou 94/19/ES alebo rovnocenným systémom ochrany vkladov v tretej krajine, a vynásobia ju koeficientom aspoň 5 %, ak je daný vklad buď:

a) súčasťou zriadeného vzťahu, v rámci ktorého je výber vysoko nepravdepodobný;

b) vedie sa na transakčnom účte vrátane účtov, v prospech ktorých sa pravidelne pripisujú mzdy.

2. Retailové vklady, ktoré nie sú uvedené v odseku 1, inštitúcie vynásobia koeficientom minimálne 10 %.

3. EBA zohľadní správanie miestnych vkladateľov podľa odporúčania príslušných vnútroštátnych orgánov a do 31. decembra 2013 uverejní usmernenia pre kritériá na stanovenie podmienok uplatňovania odsekov 1 a 2 v súvislosti s určením retailových vkladov, ktoré sú vystavené rôznym záporným peňažným tokom, ako aj na stanovenie vymedzení týchto produktov na účely tejto hlavy. V týchto usmerneniach sa zohľadní pravdepodobnosť, že tieto vklady budú viesť k záporným m tokom likvidity počas nasledujúcich 30 dní. Tieto záporné toky sa posudzujú za predpokladu kombinovaného idiosynkratického a celotrhového stresového scenára.

4. Bez ohľadu na odseky 1 a 2, inštitúcie vynásobia retailové vklady, ktoré prijali v tretích krajinách, vyššou percentuálnou hodnotou, než sa ustanovuje v uvedených odsekoch, ak je táto percentuálna hodnota stanovená v porovnateľných požiadavkách tretej krajiny na vykazovanie.

5. Inštitúcie môžu vylúčiť z výpočtu záporných peňažných tokov určité presne vymedzené kategórie retailových vkladov, pokiaľ úplne vo všetkých prípadoch inštitúcia dôsledne uplatňuje nasledujúce požiadavky na celú kategóriu týchto vkladov, s výnimkou prípadov individuálne odôvodnenej ťažkej situácie vkladateľa:

a) vkladateľ nesmie vybrať vklad do tridsiatich dní; alebo

b) v prípade predčasného výberu do tridsiatich dní musí vkladateľ zaplatiť sankciu, ktorá zahŕňa stratené úroky za obdobie medzi dátumom výberu a dátumom zmluvnej splatnosti a samotnú sankciu, ktorá nemusí presiahnuť splatný úrok za čas, ktorý uplynul medzi dátumom vkladu a dátumom výberu.

▼B

Článok 422

Záporné toky iných záväzkov

1. Inštitúcie vynásobia záväzky, ktoré vyplývajú z vlastných prevádzkových nákladov inštitúcie, koeficientom 0 %.

2. Inštitúcie vynásobia záväzky vyplývajúce zo zabezpečených pôžičiek a transakcií orientovaných na kapitálový trh v zmysle článku 192 bode 3 koeficientom:

a) 0 % do hodnoty likvidných aktív v súlade s článkom 418, ak sú zabezpečené aktívami, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva v súlade s článkom 416;

b) 100 % nad hodnotu likvidných aktív v súlade s článkom 418, ak sú zabezpečené aktívami, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva v súlade s článkom 416;

c) 100 %, ak sú zabezpečené kolaterálom vo forme aktív, ktoré by sa nekvalifikovali ako likvidné aktíva v súlade s článkom 416, s výnimkou transakcií, na ktoré sa vzťahujú písmená c) a d);

d) 25 %, ak sú zabezpečené kolaterálom vo forme aktív, ktoré by sa nekvalifikovali ako likvidné aktíva v súlade s článkom 416 a veriteľom je ústredná vláda, subjekt verejného sektora členského štátu, v ktorom bolo úverovej inštitúcii udelené povolenie alebo v ktorom si zriadila pobočku, alebo mnohostranná rozvojová banka. Subjekty verejného sektora, s ktorými sa takto zaobchádza, sa obmedzujú na tie subjekty, ktorých riziková váha je 20 % alebo nižšia v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2;

e) 0 %, ak je veriteľ centrálnou bankou.

3. Inštitúcie vynásobia záväzky vyplývajúce z vkladov, ktoré:

a) musí vkladateľ viesť, aby získal od inštitúcie služby zúčtovania, správy finančných nástrojov alebo pokladničného manažmentu alebo iné porovnateľné služby;

b) sa musia viesť v súvislosti so spoločným plnením úloh v rámci schémy inštitucionálneho zabezpečenia, ktorý spĺňa požiadavky článku 113 ods. 7, alebo ako zákonom alebo stanovami predpísaný minimálny vklad iného subjektu, ktorý je členom tej istej schémy inštitucionálneho zabezpečenia;

c) musí vkladateľ viesť v kontexte iného zriadeného prevádzkového vzťahu, ako je vzťah uvedený v písmene a);

d) musí vkladateľ viesť, aby získal služby hotovostného zúčtovania a služby centrálnej úverovej inštitúcie a ak úverová inštitúcia patrí do siete v súlade so zákonnými a štatutárnymi ustanoveniami;

koeficientom 5 % v prípade písmena a) v miere, v akej sa na ne vzťahuje systém ochrany vkladov v súlade so smernicou 94/19/ES alebo rovnocenný systém ochrany vkladov v tretej krajine, a inak koeficientom 25 %.

▼B

Vklady od úverových inštitúcií umiestnené v centrálnych úverových inštitúciách, ktoré sa v súlade s článkom 416 ods. 1 písm. f) považujú za likvidné aktíva, sa vynásobia 100 % mierou záporného peňažného toku.

▼M8

4. Služby zúčtovania, správy finančných nástrojov, pokladničného manažmentu alebo iné porovnateľné služby uvedené v odseku 3 písm. a) a d) zahŕňajú tieto služby len v takej miere, v akej sa tieto služby poskytujú v súvislosti so zriadeným vzťahom, od ktorého vkladateľ významne závisí. Uvedené služby nespočívajú iba v službách korešpondenčného bankovníctva alebo službách prime brokerage a inštitúcie musia mať dôkazy, že klient nie je schopný vybrať sumy, ktoré sú z právneho hľadiska splatné v časovom horizonte 30 dní, bez ohrozenia funkčnosti svojej prevádzky.

Kým sa jednotne nevymedzí zriadený prevádzkový vzťah uvedený v odseku 3 písm. c), inštitúcie sami stanovia kritériá na určenie zriadeného prevádzkového vzťahu, pri ktorom majú dôkaz, že klient nie je schopný vybrať sumy, ktoré sú z právneho hľadiska splatné v časovom horizonte 30 dní, bez ohrozenia funkčnosti svojej prevádzky, a tieto kritériá oznámia príslušným orgánom. Ak neexistuje jednotné vymedzenie, príslušné orgány môžu poskytnúť všeobecné usmernenie, podľa ktorého majú inštitúcie postupovať pri určovaní vkladov vedených vkladateľom v rámci zriadeného prevádzkového vzťahu.

▼B

5. Inštitúcie vynásobia záväzky vyplývajúce z vkladov klientov, ktorí nie sú finančnými klientmi, v miere, v akej nespadajú do pôsobnosti odsekov 3 a 4, koeficientom 40 % a vynásobia sumu týchto záväzkov krytých systémom ochrany vkladov v súlade so smernicou 94/19/ES alebo rovnocenným systémom ochrany vkladov v tretej krajine koeficientom 20 %.

6. Inštitúcie zohľadňujú záporné peňažné toky a kladné peňažné toky očakávané v horizonte 30 dní zo zmlúv uvedených v prílohe II na čistom základe medzi protistranami a vynásobia ich koeficientom 100 % v prípade čistého záporného peňažného toku. Čistý základ znamená aj po zohľadnení kolaterálu, ktorý má byť prijatý a ktorý sa kvalifikuje ako likvidné aktíva podľa článku 416.

7. Inštitúcie vykazujú samostatne ostatné záväzky, na ktoré sa nevzťahujú odseky 1 až 5.

▼M8

8. Príslušné orgány môžu v jednotlivých prípadoch udeliť povolenie uplatňovať nižšie percento záporného peňažného toku na záväzky uvedené v odseku 7, za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) protistrana je ktorákoľvek z týchto subjektov:

▼M9

i) materská alebo dcérska inštitúcia inštitúcie alebo materská alebo dcérska investičná spoločnosť inštitúcie alebo iná dcérska spoločnosť tej istej materskej inštitúcie alebo materskej investičnej spoločnosti;

▼M8

ii) protistrana je prepojená s inštitúciou vzťahom v zmysle článku 22 ods. 7 smernice 2013/34/EÚ;

▼M8

iii) inštitúcia, na ktorú sa vzťahuje rovnaká schéma inštitucionálneho zabezpečenia, aká spĺňa požiadavky uvedené v článku 113 ods. 7; alebo

iv) ústredná inštitúcia alebo člen siete v súlade s článkom 400 ods. 2 písm. d);

b) existujú dôvody očakávať nižší záporný peňažný tok počas nasledujúcich 30 dní, a to aj pri kombinovanom idiosynkratickom a celotrhovom stresovom scenári;

c) protistrana uplatňuje odchylne od článku 425 zodpovedajúci symetrický alebo konzervatívnejší kladný peňažný tok;

d) inštitúcia a protistrana sú usadené v tom istom členskom štáte.

▼B

9. Príslušné orgány môžu upustiť od podmienok stanovených v odseku 8 písm. d), ak sa uplatňuje článok 20 ods. 1 písm. b). V takom prípade sa musia splniť ďalšie objektívne kritériá stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460. Ak sa povolí uplatnenie takéhoto nižšieho záporného peňažného toku, príslušné orgány informujú EBA o výsledku postupu uvedeného v článku 20 ods. 1 písm. b). Príslušné orgány pravidelne skúmajú plnenie podmienok takýchto nižších záporných peňažných tokov.

10. EBA do 1. januára 2015 vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorom sa upresnia dodatočné objektívne kritériá uvedené v odseku 9.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 15. januára 2015.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 423

Dodatočné záporné peňažné toky

1. Kolaterál, ktorý je iný ako aktíva uvedené v článku 416 ods. 1 písm. a), b) a c) a ktorý inštitúcia zloží pre zmluvy uvedené v prílohe II a kreditné deriváty podlieha dodatočnému zápornému peňažnému toku vo výške 20 %.

▼M8

2. Inštitúcia oznámi príslušným orgánom všetky uzatvorené zmluvy, ktorých zmluvné podmienky vedú k záporným peňažným tokom likvidity alebo potrebe dodatočného kolaterálu, a to do 30 dní po závažnom zhoršení kreditnej kvality inštitúcie. Ak príslušné orgány považujú tieto zmluvy za významné v súvislosti s potenciálnymi zápornými tokmi likvidity inštitúcie, požadujú od inštitúcie, aby pripočítala dodatočný záporný peňažný tok v súvislosti s týmito zmluvami, ktorý zodpovedá potrebe dodatočného kolaterálu, ktorá vyplýva zo závažného zhoršenia jej kreditnej kvality, akým je napríklad zníženie jej externého ratingu o tri stupne. Inštitúcia pravidelne preskúmava mieru tohto závažného zhoršenia vzhľadom na prvky, ktoré sú relevantné podľa zmlúv, ktoré uzatvorila, a výsledky svojho preskúmania oznámi príslušným orgánom.

▼M8

3. Inštitúcia doplní dodatočný záporný peňažný tok zodpovedajúci potrebám kolaterálu, ktoré by vyplývali z vplyvu negatívneho trhového scenára na jej derivátové transakcie, ak sú významné.

EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov, v ktorých stanoví podmienky, za akých možno uplatniť pojem významnosti, a na určenie metód merania dodatočného záporného peňažného toku.

EBA predloží tento návrh regulačných technických predpisov Komisii do 31. marca 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v druhom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

4. Inštitúcia pripočíta dodatočný záporný peňažný tok prislúchajúci trhovej hodnote cenných papierov alebo iných aktív predaných nakrátko, ktoré majú byť dodané v horizonte 30 dní, okrem prípadu, ak inštitúcia vlastní cenné papiere, ktoré sa majú dodať, alebo ich vypožičala za podmienok, ktoré vyžadujú ich vrátenie až po horizonte 30 dní, a tieto cenné papiere netvoria súčasť likvidných aktív inštitúcie.

5. Inštitúcia pripočíta dodatočný záporný peňažný tok zodpovedajúci:

a) nadmernému kolaterálu, ktorý inštitúcia drží a o ktorého splatenie na základe zmluvy môže protistrana kedykoľvek požiadať;

b) kolaterálu, ktorý sa má vrátiť protistrane;

c) kolaterálu, ktorý zodpovedá aktívam, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva na účely článku 416 a ktorý možno nahradiť aktívami zodpovedajúcimi aktívam, ktoré by sa nekvalifikovali ako likvidné aktíva na účely článku 416 bez súhlasu inštitúcie.

6. Vklady prijaté ako kolaterál sa nepovažujú za záväzky na účely článku 422, ale v prípade potreby sa na ne vzťahujú ustanovenia tohto článku.

Článok 424

Záporné peňažné toky z kreditných facilít a facilít likvidity

1. Inštitúcie vykazujú záporné peňažné toky zo záväzných kreditných facilít a záväzných facilít likvidity, ktoré sa stanovujú ako percento z maximálnej sumy, ktorú možno čerpať v rámci nasledujúcich 30 dní. Táto maximálna suma, ktorú možno čerpať, sa smie stanoviť po odpočítaní akejkoľvek požiadavky likvidity, ktorá by sa stanovila ako povinná podľa článku 420 ods. 2 pre podsúvahové položky obchodného financovania apo odpočítaní hodnoty kolaterálu v súlade s článkom 418, ktorý sa má poskytnúť, ak inštitúcia môže opätovne použiť kolaterál a ak je kolaterál v držbe vo forme likvidných aktív v súlade s článkom 416. Kolaterálom, ktorý sa má poskytnúť, nie sú aktíva emitované protistranou facility alebo jedným z jej pridružených subjektov. Ak inštitúcia má k dispozícii potrebné informácie, maximálna suma, ktorú možno čerpať pre kreditné facility alebo facility likvidity, sa určí ako maximálna suma, ktorá by sa mohla čerpať vzhľadom na vlastné záväzky protistrany alebo vzhľadom na vopred stanovený zmluvný harmonogram čerpania, ktoré by sa stali splatnými počas nasledujúcich 30 dní.

▼B

2. Maximálna suma, ktorú možno čerpať z nevyčerpaných záväzných kreditných facilít a nevyčerpaných záväzných facilít likvidity v rámci nasledujúcich 30 dní, sa vynásobí koeficientom 5 %, ak sa tieto kvalifikujú pre triedu retailových expozícií podľa štandardizovaného prístupu alebo prístupu IRB pre kreditné riziko.

3. Maximálna suma, ktorú možno čerpať z nevyčerpaných záväzných kreditných facilít a nevyčerpaných záväzných facilít likvidity v rámci nasledujúcich 30 dní, sa vynásobí koeficientom 10 %, ak spĺňajú tieto podmienky:

a) nekvalifikujú sa pre triedu retailových expozícií podľa štandardizovaného prístupu alebo prístupu IRB pre kreditné riziko;

b) boli poskytnuté klientom, ktorí nie sú finančnými klientmi;

c) neboli poskytnuté na účel nahradenia finančných prostriedkov klienta v situáciách, keď nie je schopný získať požadované finančné prostriedky na finančných trhoch.

▼M8

4. Záväzná suma facility likvidity, ktorá sa poskytla SSPE, aby sa uvedenej SSPE umožnilo nakúpiť od klientov, ktorí nie sú finančnými klientmi, aktíva, ktoré nie sú cennými papiermi, sa vynásobí koeficientom 10 %, za predpokladu, že záväzná suma neprevýši sumu aktív, ktoré sú v danom čase nakúpené od klientov, a pokiaľ maximálna suma, ktorú možno čerpať, je zmluvne obmedzená na sumu aktív, ktoré sú v danom čase nakúpené.

▼B

5. Inštitúcie vykazujú maximálnu sumu, ktorú možno čerpať z ostatných nevyčerpaných záväzných kreditných facilít a nevyčerpaných záväzných facilít likvidity v rámci nasledujúcich 30 dní. Vzťahuje sa to najmä na:

a) facility likvidity, ktoré inštitúcia poskytla SSPE okrem prípadov uvedených v odseku 3 písm. b);

b) dohody, na základe ktorých je inštitúcia povinná kúpiť alebo zameniť aktíva od SSPE;

c) facility predĺžené na úverové inštitúcie;

d) facility predĺžené na finančné inštitúcie a investičné spoločnosti.

6. Odchylne od odseku 5 inštitúcie, ktoré boli zriadené a sú sponzorované aspoň jednou ústrednou alebo regionálnou vládou členského štátu, môžu odchylne od odseku 4 požiadať o zaobchádzanie stanovené v odsekoch 2 a 3 aj pre kreditné facility a facility likvidity, ktoré sú inštitúciám poskytnuté na jediný účel priameho alebo nepriameho financovania podporných úverov, ktoré sa kvalifikujú pre triedy expozícií uvedené v tých odsekoch. ►C2 Odchylne od článku 425 ods. 2 písm. g) ak sa tieto podporné úvery predĺžia ◄ prostredníctvom inej inštitúcie ako sprostredkovateľa (pass through loans – postupované úvery), môžu inštitúcie uplatňovať symetrický kladný a záporný peňažný tok. Tieto podporné úvery sú k dispozícii len osobám, ktoré nie sú finančnými klientmi, na nesúťažnom a neziskovom základe v záujme podpory cieľov verejného záujmu Únie a/alebo danej ústrednej alebo regionálnej vlády členského štátu. Čerpať z týchto facilít možno len v nadväznosti na odôvodnene očakávanú požiadavku na podporný úver a len do výšky tejto požiadavky spojenej s následným vykazovaním použitia vyplatených finančných prostriedkov.

▼B

Článok 425

Kladné peňažné toky

▼M10

1. Inštitúcie vykazujú svoje kladné toky likvidity. Kladné toky likvidity by sa mali obmedziť na 75 % záporných tokov likvidity. Inštitúcie môžu vyňať z uvedeného obmedzenia kladné toky likvidity z vkladov umiestnených v iných inštitúciách, ktoré sa kvalifikujú na zaobchádzanie stanovené v článku 113 ods. 6 alebo 7 tohto nariadenia.

Inštitúcie môžu vyňať z uvedeného obmedzenia kladné toky likvidity z peňazí splatných dlžníkmi a investormi do dlhopisov, ak uvedené toky súvisia s hypotekárnymi úvermi financovanými dlhopismi prípustnými na zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4, 5 alebo 6 tohto nariadenia alebo krytými dlhopismi, v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 1 smernice (EÚ) 2019/2162. Inštitúcie môžu vyňať kladné peňažné toky z podporných úverov, ktoré inštitúcia postúpila. Na základe predchádzajúceho schválenia príslušným orgánom zodpovedným za individuálny dohľad môže inštitúcia úplne alebo čiastočne vyňať kladné peňažné toky, ak je poskytovateľom likvidity materská alebo dcérska inštitúcia tejto inštitúcie, materská alebo dcérska investičná spoločnosť tejto inštitúcie alebo iná dcérska spoločnosť tej istej materskej inštitúcie alebo materskej investičnej spoločnosti, alebo je prepojená s touto inštitúciou, ako sa stanovuje v článku 22 ods. 7 smernice 83/349/EHS.

▼B

2. Kladné toky likvidity sa merajú počas nasledujúcich 30 dní. Zahŕňajú iba zmluvné kladné peňažné toky z expozícií, ktoré nie sú po termíne splatnosti a vo vzťahu ku ktorým inštitúcia nemá dôvod očakávať nesplnenie podmienok v horizonte 30 dní. Kladné toky likvidity sa vykazujú v plnom rozsahu, pričom samostatne sa vykazujú tieto kladné toky likvidity:

a) peniaze splatné klientmi, ktorí nie sú finančnými klientmi, sa na účely platby istiny znížia o 50 % ich hodnoty alebo o zmluvné prísľuby týmto klientom na poskytnutie finančných prostriedkov, podľa toho, čo je vyššie. To sa nevzťahuje na peniaze splatné zo zabezpečených pôžičiek alebo transakcií orientovaných na kapitálový trh vymedzených v článku 192 bode 3, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme likvidných aktív podľa článku 416, ako sa uvádza v písmene d) tohto odseku.

Odchylne od prvého pododseka tohto bodu môžu inštitúcie, ktoré získali prísľub uvedený v článku 424 ods. 6, aby mohli poskytnúť podporný úver konečnému príjemcovi, zohľadniť kladný peňažný tok až do výšky záporného peňažného toku, ktorý uplatňujú na príslušný prísľub, s cieľom predĺžiť takéto podporné úvery;

b) peniaze splatné z transakcií uvedených v článku 162 ods. 3 písm. b) druhom pododseku so zostatkovou dobou splatnosti do 30 dní sa zohľadnia v plnom rozsahu ako kladné peňažné toky;

▼M8

c) úvery bez stanoveného zmluvného konečného dátumu sa zohľadnia s 20 % kladným peňažným tokom za predpokladu, že zmluva umožňuje inštitúcii ukončiť zmluvný vzťah a požadovať úhradu do 30 dní;

▼B

d) peniaze splatné zo zabezpečených pôžičiek alebo transakcií orientovaných na kapitálový trh vymedzených v článku 192 bode 3, ak sú zabezpečené kolaterálom vo forme likvidných aktív, ako sa uvádza v článku 416 ods. 1, sa nezohľadňujú do hodnoty likvidných aktív znížených o haircuty a vo vzťahu k zostávajúcim splatným peniazom sa zohľadňujú v plnom rozsahu;

e) splatné peniaze, s ktorými inštitúcia, ktorá dlhuje tieto peniaze, zaobchádza v súlade s článkom 422 ods. 3 a 4, sa vynásobia zodpovedajúcim symetrickým kladným peňažným tokom;

f) peniaze splatné z pozícií v kapitálových nástrojoch viazaných na významný index, a to za predpokladu, že nedochádza k dvojitému započítavaniu s likvidnými aktívami;

g) akékoľvek nevyčerpané kreditné facility alebo facility likvidity a akékoľvek iné prijaté prísľuby sa nezohľadňujú.

3. Záporné peňažné toky a kladné peňažné toky očakávané v horizonte 30 dní zo zmlúv uvedených v prílohe II sa zohľadňujú na čistom základe medzi protistranami a vynásobia sa 100 % čistého kladného peňažného toku. Čistý základ znamená aj po zohľadnení kolaterálu, ktorý má byť prijatý a ktorý sa kvalifikuje ako likvidné aktíva podľa článku 416.

4. Odchylne od odseku 2 písm. g) môžu príslušné orgány udeliť v jednotlivých prípadoch povolenie uplatňovať vyšší kladný peňažný tok pre kreditné facility a facility likvidity, keď sú splnené všetky tieto podmienky:

a) existujú dôvody očakávať vyšší kladný peňažný tok aj za podmienok kombinovaného trhového a idiosynkratického stresu poskytovateľa;

▼M17

b) protistrana je materská alebo dcérska inštitúcia inštitúcie, alebo iná dcérska spoločnosť tej istej materskej inštitúcie, alebo je prepojená s touto inštitúciou vzťahom v zmysle článku 22 ods. 7 smernice 2013/34/EÚ, alebo je členom tej istej schémy inštitucionálneho zabezpečenia, ako sa uvádza v článku 113 ods. 7 tohto nariadenia, alebo je centrálnou inštitúciou, alebo je členom siete, na ktorého sa vzťahuje výnimka uvedená v článku 10 tohto nariadenia;

▼B

c) odchylne od článkov 422, 423 a 424 protistrana uplatňuje zodpovedajúci symetrický alebo konzervatívnejší záporný peňažný tok;

d) inštitúcia a protistrana sú usadení v tom istom členskom štáte.

5. Príslušné orgány môžu upustiť od podmienok stanovených v písmene d), ak sa uplatňuje článok 20 ods. 1 písm. b). V takom prípade sa musia splniť ďalšie objektívne kritériá stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460. Ak sa povolí uplatnenie takéhoto vyššieho kladného peňažného toku, príslušné orgány informujú EBA o výsledku postupu uvedeného v článku 20 ods. 1 písm. b). Príslušné orgány pravidelne skúmajú plnenie podmienok pre takéto vyššie kladné peňažné toky.

▼B

6. EBA do 1. januára 2015 vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom ďalej upresniť dodatočné objektívne kritériá uvedené v odseku 5.

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 1. januára 2015.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

7. Inštitúcie nevykazujú kladné peňažné toky zo žiadnych likvidných aktív vykázaných v súlade s článkom 404 iné než sú splatné platby z aktív, ktoré nie sú zohľadnené v trhovej hodnote aktíva.

8. Inštitúcie nevykazujú kladné peňažné toky zo žiadnych novonadobudnutých dlhopisov.

9. Inštitúcie zohľadňujú kladné toky likvidity, ktoré majú byť prijaté v tretích krajinách, v ktorých existujú obmedzenia prevodu, alebo ktoré sú denominované v nekonvertibilných menách, len v rozsahu, v akom zodpovedajú záporným peňažným tokom v tretej krajine alebo v príslušnej mene.

Článok 426

Aktualizácia budúcich požiadaviek likvidity

EBA môže po tom, čo Komisia prijme delegovaný akt upresňujúci požiadavku likvidity v súlade s článkom 460, vypracovať návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom upresniť podmienky stanovené v článku 421 ods. 1, článku 422 okrem odsekov 8, 9 a 10 uvedeného článku a článku 424, aby sa zohľadnili medzinárodne dohodnuté štandardy.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

HLAVA III

VYKAZOVANIE STABILNÉHO FINANCOVANIA

Článok 427

Položky poskytujúce stabilné financovanie

1. Inštitúcie príslušným orgánom oznamujú v súlade s požiadavkami na vykazovanie ustanovenými v článku 415 ods. 1 a jednotnými formátmi vykazovania uvedenými v článku 415 ods. 3 tieto položky a ich zložky s cieľom umožniť hodnotenie dostupnosti stabilného financovania:

▼B

a) vlastné zdroje po prípadnom odpočítaní:

i) nástrojov vlastného kapitálu Tier 1;

ii) nástrojov vlastného kapitálu Tier 2;

iii) iných prioritných akcií a kapitálových nástrojov nad rámec prípustného objemu kapitálu Tier 2, ktorých efektívna splatnosť je minimálne jeden rok;

b) tieto záväzky, ktoré nie sú zahrnuté v písmene a):

i) retailové vklady, ktoré sa kvalifikujú na zaobchádzanie stanovené v článku 421 ods. 1;

ii) retailové vklady, ktoré sa kvalifikujú na zaobchádzanie stanovené v článku 421 ods. 2;

iii) vklady, ktoré sa kvalifikujú na zaobchádzanie stanovené v článku 422 ods. 3 a 4;

iv) z vkladov uvedených v bode iii) tie, na ktoré sa vzťahuje systém ochrany vkladov v súlade so smernicou 94/19/ES ►C2 alebo rovnocenný systém tretej krajiny na ochranu vkladov v zmysle článku 421 ods. 1; ◄

v) z vkladov uvedených v bode iii) tie, ktoré sú zahrnuté do článku 422 ods. 3 písm. b);

vi) z vkladov uvedených v bode iii) tie, na ktoré sa vzťahuje článok 422 ods. 3 písm. d);

vii) vložené sumy, na ktoré sa nevzťahujú body i), ii) ani iii), ak ich neuložili finanční klienti;

viii) všetky finančné prostriedky získané od finančných klientov;

ix) oddelene od súm, ktoré spadajú pod bod vii) a prípadne viii), finančné prostriedky zo zabezpečených pôžičiek a transakcií orientovaných na kapitálový trh vymedzených v článku 192 bode 3:

— zabezpečené kolaterálom vo forme aktív, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva v súlade s článkom 416;

— zabezpečené kolaterálom vo forme iných aktív;

▼M10

x) záväzky vyplývajúce z emitovaných cenných papierov, ktoré sa kvalifikujú na zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5 tohto nariadenia alebo z krytých dlhopisov, v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 1 smernice (EÚ) 2019/2162;

▼B

xi) tieto ostatné záväzky vyplývajúce z emitovaných cenných papierov, na ktoré sa nevzťahuje písmeno a):

— záväzky vyplývajúce z cenných papierov emitovaných s efektívnou splatnosťou minimálne jeden rok;

— záväzky vyplývajúce z cenných papierov emitovaných s efektívnou splatnosťou menej ako jeden rok;

xii) všetky ostatné záväzky.

2. Ak to prichádza do úvahy, všetky položky sa predkladajú v ďalej uvedených piatich skupinách podľa najbližšieho dátumu z dátumu ich splatnosti a najskoršieho dátumu, ku ktorému sa môže na základe zmluvy požadovať ich splatenie:

a) do troch mesiacov;

b) od troch do šiestich mesiacov;

c) od šesť do deväť mesiacov;

d) od deväť do 12 mesiacov;

e) po 12 mesiacoch.

Článok 428

Položky vyžadujúce stabilné financovanie

1. Nasledujúce položky, ak nie sú odpočítané z vlastných zdrojov, sa vykazujú príslušným orgánom samostatne s cieľom umožniť hodnotenie potrieb stabilného financovania:

a) aktíva, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva v súlade s článkom 416, členené podľa druhu aktív;

b) tieto cenné papiere a nástroje peňažného trhu nezahrnuté v písmene a):

i) aktíva, ktoré sa kvalifikujú pre stupeň kreditnej kvality 1 podľa článku 122;

ii) aktíva, ktoré sa kvalifikujú pre stupeň kreditnej kvality 2 podľa článku 122;

iii) iné aktíva;

c) majetkové cenné papiere nefinančných subjektov kótované vo významnom indexe na uznávanej burze;

d) ostatné majetkové cenné papiere;

e) zlato;

f) ostatné drahé kovy;

▼B

g) neobnoviteľné úvery a obchodné pohľadávky a osobitne tie neobnoviteľné úvery a obchodné pohľadávky, pri ktorých vypožičiavateľmi sú:

i) fyzické osoby iné, než je fyzické osoby – podnikatelia a obchodné spoločnosti;

ii) MSP, ktoré sa kvalifikujú pre retailové expozície v rámci štandardizovaného prístupu alebo prístupu IRB pre kreditné riziko, alebo spoločnosť, ktorá je prípustná na zaobchádzanie stanovené v článku 153 ods. 4, ak celkový vklad vložený týmto klientom alebo skupinou prepojených klientov je nižší než 1 milión EUR;

iii) krajiny, centrálne banky a subjekty verejného sektora;

iv) klienti, ktorí nie sú uvedení v bodoch i) a ii) a nie sú finančnými klientmi;

v) klienti, ktorí nie sú uvedení v bodoch i), ii) a iii) a ktorí sú finančnými klientmi, a osobitne tí, ktorí sú úverovými inštitúciami a inými finančnými klientmi;

h) neobnoviteľné úvery a obchodné pohľadávky uvedené v písmene g), osobitne tie, ktoré sú:

i) zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na podnikanie;

ii) zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie;

▼M10

iii) krytie financované (pass through) prostredníctvom dlhopisov prípustných na zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5 tohto nariadenia, alebo prostredníctvom krytých dlhopisov, v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 1 smernice (EÚ) 2019/2162;

▼B

i) deriváty predstavujúce pohľadávky;

j) všetky ostatné aktíva;

▼M17

k) nevyčerpané kreditné facility, ktoré sa kvalifikujú ako položky skupiny 4, skupiny 3 alebo skupiny 2 podľa prílohy I.

▼B

2. Ak to prichádza do úvahy, všetky položky sa predkladajú v piatich skupinách uvedených v článku 427 ods. 2.

▼M8

HLAVA IV

UKAZOVATEĽ ČISTÉHO STABILNÉHO FINANCOVANIA

KAPITOLA 1

Ukazovateľ čistého stabilného financovania

Článok 428a

Uplatňovanie na konsolidovanom základe

Ak sa ukazovateľ čistého stabilného financovania stanovený v tejto hlave uplatňuje na konsolidovanom základe v súlade s článkom 11 ods. 4, uplatňujú sa tieto ustanovenia:

▼M8

a) aktíva a podsúvahové položky dcérskej spoločnosti, ktorá má ústredie v tretej krajine, pre ktoré podľa požiadavky na čisté stabilné financovanie, ako sa stanovuje vo vnútroštátnom práve danej tretej krajiny, platia vyššie koeficienty požadovaného stabilného financovania než tie, ktoré sú stanovené v kapitole 4, podliehajú konsolidácii v súlade s vyššími koeficientmi stanovenými vo vnútroštátnom práve danej tretej krajiny;

b) záväzky a vlastné zdroje dcérskej spoločnosti, ktorá má ústredie v tretej krajine, pre ktoré podľa požiadavky na čisté stabilné financovanie, ako sa stanovuje vo vnútroštátnom práve danej tretej krajiny, platia nižšie koeficienty dostupného stabilného financovania než tie, ktoré sú stanovené v kapitole 3, podliehajú konsolidácii v súlade s nižšími koeficientmi stanovenými vo vnútroštátnom práve danej tretej krajiny;

c) aktíva tretej krajiny, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1 a ktoré sú držané dcérskou spoločnosťou, ktorá má ústredie v tretej krajine, nie sú uznané ako likvidné aktíva na účely konsolidácie, ak sa nekvalifikujú ako likvidné aktíva podľa vnútroštátneho práva danej tretej krajiny, v ktorom sa stanovuje požiadavka na krytie likvidity.

▼M9

_____

▼M8

Článok 428b

Ukazovateľ čistého stabilného financovania

1. Požiadavka na čisté stabilné financovanie stanovená v článku 413 ods. 1 sa rovná pomeru dostupného stabilného financovania inštitúcie podľa kapitoly 3 k požadovanému stabilnému financovaniu inštitúcie podľa kapitoly 4 a vyjadruje sa ako percentuálna hodnota. Inštitúcie vypočítajú ukazovateľ čistého stabilného financovania v súlade s týmto vzorcom:

$$\frac{\text{dostupné stabilné financovanie}}{\text{požadované stabilné financovanie}} = \text{ukazovateľ čistého stabilného financovania (\%)}$$

2. Inštitúcie udržiavajú ukazovateľ čistého stabilného financovania na hodnote najmenej 100 % vypočítanej v mene vykazovania pre všetky svoje transakcie, a to bez ohľadu na ich skutočnú menu denominácie.

3. Ak ukazovateľ čistého stabilného financovania inštitúcie kedykoľvek klesne alebo možno odôvodnene očakávať, že klesne, pod 100 %, uplatní sa požiadavka stanovená v článku 414. Inštitúcia sa usiluje o obnovenie ukazovateľa čistého stabilného financovania na úroveň uvedenú v odseku 2 tohto článku. Príslušné orgány pred prijatím akýchkoľvek opatrení v oblasti dohľadu posúdia dôvody, prečo inštitúcia nedodržala odsek 2 tohto článku.

4. Inštitúcie vypočítavajú a monitorujú ukazovateľ čistého stabilného financovania v mene vykazovania pre všetky svoje transakcie, a to bez ohľadu na ich skutočnú menu denominácie, a samostatne pre svoje transakcie denominované v každej z mien, na ktoré sa vzťahuje samostatné vykazovanie v súlade s článkom 415 ods. 2.

▼M8

5. Inštitúcie zabezpečujú, aby rozdelenie ich profilu financovania podľa meny denominácie bolo vo všeobecnosti v súlade s rozdelením ich aktív podľa mien. V náležitých prípadoch môžu príslušné orgány požadovať, aby inštitúcie obmedzili nesúlad mien stanovením limitov na podiel požadovaného stabilného financovania v konkrétnej mene, ktoré možno dosiahnuť dostupným stabilným financovaním, ktoré nie je denominované v tejto mene. Toto obmedzenie môže byť použité len pre menu, na ktorú sa vzťahuje samostatné vykazovanie v súlade s článkom 415 ods. 2.

Pri určovaní úrovne akéhokoľvek obmedzenia nesúladu mien, ktoré sa môže uplatniť v súlade s týmto článkom, príslušné orgány zohľadnia aspoň:

a) či v jednoročnom horizonte ukazovateľa čistého stabilného financovania dokáže inštitúcia previesť dostupné stabilné financovanie z jednej meny do druhej a medzi jurisdikciami a právnymi subjektmi v rámci svojej skupiny a dokáže uskutočniť menové swapy a získať finančné prostriedky na devízových trhoch;

b) vplyv nepriaznivých pohybov výmenného kurzu na existujúce pozície, ktoré sú v nesúlade, a na účinnosť akéhokoľvek zavedeného devízového hedžingu.

Každé obmedzenie nesúladu mien uložené v súlade s týmto článkom sa považuje za obmedzenie predstavujúce osobitnú požiadavku na likviditu podľa článku 105 smernice 2013/36/EÚ.

KAPITOLA 2

Všeobecné pravidlá pre výpočet ukazovateľa čistého stabilného financovania

Článok 428c

Výpočet ukazovateľa čistého stabilného financovania

1. Ak nie je v tejto hlave stanovené inak, inštitúcie zohľadňujú aktíva, záväzky a podsúvahové položky na hrubom základe.

2. Na účely výpočtu ukazovateľa čistého stabilného financovania inštitúcie uplatňujú príslušné koeficienty stabilného financovania stanovené v kapitolách 3 a 4 na účtovnú hodnotu svojich aktív, záväzkov a podsúvahových položiek, ak nie je v tejto hlave stanovené inak.

3. Inštitúcie požadované stabilné financovanie a dostupné stabilné financovanie nezapočítavajú dvojmo.

Pokiaľ sa v tejto hlave nestanovuje inak, ak sa určitá položka môže priradiť do viac ako jednej kategórie požadovaného stabilného financovania, priradí sa do kategórie požadovaného stabilného financovania, ktorá pre túto položku produkuje najväčšie zmluvné požadované stabilné financovanie.

Článok 428d

Zmluvy o derivátoch

1. Inštitúcie pri výpočte sumy požadovaného stabilného financovania pre zmluvy o derivátoch podľa kapitol 3 a 4 uplatňujú tento článok.

▼M8

2. Bez toho, aby bol dotknutý článok 428ah ods. 2, inštitúcie zohľadňujú reálnu hodnotu derivátových pozícií na čistom základe, ak sú tieto pozície zahrnuté do rovnakého súboru vzájomného započítavania, ktorý spĺňa požiadavky stanovené v článku 429c ods. 1. V opačnom prípade inštitúcie zohľadňujú reálnu hodnotu derivátových pozícií na hrubom základe a s týmito derivátovými pozíciami zaobchádzajú, ako keby patrili k ich vlastným súborom vzájomného započítavania na účely kapitoly 4.

3. Na účely tejto hlavy je „reálna hodnota súboru vzájomného započítavania“ súčet reálnych hodnôt všetkých transakcií zahrnutých do súboru vzájomného započítavania.

4. Bez toho, aby bol dotknutý článok 428ah ods. 2, všetky zmluvy o derivátoch uvedené v bode 2 písm. a) až e) prílohy II, ktoré zahŕňajú úplnú výmenu istín v ten istý deň, sa vypočítavajú na čistom základe medzi menami, a to aj na účely vykazovania v mene, na ktorú sa vzťahuje samostatné vykazovanie v súlade s článkom 415 ods. 2, a aj v prípade, ak tieto transakcie nie sú zahrnuté do rovnakého súboru vzájomného započítavania, ktorý spĺňa požiadavky stanovené v článku 429c ods. 1.

5. S hotovosťou prijatou ako kolaterál na účely zmierňovania expozície derivátovej pozície sa zaobchádza ako s kolaterálom a nezaobchádza sa s ňou ako s vkladmi, na ktoré sa vzťahuje kapitola 3.

6. Príslušné orgány sa môžu so súhlasom príslušnej centrálnej banky rozhodnúť upustiť od vplyvu zmlúv o derivátoch na výpočet ukazovateľa čistého stabilného financovania, a to aj prostredníctvom určenia koeficientov požadovaného stabilného financovania a rezerv a strát, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) uvedené zmluvy majú zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov;

b) protistranou je ECB alebo centrálna banka členského štátu;

c) zmluvy o derivátoch slúžia menovej politike ECB alebo centrálnej banky členského štátu.

Ak dcérska spoločnosť, ktorá má svoje ústredie v tretej krajine, využíva výnimku uvedenú v prvom pododseku podľa vnútroštátneho práva danej tretej krajiny, v ktorom sa stanovuje požiadavka na čisté stabilné financovanie, uvedená výnimka, ako je stanovená vo vnútroštátnom práve danej tretej krajiny, sa zohľadňuje na účely konsolidácie.

Článok 428e

Vzájomné započítavanie zabezpečených pôžičiek a transakcií kapitálového trhu

Aktíva a záväzky vyplývajúce z transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov s jedinou protistranou sa vypočítavajú na čistom základe za predpokladu, že tieto aktíva a záväzky spĺňajú podmienky vzájomného započítavania stanovené v článku 429b ods. 4.

Článok 428f

Vzájomne závislé aktíva a záväzky

1. S výhradou predchádzajúceho schválenia príslušnými orgánmi môže inštitúcia s určitým aktívom a určitým záväzkom zaobchádzať ako so vzájomne závislými za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

▼M8

a) inštitúcia vystupuje výhradne ako postupujúca jednotka, ktorá smeruje financovanie z daného záväzku do zodpovedajúceho vzájomne závislého aktíva;

b) jednotlivé vzájomne závislé aktíva a záväzky sú jasne identifikovateľné a majú rovnakú výšku istiny;

c) dané aktívum a vzájomne závislý záväzok majú v podstate zhodnú splatnosť s maximálnym oneskorením 20 dní medzi splatnosťou aktíva a splatnosťou záväzku;

d) vzájomne závislý záväzok sa vyžaduje podľa právneho, regulatórneho alebo zmluvného záväzku a nie je použitý na financovanie iných aktív;

e) platobné toky istiny z aktíva nie sú použité na iné účely, než je splatenie vzájomne závislého záväzku;

f) protistrany pre jednotlivé páry vzájomne závislých aktív a záväzkov nie sú rovnaké.

2. Aktíva a záväzky sa považujú za spĺňajúce podmienky stanovené v odseku 1 a považujú sa za vzájomne závislé, ak sú priamo spojené s týmito produktmi alebo službami:

a) centralizované regulované úspory, ak sa od inštitúcií na základe právnych predpisov požaduje, aby previedli regulované vklady do centralizovaného fondu, ktorý je zriadený a kontrolovaný ústrednou vládou členského štátu a z ktorého sa poskytujú úvery na podporu cieľov verejného záujmu, a za predpokladu, že k prevodu vkladov do centralizovaného fondu dochádza aspoň mesačne;

b) podporné úvery a kreditné facility a facility likvidity, ktoré spĺňajú kritériá stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1 pre inštitúcie, ktoré pôsobia ako jednoduchí sprostredkovatelia, ktorí nenesú žiadne riziko financovania;

c) kryté dlhopisy, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

   i) sú to dlhopisy uvedené v článku 52 ods. 4 smernice 2009/65/ES alebo spĺňajú požiadavky na prípustnosť pre zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5 tohto nariadenia;

   ii) financovanie podkladových úverov je v plnej výške spárované s krytými dlhopismi, ktoré boli emitované, alebo kryté dlhopisy majú pevne stanovené mechanizmy predĺženia splatnosti o jeden rok alebo viac až do doby splatnosti podkladových úverov v prípade zlyhania refinancovania k dátumu splatnosti krytého dlhopisu;

d) derivátové zúčtovacie aktivity klientov, ak inštitúcia svojim klientom neposkytuje záruky na plnenie centrálnej protistrany, a v dôsledku toho jej nevzniká žiadne riziko financovania.

▼M8

3. EBA monitoruje aktíva a záväzky, ako aj produkty a služby, s ktorými sa zaobchádza ako so vzájomne závislými aktívami a záväzkami podľa odsekov 1 a 2, s cieľom určiť, či a do akej miery sú splnené kritériá spôsobilosti stanovené v odseku 1. EBA podáva Komisii správu o výsledkoch uvedeného monitorovania a poskytuje jej poradenstvo, pokiaľ ide o to, či je potrebná zmena podmienok stanovených v odseku 1 alebo zmena zoznamu produktov a služieb v odseku 2.

Článok 428g

Vklady v schémach inštitucionálneho zabezpečenia a sieťach družstevných spoločností

Ak inštitúcia patrí do schémy inštitucionálneho zabezpečenia typu uvedeného v článku 113 ods. 7 alebo do siete, ktorá je oprávnená na udelenie výnimky stanovenej v článku 10, alebo do siete družstevných spoločností v členskom štáte, netermínované vklady, ktoré inštitúcia udržuje v ústrednej inštitúcii a ktoré vkladajúca inštitúcia považuje za likvidné aktíva v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, podliehajú tomuto:

a) vkladajúca inštitúcia uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania podľa kapitoly 4 oddielu 2 v závislosti od zaobchádzania s uvedenými netermínovanými vkladmi ako s aktívami úrovne 1, úrovne 2A alebo úrovne 2B podľa delegovaného aktu uvedenom v článku 460 ods. 1 a v závislosti od príslušnej zrážky uplatnenej na tieto netermínované vklady pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity;

b) ústredná inštitúcia prijímajúca vklad uplatňuje zodpovedajúci symetrický koeficient dostupného stabilného financovania.

Článok 428h

Preferenčné zaobchádzanie v rámci skupiny alebo schémy inštitucionálneho zabezpečenia

1. Odchylne od kapitol 3 a 4, ak sa neuplatňuje článok 428g, môžu príslušné orgány v jednotlivých prípadoch povoliť inštitúciám uplatniť vyšší koeficient dostupného stabilného financovania alebo nižší koeficient požadovaného stabilného financovania na aktíva, záväzky a záväzné kreditné facility alebo záväzné facility likvidity, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) protistranou je jeden z týchto subjektov:

   i) materská alebo dcérska spoločnosť inštitúcie;

   ii) iná dcérska spoločnosť tej istej materskej spoločnosti;

   iii) podnik, ktorý je prepojený s inštitúciou v zmysle článku 22 ods. 7 smernice 2013/34/EÚ;

   iv) člen rovnakej schémy inštitucionálneho zabezpečenia podľa článku 113 ods. 7 tohto nariadenia ako inštitúcia;

▼M8

v) ústredný orgán alebo úverová inštitúcia pridružená v rámci siete alebo skupina družstevných spoločností podľa článku 10 tohto nariadenia;

b) existujú dôvody očakávať, že záväzok alebo záväzná kreditná facilita alebo záväzná facilita likvidity, ktoré prijala inštitúcia, predstavujú stabilnejší zdroj financovania alebo že aktívum alebo záväzná kreditná facilita alebo záväzná facilita likvidity udelené inštitúciou si vyžadujú menej stabilné financovanie v jednoročnom horizonte ukazovateľa čistého stabilného financovania než záväzok, aktívum alebo záväzná kreditná facilita alebo záväzná facilita likvidity prijaté alebo udelené inými protistranami;

c) protistrana uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý je rovný vyššiemu koeficientu dostupného stabilného financovania alebo je od neho vyšší, alebo uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania, ktorý je rovný koeficientu požadovaného stabilného financovania alebo je od neho nižší;

d) inštitúcia a protistrana sú usadené v tom istom členskom štáte.

2. Ak sú inštitúcia a protistrana usadené v rôznych členských štátoch, príslušné orgány môžu upustiť od podmienky stanovenej v odseku 1 písm. d), ak okrem kritérií stanovených v odseku 1 sú splnené aj tieto kritériá:

a) medzi subjektmi v rámci skupiny existujú právne záväzné dohody a prísľuby týkajúce sa záväzku, aktíva alebo záväznej kreditnej facility alebo záväznej facility likvidity;

b) poskytovateľ financovania má nízky rizikový profil financovania;

c) rizikový profil financovania príjemcu financovania bol primerane zohľadnený v riadení rizika likvidity poskytovateľa financovania.

Príslušné orgány navzájom konzultujú v súlade s článkom 20 ods. 1 písm. b), aby určili, či sú splnené dodatočné kritériá stanovené v tomto odseku.

KAPITOLA 3

Dostupné stabilné financovanie

Oddiel 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 428i

Výpočet sumy dostupného stabilného financovania

Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, suma dostupného stabilného financovania sa vypočíta vynásobením účtovnej hodnoty rôznych kategórií alebo typov záväzkov a vlastných zdrojov koeficientmi dostupného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2. Celková suma dostupného stabilného financovania je súčtom vážených súm záväzkov a vlastných zdrojov.

▼M8

S dlhopismi a ostatnými dlhovými cennými papiermi, ktoré emitovala inštitúcia a ktoré sa predávajú výlučne na retailovom trhu a držia na retailovom účte, sa môže zaobchádzať tak, ako keby patrili do príslušnej kategórie retailových vkladov. Zavedú sa obmedzenia, aby tieto nástroje nemohli kupovať a mať v držbe iné strany než retailoví klienti.

Článok 428j

Zostatková splatnosť záväzku alebo vlastných zdrojov

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, inštitúcie zohľadňujú zostatkovú zmluvnú splatnosť svojich záväzkov a vlastných zdrojov na určenie koeficientov dostupného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2.

2. Pri určovaní zostatkovej splatnosti záväzku alebo vlastných zdrojov inštitúcie zohľadňujú existujúce opcie. Robia tak na základe predpokladu, že protistrana uplatní kúpne opcie k najskoršiemu možnému dátumu. Inštitúcia a príslušné orgány zohľadňujú v prípade opcií uplatniteľných podľa vlastného uváženia inštitúcie reputačné faktory, ktoré môžu obmedziť možnosť inštitúcie neuplatniť opciu, a to najmä očakávania trhu, že inštitúcie by mali splatiť určité záväzky pred ich splatnosťou.

3. Inštitúcie zaobchádzajú s vkladmi s pevnou výpovednou lehotou podľa ich výpovednej lehoty a s termínovanými vkladmi podľa ich zostatkovej splatnosti. Odchylne od odseku 2 tohto článku inštitúcie s cieľom určiť zostatkovú splatnosť termínovaných retailových vkladov nezohľadňujú možnosti predčasného výberu, ak je vkladateľ povinný uhradiť sankciu za predčasné výbery, ktoré sa uskutočnia do jedného roka, pričom takáto sankcia sa stanovuje v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1.

4. S cieľom určiť koeficienty dostupného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2, zaobchádzajú inštitúcie s akoukoľvek časťou záväzkov so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac, ktorej splatnosť nastane za menej ako šesť mesiacov, ako so záväzkami, ktoré majú zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, a s akoukoľvek časťou takýchto záväzkov, ktorej splatnosť nastane najskôr o šesť mesiacov, ale najneskôr do jedného roka, ako so záväzkami, ktoré majú zostatkovú splatnosť od šiestich mesiacov do najviac jedného roka.

Oddiel 2

Koeficienty dostupného stabilného financovania

Článok 428k

Koeficient dostupného stabilného financovania 0 %

1. Ak nie je v článkoch 428l až 428o stanovené inak, na všetky záväzky bez stanovenej splatnosti – vrátane krátkych pozícií a pozícií s otvorenou splatnosťou – sa uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania 0 % s výnimkou týchto prípadov:

a) odložené daňové záväzky, s ktorými sa zaobchádza v súlade s najbližším možným dátumom, ku ktorému by takéto záväzky mohli byť realizované;

▼M8

b) menšinové účasti, s ktorými sa zaobchádza v súlade s trvaním nástroja.

2. Na odložené daňové záväzky a menšinové účasti uvedené v odseku 1 sa uplatňuje jeden z týchto koeficientov:

a) 0 %, ak efektívna zostatková splatnosť odloženého daňového záväzku alebo menšinovej účasti je kratšia ako šesť mesiacov;

b) 50 %, ak efektívna zostatková splatnosť odloženého daňového záväzku alebo menšinovej účasti je minimálne šesť mesiacov, ale menej ako jeden rok;

c) 100 %, ak efektívna zostatková splatnosť odloženého daňového záväzku alebo menšinovej účasti je jeden rok alebo viac.

▼C8

3. Koeficient dostupného stabilného financovania 0 % sa uplatňuje na tieto záväzky a kapitálové položky alebo nástroje:

▼M8

a) záväzky so zúčtovaním v deň uzavretia obchodu vyplývajúce z nákupu finančných nástrojov, cudzích mien a komodít, u ktorých sa očakáva, že sa vyrovnajú v rámci štandardného cyklu vyrovnania alebo v období, ktoré je obvyklé pre príslušnú výmenu alebo typ transakcie, alebo ktoré neboli vyrovnané, avšak ich vyrovnanie sa napriek tomu očakáva;

b) záväzky, ktoré sú kategorizované ako vzájomne závislé s aktívami v súlade s článkom 428f;

c) záväzky so zostatkovou splatnosťou kratšou ako šesť mesiacov, ktoré poskytujú:

i) ECB alebo centrálna banka členského štátu;

ii) centrálna banka tretej krajiny;

iii) finanční klienti;

d) akékoľvek iné záväzky a kapitálové položky alebo nástroje neuvedené v článkoch 428l až 428o.

4. Inštitúcie uplatňujú koeficient dostupného stabilného financovania 0 % na absolútnu hodnotu rozdielu, ak je záporný, medzi súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou a súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou podľa výpočtu v súlade s článkom 428d.

Na výpočet uvedený v prvom pododseku sa uplatňujú tieto pravidlá:

a) variačná marža prijatá inštitúciami od ich protistrán sa odpočíta od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou, ak sa kolaterál prijatý ako variačná marža kvalifikuje ako aktívum úrovne 1 v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, s výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte, a ak inštitúcie majú právny nárok a prevádzkovú možnosť daný kolaterál opätovne použiť;

b) všetky variačné marže poskytnuté inštitúciami svojim protistranám sa odpočítajú od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou.

▼M8

Článok 428l

Koeficient dostupného stabilného financovania 50 %

▼C8

Koeficient dostupného stabilného financovania 50 % sa uplatňuje na tieto záväzky a kapitálové položky alebo nástroje:

▼M8

a) prijaté vklady, ktoré spĺňajú kritériá pre prevádzkové vklady stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1;

b) záväzky so zostatkovou splatnosťou kratšou ako jeden rok, ktoré poskytujú:

   i) ústredná vláda členského štátu alebo tretej krajiny;

   ii) regionálne vlády alebo miestne orgány členského štátu alebo tretej krajiny;

   iii) subjekty verejného sektora v členskom štáte alebo v tretej krajine;

   iv) multilaterálne rozvojové banky uvedené v článku 117 ods. 2 a medzinárodné organizácie uvedené v článku 118;

   v) nefinanční podnikoví klienti;

   vi) úverové združenia povolené príslušným orgánom, osobné investičné spoločnosti a klienti, ktorí sú sprostredkovateľmi vkladov, ak sa na tieto záväzky nevzťahuje písmeno a) tohto odseku;

c) záväzky so zostatkovou zmluvnou splatnosťou minimálne šesť mesiacov, avšak menej ako jeden rok, ktoré poskytuje:

   i) ECB alebo centrálna banka členského štátu;

   ii) centrálna banka tretej krajiny;

   iii) finanční klienti;

▼C8

d) akékoľvek iné záväzky a kapitálové položky alebo nástroje so zostatkovou splatnosťou minimálne šesť mesiacov, avšak menej ako jeden rok, ktoré nie sú uvedené v článkoch 428m, 428n a 428o.

▼M8

Článok 428m

Koeficient dostupného stabilného financovania 90 %

Na retailové netermínované vklady, retailové vklady s pevnou výpovednou lehotou menej ako jeden rok a retailové termínované vklady so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok, ktoré spĺňajú príslušné kritériá vzťahujúce sa na iné retailové vklady, ako sa uvádzajú v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania 90 %.

▼M8

Článok 428n

Koeficient dostupného stabilného financovania 95 %

Na retailové netermínované vklady, retailové vklady s pevnou výpovednou lehotou menej ako jeden rok a retailové termínované vklady so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok, ktoré spĺňajú príslušné kritériá vzťahujúce sa na stabilné retailové vklady, ako sa uvádzajú v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania 95 %.

Článok 428o

Koeficient dostupného stabilného financovania 100 %

Koeficient dostupného stabilného financovania 100 % sa uplatňuje na tieto záväzky, kapitálové položky a nástroje:

a) položky vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie pred úpravami požadovanými podľa článkov 32 až 35, odpočtami podľa článku 36 a uplatnením výnimiek a alternatív stanovených v článkoch 48, 49 a 79;

b) položky dodatočného kapitálu Tier 1 inštitúcie pred odpočtom položiek uvedeným v článku 56 a pred uplatnením článku 79, s výnimkou akýchkoľvek nástrojov s explicitnými alebo vloženými opciami, ktoré by v prípade uplatnenia znížili efektívnu zostatkovú splatnosť na menej ako jeden rok;

c) položky kapitálu Tier 2 inštitúcie pred odpočtami uvedenými v článku 66 a pred uplatnením článku 79, ktoré majú zostatkovú splatnosť jeden rok alebo viac, s výnimkou akýchkoľvek nástrojov s explicitnými alebo vloženými opciami, ktoré by v prípade uplatnenia znížili efektívnu zostatkovú splatnosť na menej ako jeden rok;

d) všetky ostatné kapitálové nástroje inštitúcie so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac, s výnimkou akýchkoľvek nástrojov s explicitnými alebo vloženými opciami, ktoré by v prípade uplatnenia znížili efektívnu zostatkovú splatnosť na menej ako jeden rok;

e) akékoľvek iné zabezpečené a nezabezpečené výpožičky a záväzky so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac vrátane termínovaných vkladov, ak nie je v článkoch 428k až 428n stanovené inak.

KAPITOLA 4

Požadované stabilné financovanie

Oddiel 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 428p

Výpočet sumy požadovaného stabilného financovania

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, suma požadovaného stabilného financovania sa vypočíta vynásobením účtovnej hodnoty rôznych kategórií alebo typov aktív a podsúvahových položiek príslušnými koeficientmi požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2. Celková suma požadovaného stabilného financovania predstavuje súčet vážených súm aktív a podsúvahových položiek.

▼M8

2. Aktíva, ktoré si inštitúcie vypožičali, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov sú z výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania vylúčené, ak sú tieto aktíva účtované v súvahe inštitúcie a inštitúcia nie je ich konečným vlastníkom.

Na aktíva, ktoré si inštitúcie vypožičali, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov sa vzťahujú koeficienty požadovaného stabilného financovania uplatňované podľa oddielu 2, ak tieto aktíva nie sú účtované v súvahe inštitúcie, ale inštitúcia je ich konečným vlastníkom.

3. Aktíva, ktoré inštitúcie požičali, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, ktorých konečným vlastníkom zostáva inštitúcia, sa na účely tejto kapitoly považujú za zaťažené aktíva a uplatňujú sa na ne koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2, a to aj vtedy, ak tieto aktíva už nie sú účtované v súvahe inštitúcie. V opačnom prípade sú takéto aktíva z výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania vylúčené.

4. Zaťaženým aktívam so zostatkovou splatnosťou šesť mesiacov alebo viac sa priradí buď koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa mal uplatniť podľa oddielu 2 na dotknuté aktíva, ak by boli držané ako nezaťažené, alebo koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa inak uplatňoval na tieto zaťažené aktíva, podľa toho, ktorý z týchto dvoch koeficientov je vyšší. To isté platí, ak je zostatková splatnosť zaťažených aktív kratšia ako zostatková splatnosť transakcie, ktorá je zdrojom zaťaženia.

Na aktíva, ktorým zostáva obdobie zaťaženia kratšie ako šesť mesiacov, sa uplatňujú koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2 na rovnaké aktíva, ak by sa držali nezaťažené.

5. Ak inštitúcia opätovne použije alebo opätovne založí aktívum, ktoré bolo vypožičané, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, a toto aktívum je zohľadnené v podsúvahe, s transakciou, v súvislosti s ktorou bolo toto aktívum vypožičané, sa zaobchádza ako so zaťaženou, ak táto transakcia nemôže dosiahnuť splatnosť bez toho, aby inštitúcia vrátila vypožičané aktívum.

6. Za nezaťažené sa považujú tieto aktíva:

a) aktíva zahrnuté v skupine, ktoré sú k dispozícii na okamžité použitie ako kolaterál na získanie dodatočného financovania na základe záväzných alebo – ak je skupina prevádzkovaná centrálnou bankou – nezáväzných, ale ešte nefinancovaných úverových liniek, ktoré sú inštitúcii k dispozícii; medzi uvedené aktíva patria aktíva umiestnené úverovou inštitúciou v ústrednej inštitúcii v rámci siete družstevných spoločností alebo schémy inštitucionálneho zabezpečenia; inštitúcie predpokladajú, že aktíva v skupine sú zaťažené v poradí rastúcej likvidity na základe klasifikácie likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, pričom sa začína aktívami, ktoré nie sú oprávnené na to, aby boli zahrnuté do vankúša likvidity;

b) aktíva, ktoré inštitúcia prijala ako kolaterál na účely zmierňovania kreditného rizika v rámci zabezpečených pôžičiek, transakcií zabezpečeného financovania alebo transakcií s výmenou kolaterálu a ktoré inštitúcia môže scudziť;

▼M8

c) aktíva spojené s emisiou krytých dlhopisov ako nepovinné nadmerné zabezpečenie kolaterálom.

7. V prípade neštandardných, dočasných operácií vykonávaných ECB alebo centrálnou bankou členského štátu alebo centrálnou bankou tretej krajiny na účely splnenia svojho mandátu v období finančného stresu na celom trhu alebo v prípade mimoriadnych makroekonomických okolností môžu dostať znížený koeficient požadovaného stabilného financovania tieto aktíva:

a) zaťažené aktíva na účely operácií uvedených v tomto pododseku, a to odchylne od článku 428ad písm. f) a článku 428ah ods. 1 písm. a);

b) peniaze plynúce z operácií uvedených v tomto pododseku, a to odchylne od článku 428ad písm. d) bodov i) a ii), článku 428af písm. b) a článku 428ag písm. c).

Príslušné orgány určia so súhlasom centrálnej banky, ktorá je protistranou transakcie, koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý sa má uplatňovať na aktíva uvedené v prvom pododseku písm. a) a b). V prípade zaťažených aktív uvedených v prvom pododseku písm. a) nesmie byť koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý sa má uplatniť, nižší než koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa podľa oddielu 2 na uvedené aktíva uplatnil, ak by boli držané nezaťažené.

Pri uplatňovaní zníženého koeficientu požadovaného stabilného financovania v súlade s druhým pododsekom príslušné orgány pozorne monitorujú vplyv tohto zníženého koeficientu na pozície stabilného financovania inštitúcií a v prípade potreby prijímajú primerané opatrenia v oblasti dohľadu.

8. Aby sa zabránilo dvojitému započítaniu, inštitúcie vylúčia aktíva spojené s kolaterálom uznaným za variačnú maržu poskytnutú v súlade s článkom 428k ods. 4 písm. b) a článkom 428ah ods. 2 písm. b) uznaným za poskytnutú počiatočnú maržu alebo uznaným za príspevok do fondu pre prípad zlyhania centrálnej protistrany v súlade s článkom 428ag písm. a) a b) z iných častí výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania v súlade s touto kapitolou.

9. Do výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania inštitúcie zahrnú finančné nástroje, cudzie meny a komodity, pre ktoré bol vykonaný príkaz na predaj. Z výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania vylúčia finančné nástroje, cudzie meny a komodity, pre ktoré bol vykonaný príkaz na predaj, ak tieto transakcie nie sú zohľadnené ako deriváty alebo zabezpečené transakcie financovania v súvahe inštitúcií a ak sa tieto transakcie majú zohľadniť v súvahe inštitúcií po vyrovnaní.

10. Príslušné orgány môžu určiť koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatniť na podsúvahové expozície, ktoré nie sú uvedené v tejto kapitole, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie držali príslušnú sumu dostupného stabilného financovania pre časť uvedených expozícií, pri ktorých sa očakáva potreba financovania v jednoročnom horizonte ukazovateľa čistého stabilného financovania. Na určenie týchto koeficientov príslušné orgány zohľadnia najmä podstatné poškodenie povesti inštitúcie, ku ktorému by mohlo dôjsť v dôsledku neposkytnutia tohto financovania.

▼M8

Príslušné orgány podávajú EBA aspoň raz ročne správu o druhoch podsúvahových expozícií, pre ktoré určili koeficienty požadovaného stabilného financovania. Do tejto správy zahrnú vysvetlenie metodiky použitej na určenie týchto koeficientov.

Článok 428q

Zostatková splatnosť aktíva

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, inštitúcie pri určovaní koeficientov požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať na ich aktíva a podsúvahové položky podľa oddielu 2, zohľadňujú zostatkovú zmluvnú splatnosť svojich aktív a podsúvahových transakcií.

2. Inštitúcie zaobchádzajú s aktívami, ktoré boli oddelené v súlade s článkom 11 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, v súlade s podkladovou expozíciou týchto aktív. Inštitúcie však na tieto aktíva uplatňujú vyššie koeficienty požadovaného stabilného financovania v závislosti od dĺžky trvania zaťaženia, ktoré určia príslušné orgány, ktoré zvážia, či je inštitúcia schopná s takýmito aktívami voľne disponovať alebo ich vymeniť, a zvážia aj dĺžku trvania záväzkov voči klientom inštitúcií, ktorých sa táto požiadavka na oddelenie týka.

3. Pri výpočte zostatkovej splatnosti aktíva inštitúcie zohľadňujú opcie na základe predpokladu, že emitent alebo protistrana uplatní každú opciu na predĺženie splatnosti aktíva. Inštitúcia a príslušné orgány zohľadňujú v prípade opcií, ktoré sú uplatniteľné podľa vlastného uváženia inštitúcie, reputačné faktory, ktoré môžu obmedziť schopnosť inštitúcie neuplatniť opciu, najmä očakávania trhov a klientov, že inštitúcia by mala predĺžiť splatnosť určitých aktív k dátumu ich splatnosti.

4. S cieľom určiť koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2, v prípade postupne splácaných úverov so zostatkovou zmluvnou splatnosťou jeden rok alebo viac, sa s každou časťou, ktorá má splatnosť za menej ako šesť mesiacov, zaobchádza, ako keby mala zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, a s každou časťou, ktorá má splatnosť najskôr o šesť mesiacov, ale najneskôr do jedného roka, sa zaobchádza, ako keby mala zostatkovú splatnosť od šiestich mesiacov do najviac jedného roka.

Oddiel 2

Koeficienty požadovaného stabilného financovania

Článok 428r

Koeficient požadovaného stabilného financovania 0 %

1. Koeficient požadovaného stabilného financovania 0 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

▼M8

a) nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako vysokokvalitné likvidné aktíva úrovne 1 podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1, s výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami stanovenými v predmetnom delegovanom akte;

b) nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 0 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity stanovenými v predmetnom delegovanom akte;

c) všetky rezervy držané inštitúciou v ECB alebo v centrálnej banke členského štátu alebo v centrálnej banke tretej krajiny vrátane požadovaných rezerv a prebytočných rezerv;

d) všetky pohľadávky voči ECB, centrálnej banke členského štátu alebo centrálnej banke tretej krajiny, ktoré majú zostatkovú splatnosťou menej ako šesť mesiacov;

e) pohľadávky so zúčtovaním v deň uzavretia obchodu vyplývajúce z predaja finančných nástrojov, cudzích mien alebo komodít, u ktorých sa očakáva, že sa vyrovnajú v rámci štandardného cyklu vyrovnania alebo v období, ktoré je obvyklé pre príslušnú výmenu alebo typ transakcie, alebo ktoré neboli vyrovnané, avšak ich vyrovnanie sa napriek tomu očakáva;

f) aktíva, ktoré sú kategorizované ako vzájomne závislé so záväzkami v súlade s článkom 428f;

g) peniaze z transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov s finančnými klientmi, ak tieto transakcie majú zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, ak sú tieto peniaze zabezpečené kolaterálom vo forme aktív, ktoré sa kvalifikujú ako aktíva úrovne 1 podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1, s výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte, a ak by inštitúcia mala právny nárok a prevádzkovú možnosť tieto aktíva opätovne použiť počas trvania transakcie.

Inštitúcie zohľadňujú peniaze uvedené v prvom pododseku písm. g) tohto odseku na čistom základe, ak sa uplatňuje článok 428e.

2. Odchylne od odseku 1 písm. c) sa príslušné orgány môžu so súhlasom príslušnej centrálnej banky rozhodnúť uplatniť vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania na požadované rezervy, zohľadňujúc najmä rozsah existujúcich požiadaviek na rezervy v jednoročnom horizonte, a teda vyžadovať súvisiace stabilné financovanie.

V prípade dcérskych spoločností s ústredím v tretej krajine, ak sa na požadované rezervy v centrálnej banke uplatňuje vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania podľa požiadavky na čisté stabilné financovanie stanovenej vo vnútroštátnom práve danej tretej krajiny, tento vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania sa zohľadní na účely konsolidácie.

▼M8

Článok 428s

Koeficient požadovaného stabilného financovania 5 %

1. Koeficient požadovaného stabilného financovania 5 % sa uplatňuje na tieto aktíva a podsúvahové položky:

a) nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 5 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte;

b) peniaze z transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov s finančnými klientmi, ak uvedené transakcie majú zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, okrem tých, ktorí sa uvádzajú v článku 428r ods. 1 písm. g);

c) nevyčerpaná časť záväzných kreditných facilít a záväzných facilít likvidity podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1;

d) produkty súvisiace s podsúvahovým obchodným financovaním, ako sa uvádzajú v prílohe I, so zostatkovou splatnosťou menej ako šesť mesiacov.

Inštitúcie zohľadňujú peniaze uvedené v prvom pododseku písm. b) tohto odseku na čistom základe, ak sa uplatňuje článok 428e.

2. V prípade všetkých súborov vzájomného započítavania zmlúv o derivátoch inštitúcie uplatňujú koeficient požadovaného stabilného financovania 5 % na absolútnu reálnu hodnotu týchto súborov vzájomného započítavania zmlúv o derivátoch vrátane prípadného poskytnutého kolaterálu, ak tieto súbory vzájomného započítavania majú zápornú reálnu hodnotu. Na účely tohto odseku inštitúcie určujú reálnu hodnotu vrátane prípadného poskytnutého kolaterálu alebo zúčtovania platieb a príjmov týkajúcich sa zmien trhového ocenenia takýchto zmlúv.

Článok 428t

Koeficient požadovaného stabilného financovania 7 %

Na nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako kryté dlhopisy mimoriadne vysokej kvality úrovne 1 v súlade delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 7 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428u

Koeficient požadovaného stabilného financovania 7,5 %

Na produkty súvisiace s podsúvahovým obchodným financovaním, ako sa uvádzajú v prílohe I, so zostatkovou splatnosťou aspoň šesť mesiacov, ale menej ako jeden rok sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 7,5 %.

▼M8

Článok 428v

Koeficient požadovaného stabilného financovania 10 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 10 % sa uplatňuje na tieto aktíva a podsúvahové položky:

a) peniaze z transakcií s finančnými klientmi, ktoré majú zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, okrem tých, ktorí sa uvádzajú v článku 428r ods. 1 písm. g) a v článku 428s ods. 1 písm. b);

b) produkty súvisiace so súvahovým obchodným financovaním so zostatkovou splatnosťou menej ako šesť mesiacov;

c) produkty súvisiace s podsúvahovým obchodným financovaním, ako sa uvádzajú v prílohe I, so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac.

Článok 428w

Koeficient požadovaného stabilného financovania 12 %

Na nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 12 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 12 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428x

Koeficient požadovaného stabilného financovania 15 %

Na nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako aktíva úrovne 2A v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 15 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428y

Koeficient požadovaného stabilného financovania 20 %

Na nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 20 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 20 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

▼M8

Článok 428z

Koeficient požadovaného stabilného financovania 25 %

Na nezaťažené sekuritizácie úrovne 2B v súlade delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1 sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 25 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428aa

Koeficient požadovaného stabilného financovania 30 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 30 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) nezaťažené vysokokvalitné kryté dlhopisy v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1 bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte;

b) nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 30 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428ab

Koeficient požadovaného stabilného financovania 35 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 35 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) nezaťažené sekuritizácie úrovne 2B v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1 bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte;

b) nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 35 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428ac

Koeficient požadovaného stabilného financovania 40 %

Na nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 40 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 40 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

▼M8

Článok 428ad

Koeficient požadovaného stabilného financovania 50 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 50 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako aktíva úrovne 2B v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, okrem sekuritizácií úrovne 2B a vysokokvalitných krytých dlhopisov v súlade s predmetným delegovaným aktom, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte;

b) vklady držané inštitúciou v inej finančnej inštitúcii, ktoré spĺňajú kritériá pre prevádzkové vklady, ako sa stanovujú v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1;

c) peniaze so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok z transakcií s:

   i) ústrednou vládou členského štátu alebo tretej krajiny;

   ii) regionálnymi vládami alebo miestnymi orgánmi v členskom štáte alebo v tretej krajine;

   iii) subjektmi verejného sektora členského štátu alebo tretej krajiny;

   iv) multilaterálnymi rozvojovými bankami uvedenými v článku 117 ods. 2 a medzinárodnými organizáciami uvedenými v článku 118;

   v) nefinančnými podnikateľskými subjektmi, retailovými klientmi a MSP;

   vi) úverovými združeniami povolenými príslušným orgánom, osobnými investičnými spoločnosťami a klientmi, ktorí sú sprostredkovateľmi vkladov, ak sa na tieto aktíva nevzťahuje písmeno b) tohto odseku;

d) peniaze so zostatkovou splatnosťou aspoň šesť mesiacov, ale menej ako jeden rok z transakcií s:

   i) Európskou centrálnou bankou alebo centrálnou bankou členského štátu;

   ii) centrálnou bankou tretej krajiny;

   iii) finančnými klientmi;

e) produkty súvisiace so súvahovým obchodným financovaním so zostatkovou splatnosťou aspoň šesť mesiacov, ale menej ako jeden rok;

f) aktíva zaťažené počas zostatkovej splatnosti aspoň šesť mesiacov, ale menej ako jeden rok, s výnimkou prípadov, keď by týmto aktívam bol priradený vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania v súlade s článkami 428ae až 428ah, ak by boli držané nezaťažené, pričom v takom prípade sa uplatní vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa na uvedené aktíva uplatnil, ak by boli držané nezaťažené;

▼M8

g) akékoľvek iné aktíva so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok, ak nie je v článkoch 428r až 428ac stanovené inak.

Článok 428ae

Koeficient požadovaného stabilného financovania 55 %

Na nezaťažené podiely na majetku v PKI, ktoré sú oprávnené na zrážku 55 % pre výpočet ukazovateľa krytia likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 55 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428af

Koeficient požadovaného stabilného financovania 65 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 65 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) nezaťažené úvery zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie alebo nezaťažené úvery na nehnuteľný majetok určený na bývanie plne zaručené oprávneným poskytovateľom zabezpečenia podľa článku 129 ods. 1 písm. e) so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac za predpokladu, že týmto úverom je v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 priradená riziková váha 35 % alebo menej;

b) nezaťažené úvery so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac s výnimkou úverov pre finančných klientov a úverov uvedených v článkoch 428r až 428ad, za predpokladu, že týmto úverom je v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 priradená riziková váha 35 % alebo menej.

Článok 428ag

Koeficient požadovaného stabilného financovania 85 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 85 % sa uplatňuje na tieto aktíva a podsúvahové položky:

a) akékoľvek aktíva a podsúvahové položky vrátane hotovosti, poskytnuté ako počiatočná marža pre zmluvy o derivátoch, ak týmto aktívam nebol priradený vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania v súlade s článkom 428ah, ak sú držané nezaťažené, pričom v takom prípade sa uplatňuje vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa na uvedené aktíva uplatnil, ak by boli držané nezaťažené;

b) akékoľvek aktíva a podsúvahové položky, vrátane hotovosti, poskytnuté ako príspevok do fondu pre prípad zlyhania centrálnej protistrany, ak by im nebol priradený vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania v súlade s článkom 428ah, ak sú držané nezaťažené, pričom v takom prípade sa uplatňuje vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý sa má uplatniť na nezaťažené aktívum;

▼M8

c) nezaťažené úvery so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac s výnimkou úverov pre finančných klientov a úverov uvedených v článkoch 428r až 428af, ktoré nie sú po splatnosti viac ako 90 dní a ktorým je v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 priradená riziková váha vyššia ako 35 %;

d) produkty súvisiace so súvahovým obchodným financovaním so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac;

e) nezaťažené cenné papiere so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac, ktoré nie sú v stave zlyhania v súlade s článkom 178 a ktoré nie sú oprávnené ako likvidné aktíva v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1;

f) nezaťažené akcie obchodované na burze, ktoré nie sú oprávnené ako aktíva úrovne 2B v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1;

g) fyzicky obchodované komodity vrátane zlata, avšak s výnimkou komoditných derivátov;

h) aktíva zaťažené zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac v krycej skupine financovanej krytými dlhopismi podľa článku 52 ods. 4 smernice 2009/65/ES alebo krytými dlhopismi, ktoré spĺňajú požiadavky na prípustnosť pre zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5 tohto nariadenia.

Článok 428ah

Koeficient požadovaného stabilného financovania 100 %

1. Koeficient požadovaného stabilného financovania 100 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) pokiaľ nie je v tejto kapitole stanovené inak, akékoľvek aktíva zaťažené počas zostatkovej splatnosti jeden rok alebo viac;

b) akékoľvek iné aktíva než aktíva uvedené v článkoch 428r až 428ag vrátane úverov pre finančných klientov so zostatkovou zmluvnou splatnosťou jeden rok alebo viac, nesplácaných expozícií, položiek odpočítaných z vlastných zdrojov, fixných aktív, akcií obchodovaných mimo burzy, ponechaných úrokov, poistných aktív, zlyhaných cenných papierov.

2. Inštitúcie uplatňujú koeficient požadovaného stabilného financovania 100 % na rozdiel – ak je kladný – medzi súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou a súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou vypočítaný v súlade s článkom 428d.

Na výpočet uvedený v prvom pododseku sa uplatňujú tieto pravidlá:

▼M8

a) variačná marža prijatá inštitúciami od ich protistrán sa odpočíta od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou, ak sa kolaterál prijatý ako variačná marža kvalifikuje ako aktívum úrovne 1 v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, s výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte, a ak inštitúcie majú právny nárok a prevádzkovú možnosť daný kolaterál opätovne použiť;

b) všetky variačné marže poskytnuté inštitúciami svojim protistranám sa odpočítajú od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou.

KAPITOLA 5

Výnimka pre malé a menej zložité inštitúcie

Článok 428ai

Výnimka pre malé a menej zložité inštitúcie

Odchylne od kapitol 3 a 4 sa môžu malé a menej zložité inštitúcie s predchádzajúcim súhlasom ich príslušného orgánu rozhodnúť, že vypočítajú ukazovateľ medzi dostupným stabilným financovaním inštitúcie, ako sa uvádza v kapitole 6, a požadovaným stabilným financovaním inštitúcie, ako sa uvádza v kapitole 7, pričom tento ukazovateľ vyjadria v percentách.

Príslušný orgán môže od malých a menej zložitých inštitúcií požadovať, aby splnili požiadavku na čisté stabilné financovanie na základe dostupného stabilného financovania inštitúcie, ako sa uvádza v kapitole 3, a požadovaného stabilného financovania, ako sa uvádza v kapitole 4, ak sa domnieva, že zjednodušená metodika nie je vhodná na zachytenie rizika financovania danej inštitúcie.

KAPITOLA 6

Dostupné stabilné financovanie pre zjednodušený výpočet ukazovateľa čistého stabilného financovania

Oddiel 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 428aj

Zjednodušený výpočet sumy dostupného stabilného financovania

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, suma dostupného stabilného financovania sa vypočíta vynásobením účtovnej hodnoty rôznych kategórií alebo typov záväzkov a vlastných zdrojov koeficientmi dostupného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2. Celková suma dostupného stabilného financovania je súčtom vážených súm záväzkov a vlastných zdrojov.

▼M8

2. S dlhopismi a ostatnými dlhovými cennými papiermi, ktoré emitovala inštitúcia a ktoré sa predávajú výlučne na retailovom trhu a držia na retailovom účte, sa môže zaobchádzať tak, ako keby patrili do príslušnej kategórie retailových vkladov. Zavedú sa obmedzenia, aby tieto nástroje nemohli kupovať a mať v držbe iné strany než retailoví klienti.

Článok 428ak

Zostatková splatnosť záväzku alebo vlastných zdrojov

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, inštitúcie zohľadňujú zostatkovú zmluvnú splatnosť svojich záväzkov a vlastných zdrojov na určenie koeficientov dostupného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2.

2. Pri určovaní zostatkovej splatnosti záväzku alebo vlastných zdrojov inštitúcie zohľadňujú existujúce opcie. Robia tak na základe predpokladu, že protistrana uplatní kúpne opcie k najskoršiemu možnému dátumu. Inštitúcia a príslušné orgány zohľadňujú v prípade opcií uplatniteľných podľa vlastného uváženia inštitúcie reputačné faktory, ktoré môžu obmedziť možnosť inštitúcie neuplatniť opciu, a to najmä očakávania trhu, že inštitúcie by mali splatiť určité záväzky pred ich splatnosťou.

3. Inštitúcie zaobchádzajú s vkladmi s pevnou výpovednou lehotou podľa ich výpovednej lehoty a s termínovanými vkladmi podľa ich zostatkovej splatnosti. Odchylne od odseku 2 tohto článku inštitúcie s cieľom určiť zostatkovú splatnosť termínovaných retailových vkladov nezohľadňujú možnosti predčasného výberu, ak je vkladateľ povinný uhradiť sankciu za predčasné výbery, ktoré sa uskutočnia do jedného roka, pričom takáto sankcia sa stanovuje v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1.

4. S cieľom určiť koeficienty dostupného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2, v prípade záväzkov so zostatkovou zmluvnou splatnosťou jeden rok alebo viac, sa s akoukoľvek časťou, ktorej splatnosť nastane za menej ako šesť mesiacov zaobchádza tak, ako by mala zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, a s akoukoľvek časťou, ktorej splatnosť nastane najskôr o šesť mesiacov, ale najneskôr do jedného roka, tak, ako by mala zostatkovú splatnosť šesť mesiacov až jeden rok.

Oddiel 2

Koeficienty dostupného stabilného financovania

Článok 428al

Koeficient dostupného stabilného financovania 0 %

1. Ak nie je v tomto oddiele stanovené inak, na všetky záväzky bez stanovenej splatnosti vrátane krátkych pozícií a pozícií s otvorenou splatnosťou sa uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania 0 % s výnimkou týchto prípadov:

a) odložené daňové záväzky, s ktorými sa zaobchádza v súlade s najbližším možným dátumom, ku ktorému by takéto záväzky mohli byť realizované;

b) menšinové účasti, s ktorými sa zaobchádza v súlade s termínom príslušného nástroja.

▼M8

2. Na odložené daňové záväzky a menšinové účasti, ako sú uvedené v odseku 1, sa uplatňuje jeden z týchto koeficientov:

a) 0 %, ak efektívna zostatková splatnosť odloženého daňového záväzku alebo menšinovej účasti je kratšia ako jeden rok;

b) 100 %, ak efektívna zostatková splatnosť odloženého daňového záväzku alebo menšinovej účasti je jeden rok alebo viac.

▼C8

3. Koeficient dostupného stabilného financovania 0 % sa uplatňuje na tieto záväzky a kapitálové položky alebo nástroje:

▼M8

a) záväzky so zúčtovaním v deň uzavretia obchodu vyplývajúce z nákupu finančných nástrojov, cudzích mien a komodít, u ktorých sa očakáva, že sa vyrovnajú v rámci štandardného cyklu vyrovnania alebo v období, ktoré je obvyklé pre príslušnú výmenu alebo typ transakcie, alebo ktoré neboli vyrovnané, avšak ich vyrovnanie sa napriek tomu očakáva;

b) záväzky, ktoré sú kategorizované ako vzájomne závislé s aktívami v súlade s článkom 428f;

c) záväzky so zostatkovou splatnosťou kratšou ako jeden rok, ktoré poskytujú:

i) ECB alebo centrálna banka členského štátu;

ii) centrálna banka tretej krajiny;

iii) finanční klienti;

d) akékoľvek iné záväzky a kapitálové položky alebo nástroje neuvedené v tomto článku a článkoch 428am až 428ap.

4. Inštitúcie uplatňujú koeficient dostupného stabilného financovania 0 % na absolútnu hodnotu rozdielu – ak je záporný – medzi súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou a súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou podľa výpočtu v súlade s článkom 428d.

Na výpočet uvedený v prvom pododseku sa uplatňujú tieto pravidlá:

a) variačná marža prijatá inštitúciami od ich protistrán sa odpočíta od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou, ak sa kolaterál prijatý ako variačná marža kvalifikuje ako aktívum úrovne 1 v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, *s* výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte, *a* ak inštitúcie majú právny nárok a prevádzkovú možnosť daný kolaterál opätovne použiť;

b) všetky variačné marže poskytnuté inštitúciami svojim protistranám sa odpočítajú od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou.

▼M8

Článok 428am

Koeficient dostupného stabilného financovania 50 %

▼C8

Koeficient dostupného stabilného financovania 50 % sa uplatňuje na tieto záväzky a kapitálové položky alebo nástroje:

▼M8

a) prijaté vklady, ktoré spĺňajú kritériá pre prevádzkové vklady stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1;

▼C8

b) záväzky a kapitálové položky alebo nástroje so zostatkovou splatnosťou kratšou ako jeden rok, ktoré poskytujú:

▼M8

i) ústredná vláda členského štátu alebo tretej krajiny;

ii) regionálne vlády alebo miestne orgány v členskom štáte alebo v tretej krajine;

iii) subjekty verejného sektora členského štátu alebo tretej krajiny;

iv) multilaterálne rozvojové banky uvedené v článku 117 ods. 2 a medzinárodné organizácie uvedené v článku 118;

v) nefinanční podnikoví klienti;

vi) úverové združenia povolené príslušným orgánom, osobné investičné spoločnosti a klienti, ktorí sú sprostredkovateľmi vkladov s výnimkou prijatých vkladov, ktoré spĺňajú kritériá pre prevádzkové vklady stanovené v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1.

Článok 428an

Koeficient dostupného stabilného financovania 90 %

Na retailové netermínované vklady, retailové vklady s pevnou výpovednou lehotou menej ako jeden rok a retailové termínované vklady so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok, ktoré spĺňajú príslušné kritériá vzťahujúce sa na iné retailové vklady, ako sa uvádzajú v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania 90 %.

Článok 428ao

Koeficient dostupného stabilného financovania 95 %

Na retailové netermínované vklady, retailové vklady s pevnou výpovednou lehotou menej ako jeden rok a retailové termínované vklady so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok, ktoré spĺňajú príslušné kritériá vzťahujúce sa na stabilné retailové vklady, ako sa uvádzajú v delegovanom akte uvedenom v článku 460 ods. 1, sa uplatňuje koeficient dostupného stabilného financovania 95 %.

Článok 428ap

Koeficient dostupného stabilného financovania 100 %

Koeficient dostupného stabilného financovania 100 % sa uplatňuje na tieto záväzky, kapitálové položky a nástroje:

▼M8

a) položky vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie pred úpravami požadovanými podľa článkov 32 až 35, odpočtami podľa článku 36 a uplatnením výnimiek a alternatív stanovených v článkoch 48, 49 a 79;

b) položky dodatočného kapitálu Tier 1 inštitúcie pred odpočtom položiek uvedeným v článku 56 a pred uplatnením článku 79, s výnimkou akýchkoľvek nástrojov s explicitnými alebo vloženými opciami, ktoré by v prípade uplatnenia znížili efektívnu zostatkovú splatnosť na menej ako jeden rok;

c) položky kapitálu Tier 2 inštitúcie pred odpočtami uvedenými v článku 66 a pred uplatnením článku 79, ktoré majú zostatkovú splatnosť jeden rok alebo viac, s výnimkou akýchkoľvek nástrojov s explicitnými alebo vloženými opciami, ktoré by v prípade uplatnenia znížili efektívnu zostatkovú splatnosť na menej ako jeden rok;

d) všetky ostatné kapitálové nástroje inštitúcie so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac, s výnimkou akýchkoľvek nástrojov s explicitnými alebo vloženými opciami, ktoré by v prípade uplatnenia znížili efektívnu zostatkovú splatnosť na menej ako jeden rok;

e) akékoľvek iné zabezpečené a nezabezpečené výpožičky a záväzky so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac, vrátane termínovaných vkladov, ak nie je v článkoch 428al až 428ao stanovené inak.

KAPITOLA 7

Požadované stabilné financovanie pre zjednodušený výpočet ukazovateľa čistého stabilného financovania

Oddiel 1

Všeobecné ustanovenia

Článok 428aq

Zjednodušený výpočet sumy požadovaného stabilného financovania

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, suma požadovaného stabilného financovania pre malé a menej zložité inštitúcie sa vypočíta vynásobením účtovnej hodnoty rôznych kategórií alebo typov aktív a podsúvahových položiek koeficientmi požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2. Celková suma požadovaného stabilného financovania predstavuje súčet vážených súm aktív a podsúvahových položiek.

2. Aktíva, ktoré si inštitúcie vypožičali, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré sú účtované v ich súvahe a ktorých nie sú konečnými vlastníkmi, sú z výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania vylúčené.

Na aktíva, ktoré si inštitúcie vypožičali, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré nie sú účtované v ich súvahe, ale ktorých sú konečnými vlastníkmi, sa uplatňujú koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2.

▼M8

3. Aktíva, ktoré inštitúcie požičali, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov a ktorých konečnými vlastníkmi zostávajú, a to aj v prípade, že tieto aktíva nezostávajú v ich súvahe, sa na účely tejto kapitoly považujú za zaťažené aktíva a uplatňujú sa na ne koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2. V opačnom prípade sú takéto aktíva z výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania vylúčené.

4. Zaťaženým aktívam so zostatkovou splatnosťou šesť mesiacov alebo viac sa priradí buď koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa mal uplatniť podľa oddielu 2 na dotknuté aktíva, ak by boli držané ako nezaťažené, alebo koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa inak uplatňoval na tieto zaťažené aktíva, podľa toho, ktorý z týchto dvoch koeficientov je vyšší. To isté platí, ak je zostatková splatnosť zaťažených aktív kratšia ako zostatková splatnosť transakcie, ktorá je zdrojom zaťaženia.

Na aktíva, ktorým zostáva obdobie zaťaženia kratšie ako šesť mesiacov, sa uplatňujú koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2 na rovnaké aktíva, ak by sa držali nezaťažené.

5. Ak inštitúcia opätovne použije alebo opätovne založí aktívum, ktoré bolo vypožičané, vrátane transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, a ktoré je zohľadnené v podsúvahe, s transakciou, na základe ktorej bolo toto aktívum vypožičané, sa zaobchádza ako so zaťaženou, a to v rozsahu, v akom táto transakcia nemôže dosiahnuť splatnosť bez toho, aby inštitúcia vrátila vypožičané aktívum.

6. Za nezaťažené sa považujú tieto aktíva:

a) aktíva zahrnuté v skupine, ktoré sú k dispozícii na okamžité použitie ako kolaterál na získanie dodatočného financovania na základe záväzných alebo – v prípade, že je skupina prevádzkovaná centrálnou bankou – nezáväzných, ale ešte nefinancovaných úverových liniek, ktoré sú inštitúcii k dispozícii, vrátane aktív umiestnených úverovou inštitúciou v ústrednej inštitúcii v rámci siete družstevných spoločností alebo schémy inštitucionálneho zabezpečenia;

b) aktíva, ktoré inštitúcia prijala ako kolaterál na účely zmierňovania kreditného rizika v rámci zabezpečených pôžičiek, transakcií zabezpečeného financovania alebo transakcií s výmenou kolaterálu a ktoré inštitúcia môže scudziť;

c) aktíva spojené s emisiou krytých dlhopisov ako nepovinné nadmerné zabezpečenie kolaterálom.

Na účely prvého pododseku písm. a) tohto odseku inštitúcie predpokladajú, že aktíva v skupine sú zaťažené v poradí narastajúcej likvidity na základe klasifikácie likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, pričom sa začína aktívami, ktoré nie sú oprávnené na to, aby boli zahrnuté do vankúša likvidity.

▼M8

7. V prípade neštandardných, dočasných operácií vykonávaných ECB alebo centrálnou bankou členského štátu alebo centrálnou bankou tretej krajiny na účely splnenia svojho mandátu v období finančného stresu na celom trhu alebo v prípade mimoriadnych makroekonomických okolností môžu dostať znížený koeficient požadovaného stabilného financovania tieto aktíva:

a) zaťažené aktíva pre operácie uvedené v tomto pododseku, a to odchylne od článku 428aw a článku 428az ods. 1 písm. a);

b) peniaze z operácií uvedených v tomto pododseku, a to odchylne od článku 428aw a článku 428ay písm. b).

Príslušné orgány určia so súhlasom centrálnej banky, ktorá je protistranou transakcie, koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý sa má uplatňovať na aktíva uvedené v prvom pododseku písm. a) a b). V prípade zaťažených aktív uvedených v prvom pododseku písm. a) nesmie byť koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý sa má uplatniť, nižší než koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa podľa oddielu 2 na uvedené aktíva uplatnil, ak by boli držané nezaťažené.

Pri uplatňovaní zníženého koeficientu požadovaného stabilného financovania v súlade s druhým pododsekom príslušné orgány pozorne monitorujú vplyv tohto zníženého koeficientu na pozície stabilného financovania inštitúcií a v prípade potreby prijímajú primerané opatrenia v oblasti dohľadu.

8. Inštitúcie vylúčia aktíva spojené s kolaterálom uznaným za variačnú maržu poskytnutú v súlade s článkom 428k ods. 4 písm. b) a článkom 428ah ods. 2 alebo za poskytnutú počiatočnú maržu alebo za príspevok do fondu pre prípad zlyhania centrálnej protistrany v súlade s článkom 428ag písm. a) a b) z iných častí výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania v súlade s touto kapitolou, aby sa zabránilo dvojitému započítaniu.

9. Inštitúcie zahrnú do výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania finančné nástroje, cudzie meny a komodity, pre ktoré bol vykonaný príkaz na nákup. Z výpočtu sumy požadovaného stabilného financovania vylúčia finančné nástroje, cudzie meny a komodity, pre ktoré bol vykonaný príkaz na predaj, za predpokladu, že tieto transakcie nie sú zohľadnené ako deriváty alebo zabezpečené transakcie financovania v súvahe inštitúcií a že sa tieto transakcie majú zohľadniť v súvahe inštitúcií po vyrovnaní.

10. Príslušné orgány môžu určiť koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatniť na podsúvahové expozície, ktoré nie sú uvedené v tejto kapitole, s cieľom zabezpečiť, aby inštitúcie držali príslušnú sumu dostupného stabilného financovania pre časť uvedených expozícií, pri ktorých sa očakáva potreba financovania v jednoročnom horizonte ukazovateľa čistého stabilného financovania. Na určenie týchto koeficientov príslušné orgány zohľadnia najmä podstatné poškodenie povesti inštitúcie, ku ktorému by mohlo dôjsť v dôsledku neposkytnutia tohto financovania.

▼M8

Príslušné orgány podávajú EBA aspoň raz ročne správu o druhoch podsúvahových expozícií, pre ktoré určili koeficienty požadovaného stabilného financovania. Do tejto správy zahrnú vysvetlenie metodiky použitej na určenie týchto koeficientov.

Článok 428ar

Zostatková splatnosť aktíva

1. Ak nie je v tejto kapitole stanovené inak, inštitúcie pri určovaní koeficientov požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať na ich aktíva a podsúvahové položky podľa oddielu 2, zohľadňujú zostatkovú zmluvnú splatnosť svojich aktív a podsúvahových transakcií.

2. Inštitúcie zaobchádzajú s aktívami, ktoré boli oddelené v súlade s článkom 11 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, v súlade s podkladovou expozíciou týchto aktív. Inštitúcie však na tieto aktíva uplatňujú vyššie koeficienty požadovaného stabilného financovania v závislosti od dĺžky trvania zaťaženia, ktoré určia príslušné orgány, ktoré zvážia, či je inštitúcia schopná s takýmito aktívami voľne disponovať alebo ich vymeniť, a zvážia aj dĺžku trvania záväzkov voči klientom inštitúcií, ktorých sa táto požiadavka na oddelenie týka.

3. Pri výpočte zostatkovej splatnosti aktíva inštitúcie zohľadňujú opcie na základe predpokladu, že emitent alebo protistrana uplatní každú opciu na predĺženie splatnosti aktíva. Inštitúcia a príslušné orgány zohľadňujú v prípade opcií, ktoré sú uplatniteľné podľa vlastného uváženia inštitúcie, reputačné faktory, ktoré môžu obmedziť schopnosť inštitúcie neuplatniť opciu, najmä očakávania trhov a klientov, že inštitúcia by mala predĺžiť splatnosť určitých aktív k dátumu ich splatnosti.

4. S cieľom určiť koeficienty požadovaného stabilného financovania, ktoré sa majú uplatňovať podľa oddielu 2, v prípade postupne splácaných úverov so zostatkovou zmluvnou splatnosťou jeden rok alebo viac s časťou, ktorej splatnosť nastane za menej ako šesť mesiacov, zaobchádza tak, akoby mala zostatkovú splatnosť menej ako šesť mesiacov, a s časťou, ktorej splatnosť nastane najskôr o šesť mesiacov, ale najneskôr do jedného roka, tak, akoby mala zostatkovú splatnosť šesť mesiacov až jeden rok.

Oddiel 2

Koeficienty požadovaného stabilného financovania

Článok 428as

Koeficient požadovaného stabilného financovania 0 %

1. Koeficient požadovaného stabilného financovania 0 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako vysokokvalitné likvidné aktíva úrovne 1 podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1 s výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte a bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami stanovenými v predmetnom delegovanom akte;

▼M8

b) všetky rezervy držané inštitúciou v ECB alebo v centrálnej banke členského štátu alebo v centrálnej banke tretej krajiny vrátane požadovaných rezerv a prebytočných rezerv;

c) všetky pohľadávky voči ECB, centrálnej banke členského štátu alebo centrálnej banke tretej krajiny, ktoré majú zostatkovú splatnosťou menej ako šesť mesiacov;

d) aktíva, ktoré sú kategorizované ako vzájomne závislé so záväzkami v súlade s článkom 428f.

2. Odchylne od odseku 1 písm. b) sa príslušné orgány môžu so súhlasom príslušnej centrálnej banky rozhodnúť uplatniť vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania na požadované rezervy, berúc do úvahy najmä rozsah existujúcich požiadaviek na rezervy v jednoročnom horizonte, a teda vyžadovať súvisiace stabilné financovanie.

V prípade dcérskych spoločností s ústredím v tretej krajine, kde sa na požadované rezervy v centrálnej banke podľa vnútroštátneho práva danej tretej krajiny, v ktorom sa stanovuje požiadavka na čisté stabilné financovanie, uplatňuje vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania, sa tento vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania zohľadní na účely konsolidácie.

Článok 428at

Koeficient požadovaného stabilného financovania 5 %

1. Na nevyčerpanú časť záväzných kreditných facilít a záväzných facilít likvidity podľa delegovaného aktu uvedeného v článku 460 ods. 1 sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 5 %.

2. V prípade všetkých súborov vzájomného započítavania zmlúv o derivátoch inštitúcie uplatňujú koeficient požadovaného stabilného financovania 5 % na absolútnu reálnu hodnotu týchto súborov vzájomného započítavania zmlúv o derivátoch vrátane prípadného poskytnutého kolaterálu, ak tieto súbory vzájomného započítavania majú zápornú reálnu hodnotu. Na účely tohto odseku inštitúcie určujú reálnu hodnotu vrátane prípadného poskytnutého kolaterálu alebo zúčtovania platieb a príjmov týkajúcich sa zmien trhového ocenenia takýchto zmlúv.

Článok 428au

Koeficient požadovaného stabilného financovania 10 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 10 % sa uplatňuje na tieto aktíva a podsúvahové položky:

a) nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako kryté dlhopisy mimoriadne vysokej kvality úrovne 1 v súlade delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte;

b) produkty súvisiace s podsúvahovým obchodným financovaním, ako sa uvádzajú v prílohe I.

▼M8

Článok 428av

Koeficient požadovaného stabilného financovania 20 %

Na nezaťažené aktíva, ktoré sú oprávnené ako aktíva úrovne 2A v súlade delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, a na nezaťažené podiely na majetku v PKI v súlade s predmetným delegovaným aktom sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 20 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte.

Článok 428aw

Koeficient požadovaného stabilného financovania 50 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 50 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) zabezpečené a nezabezpečené úvery so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok a ak majú obdobie zaťaženia kratšie ako jeden rok;

b) akékoľvek iné aktíva so zostatkovou splatnosťou menej ako jeden rok, ak nie je v článkoch 428as až 428av stanovené inak;

c) aktíva zaťažené počas zostatkovej splatnosti aspoň šesť mesiacov, ale menej ako jeden rok, s výnimkou prípadov, keď by týmto aktívam bol priradený vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania v súlade s článkami 428ax, 428ay a 428az, ak by boli držané nezaťažené, pričom v takom prípade sa uplatní vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa na uvedené aktíva uplatnil, ak by boli držané nezaťažené.

Článok 428ax

Koeficient požadovaného stabilného financovania 55 %

Na aktíva, ktoré sú oprávnené ako aktíva úrovne 2B v súlade delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, a na podiely na majetku v PKI v súlade s predmetným delegovaným aktom sa uplatňuje koeficient požadovaného stabilného financovania 55 % bez ohľadu na to, či sú v súlade s prevádzkovými požiadavkami a s požiadavkami na zloženie vankúša likvidity, ako sa stanovujú v predmetnom delegovanom akte, pod podmienkou, že majú obdobie zaťaženia kratšie ako jeden rok.

Článok 428ay

Koeficient požadovaného stabilného financovania 85 %

Koeficient požadovaného stabilného financovania 85 % sa uplatňuje na tieto aktíva a podsúvahové položky:

▼M8

a) akékoľvek aktíva a podsúvahové položky vrátane hotovosti, poskytnuté ako počiatočná marža pre zmluvy o derivátoch alebo ako príspevok do fondu centrálnej protistrany pre prípad zlyhania, ak týmto aktívam nebol priradený vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania v súlade s článkom 428az, ak sú držané nezaťažené, pričom v takom prípade sa uplatňuje vyšší koeficient požadovaného stabilného financovania, ktorý by sa na uvedené aktíva uplatnil, ak by boli držané nezaťažené;

b) nezaťažené úvery so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac s výnimkou úverov pre finančných klientov, ktoré nie sú viac ako 90 dní po lehote splatnosti;

c) produkty súvisiace so súvahovým obchodným financovaním so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac;

d) nezaťažené cenné papiere so zostatkovou splatnosťou jeden rok alebo viac, ktoré nie sú v stave zlyhania v súlade s článkom 178 a ktoré nie sú oprávnené ako likvidné aktíva v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1;

e) nezaťažené akcie obchodované na burze, ktoré nie sú oprávnené ako aktíva úrovne 2B v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1;

f) fyzicky obchodované komodity vrátane zlata, avšak s výnimkou komoditných derivátov.

Článok 428az

Koeficient požadovaného stabilného financovania 100 %

1. Koeficient požadovaného stabilného financovania 100 % sa uplatňuje na tieto aktíva:

a) akékoľvek aktíva zaťažené počas zostatkovej splatnosti jeden rok alebo viac;

b) akékoľvek iné aktíva než aktíva uvedené v článkoch 428as až 428ay vrátane úverov pre finančných klientov so zostatkovou zmluvnou splatnosťou jeden rok alebo viac, nesplácaných expozícií, položiek odpočítaných z vlastných zdrojov, fixných aktív, akcií obchodovaných mimo burzy, ponechaných úrokov, poistných aktív, zlyhaných cenných papierov.

2. Inštitúcie uplatňujú koeficient požadovaného stabilného financovania 100 % na rozdiel – ak je kladný – medzi súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou a súčtom reálnych hodnôt vo všetkých súboroch vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou vypočítaný v súlade s článkom 428d.

Na výpočet uvedený v prvom pododseku sa uplatňujú tieto pravidlá:

▼M8

a) variačná marža prijatá inštitúciami od ich protistrán sa odpočíta od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania s kladnou reálnou hodnotou, ak sa kolaterál prijatý ako variačná marža kvalifikuje ako aktívum úrovne 1 v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, s výnimkou krytých dlhopisov mimoriadne vysokej kvality uvedených v predmetnom delegovanom akte, a ak inštitúcie majú právny nárok a prevádzkovú možnosť daný kolaterál opätovne použiť;

b) všetky variačné marže poskytnuté inštitúciami svojim protistranám sa odpočítajú od reálnej hodnoty súboru vzájomného započítavania so zápornou reálnou hodnotou.

SIEDMA ČASŤ

FINANČNÁ PÁKA

Článok 429

Výpočet ukazovateľa finančnej páky

1. Inštitúcie vypočítajú svoj ukazovateľ finančnej páky v súlade s metodikou stanovenou v odsekoch 2, 3 a 4.

2. Ukazovateľ finančnej páky sa vypočíta ako miera kapitálu inštitúcie vydelená veľkosťou celkovej expozície tejto inštitúcie a vyjadruje sa v percentách.

Inštitúcie vypočítajú ukazovateľ finančnej páky k referenčnému dátumu vykazovania.

3. Na účely odseku 2 je mierou kapitálu kapitál Tier 1.

4. Na účely odseku 2 je veľkosťou celkovej expozície súčet hodnôt expozície:

a) aktív s výnimkou zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II, kreditných derivátov a pozícií uvedených v článku 429e, vypočítaných v súlade s článkom 429b ods. 1;

b) zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II a kreditných derivátov vrátane tých zmlúv a kreditných derivátov, ktoré sú podsúvahové, vypočítaných v súlade s článkami 429c a 429d;

c) dodatočných hodnôt kreditného rizika protistrany, pokiaľ ide o transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov vrátane tých, ktoré sú podsúvahové, vypočítaných v súlade s článkom 429e;

d) podsúvahových položiek s výnimkou zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II, kreditných derivátov, transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov a pozícií uvedených v článkoch 429d a 429g, vypočítaných v súlade s článkom 429f;

e) bežných nákupov alebo predajov čakajúcich na vyrovnanie, vypočítaných v súlade s článkom 429g.

Inštitúcie zaobchádzajú s transakciami s dlhou dobou vyrovnania v súlade s prvým pododsekom písm. a) až d), podľa konkrétneho prípadu.

▼M8

Inštitúcie môžu hodnoty expozície uvedené v prvom pododseku písm. a) a d) znížiť o zodpovedajúcu sumu všeobecných úprav kreditného rizika pre súvahové, resp. podsúvahové položky, dolná hraničná hodnota však musí byť 0, ak úpravy kreditného rizika znížili kapitál Tier 1.

5. Odchylne od odseku 4 písm. d) sa uplatňujú tieto ustanovenia:

▼C8

a) na podsúvahovú položku v súlade s odsekom 4 písm. d), s ktorou sa v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom zaobchádza ako s derivátom, sa vzťahuje zaobchádzanie stanovené v písmene b) uvedeného odseku;

▼M8

b) ak klient inštitúcie konajúci ako zúčtovací člen priamo uzatvorí derivátovú transakciu s centrálnou protistranou a inštitúcia zaručuje plnenie obchodných expozícií svojho klienta voči centrálnej protistrane vyplývajúcich z uvedenej transakcie, inštitúcia vypočíta svoju expozíciu vyplývajúcu zo záruky v súlade s odsekom 4 písm. b), akoby daná inštitúcia uzatvorila transakciu priamo s klientom, a to aj s ohľadom na prijatie alebo poskytnutie hotovostnej variačnej marže.

Zaobchádzanie uvedené v prvom pododseku písm. b) sa uplatňuje aj na inštitúciu konajúcu ako klient vyššej úrovne, ktorá zaručuje plnenie obchodných expozícií svojho klienta.

▼M17

Na účely prvého pododseku písm. b) a na účely druhého pododseku tohto odseku môžu inštitúcie považovať pridružený subjekt za klienta, len ak tento subjekt nepatrí do regulačného rozsahu konsolidácie na úrovni, na ktorej sa uplatňuje požiadavka stanovená v článku 92 ods. 4 písm. e).

6. Na účely odseku 4 písm. e) tohto článku a článku 429g je „bežný nákup alebo predaj“ nákup alebo predaj finančného aktíva podľa zmlúv, ktorých podmienky si vyžadujú dodanie finančného aktíva v lehote stanovenej spravidla zákonom alebo konvenciami dotknutého trhu.

▼M8

7. Pokiaľ sa v tejto časti vyslovene neustanovuje inak, inštitúcie vypočítajú veľkosť celkovej expozície v súlade s týmito zásadami:

a) nefinančný alebo finančný kolaterál, záruky alebo nakúpené zmiernenie kreditného rizika sa nesmú používať na zníženie veľkosti celkovej expozície;

b) aktíva a záväzky sa nesmú vzájomne započítavať.

8. Odchylne od odseku 7 písm. b) môžu inštitúcie znížiť hodnotu expozície úveru na predbežné financovanie alebo medziúveru o kladný zostatok na sporiacom účte dlžníka, ktorému bol úver poskytnutý, a do celkovej veľkosti expozície zahrnúť len výslednú sumu, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

▼M8

a) poskytnutie úveru je podmienené otvorením sporiaceho účtu v inštitúcii poskytujúcej úver, pričom na úver aj na sporiaci účet sa vzťahujú rovnaké odvetvové právne predpisy;

b) dlžník nemôže počas celého obdobia trvania úveru vybrať zostatok na sporiacom účte ani jeho časť;

c) inštitúcia môže bezpodmienečne a neodvolateľne použiť zostatok na sporiacom účte na uspokojenie akéhokoľvek nároku vyplývajúceho z dohody o úvere v prípadoch, ktoré upravujú odvetvové právne predpisy uvedené v písmene a), vrátane prípadu nezaplatenia zo strany dlžníka alebo jeho platobnej neschopnosti.

„Úver na predbežné financovanie“ alebo „medziúver“ je úver, ktorý sa poskytuje dlžníkovi na obmedzené obdobie s cieľom preklenúť jeho medzery vo financovaní do poskytnutia konečného úveru v súlade s kritériami stanovenými v odvetvových právnych predpisoch upravujúcich takéto transakcie.

Článok 429a

Expozície vylúčené z veľkosti celkovej expozície

1. Odchylne od článku 429 ods. 4 môže inštitúcia zo svojej veľkosti celkovej expozície vylúčiť ktorékoľvek z týchto expozícií:

a) sumy odpočítané od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. d);

b) aktíva odpočítané pri výpočte miery kapitálu podľa článku 429 ods. 3;

c) expozície, ktorým je priradená riziková váha 0 % v súlade s článkom 113 ods. 6 alebo 7;

▼M17

ca) ak je inštitúcia členom siete uvedenej v článku 113 ods. 7, expozície, ktorým sa v súlade s článkom 114 priraďuje riziková váha 0 % a ktoré vyplývajú z toho, že aktíva sú ekvivalentom vkladov v rovnakej mene iných členov tejto siete, ktoré vyplývajú zo zákonom alebo stanovami predpísaného minimálneho vkladu v súlade s článkom 422 ods. 3 písm. b); v takom prípade sa na expozície iných členov uvedenej siete, ktoré sú zo zákona alebo stanovami predpísaným minimálnym vkladom, nevzťahuje písmeno c) tohto odseku;

▼C8

d) ak je inštitúcia verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou, expozície vyplývajúce z aktív, ktoré predstavujú pohľadávky voči ústredným vládam, regionálnym vládam, miestnym orgánom alebo subjektom verejného sektora vo vzťahu k investíciám verejného sektora, a podporné úvery;

▼M17

da) expozície inštitúcie voči jej akcionárom za predpokladu, že takéto expozície sú zabezpečené na úrovni aspoň 125 % kolaterálom vo forme aktív uvedených v článku 129 ods. 1 písm. d) a e) a tieto aktíva sa účtujú v požiadavke na ukazovateľ finančnej páky akcionárov, ak inštitúcia nie je verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou, ale spĺňa tieto podmienky:

▼M17

i) jej akcionármi sú úverové inštitúcie a nevykonávajú kontrolu nad inštitúciou;

ii) je v súlade s odsekom 2 písm. a), b), c) a e) tohto článku;

iii) jej expozície sa nachádzajú v tom istom členskom štáte;

iv) podlieha určitej forme priebežného dohľadu ústrednej vlády členského štátu;

v) jej obchodný model je obmedzený na prenesenie sumy zodpovedajúcej výnosom získaným z emisie krytých dlhopisov na svojich akcionárov vo forme dlhových nástrojov;

▼M8

e) ak inštitúcia nie je verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou, časti expozícií vyplývajúce z postupovania podporných úverov na iné úverové inštitúcie;

f) zaručené časti expozícií vyplývajúce z exportných úverov, ktoré spĺňajú obe tieto podmienky:

i) záruku poskytuje oprávnený poskytovateľ nefinancovaného zabezpečenia v súlade s článkami 201 a 202 vrátane agentúr na podporu exportu alebo ústredných vlád;

ii) na zaručenú časť expozície sa uplatňuje riziková váha 0 % v súlade s článkom 114 ods. 2 alebo 4 alebo článkom 116 ods. 4;

g) ak je inštitúcia zúčtovacím členom QCCP, obchodné expozície danej inštitúcie za predpokladu, že sú zúčtované prostredníctvom danej QCCP a spĺňajú podmienky stanovené v článku 306 ods. 1 písm. c);

h) ak je inštitúcia klientom vyššej úrovne v rámci viacúrovňovej klientskej štruktúry, obchodné expozície voči zúčtovaciemu členovi alebo subjektu, ktorý plní úlohu klienta vyššej úrovne danej inštitúcie, za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v článku 305 ods. 2, a za predpokladu, že inštitúcia nie je povinná nahradiť svojmu klientovi prípadné straty utrpené v prípade zlyhania buď zúčtovacieho člena, alebo QCCP;

i) fiduciárne aktíva, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

i) sú uznané v súvahe inštitúcie na základe národných všeobecne uznávaných účtovných zásad v súlade s článkom 10 smernice 86/635/EHS;

ii) spĺňajú kritériá pre nevykazovanie stanovené v medzinárodnom štandarde finančného výkazníctva (IFRS) 9 uplatniteľnom v súlade s nariadením (ES) č. 1606/2002;

iii) v uplatniteľných prípadoch spĺňajú kritériá pre nekonsolidáciu stanovené v IFRS 10 uplatniteľnom v súlade s nariadením (ES) č. 1606/2002;

▼M8

j) expozície, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

i) sú expozíciami voči subjektu verejného sektora;

ii) zaobchádza sa s nimi v súlade s článkom 116 ods. 4;

iii) vyplývajú z vkladov, ktoré musí inštitúcia na základe právnej povinnosti previesť na subjekt verejného sektora uvedený v bode i) na účely financovania investícií všeobecného záujmu;

k) nadmerný kolaterál zložený u tripartitných agentov, ktorý nebol požičaný;

l) ak podľa uplatniteľného účtovného rámca inštitúcia uzná variačnú maržu zaplatenú v hotovosti svojej protistrane ako pohľadávku, táto pohľadávka za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v článku 429c ods. 3 písm. a) až e);

m) sekuritizované expozície z tradičnej sekuritizácie, ktoré spĺňajú podmienky pre presun významného rizika stanovené v článku 244 ods. 2;

▼M11

n) tieto expozície voči centrálnej banke inštitúcie za podmienok uvedených v odsekoch 5 a 6:

▼M8

i) mince a bankovky, ktoré predstavujú zákonnú menu v jurisdikcii centrálnej banky;

ii) aktíva predstavujúce pohľadávky voči centrálnej banke vrátane rezerv držaných v centrálnej banke;

o) ak má inštitúcia povolenie v súlade s článkom 16 a článkom 54 ods. 2 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 909/2014, expozície tejto inštitúcie na základe vedľajších služieb bankového typu uvedených v oddiele C písmene a) prílohy k uvedenému nariadeniu, ktoré priamo súvisia s hlavnými alebo vedľajšími službami uvedenými v oddieloch A a B danej prílohy;

p) ak je inštitúcia určená v súlade s článkom 54 ods. 2 písm. b) nariadenia (EÚ) č. 909/2014, expozície tejto inštitúcie na základe vedľajších služieb bankového typu uvedených v písmene a) oddielu C prílohy k uvedenému nariadeniu, ktoré priamo súvisia s hlavnými alebo vedľajšími službami centrálneho depozitára cenných papierov, ktorému sa udelilo povolenie v súlade s článkom 16 uvedeného nariadenia, uvedenými v oddieloch A a B danej prílohy ;

▼M15

q) expozície, na ktoré sa vzťahuje zaobchádzanie stanovené v článku 72e ods. 5 prvom pododseku.

▼M8

Na účely prvého pododseku písm. m) inštitúcia zaraďuje do veľkosti celkovej expozície každú ponechanú expozíciu.

▼M8

2. Na účely odseku 1 písm. d) a e) je „verejná rozvojová úverová inštitúcia“ úverová inštitúcia, ktorá spĺňa všetky tieto podmienky:

a) bola zriadená ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom členského štátu;

b) jej činnosť je obmedzená na podporu dosiahnutia stanovených cieľov verejnej politiky vo finančnej, sociálnej alebo hospodárskej oblasti v súlade so zákonmi a ustanoveniami, ktorými sa riadi daná inštitúcia vrátane stanov, na nesúťažnom základe;

c) jej cieľom nie je maximalizácia zisku alebo podielu na trhu;

d) pri dodržaní pravidiel štátnej pomoci Únie má ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán povinnosť chrániť životaschopnosť úverovej inštitúcie alebo priamo či nepriamo zaručuje aspoň 90 % požiadaviek na vlastné zdroje, požiadaviek na financovanie alebo poskytnutých podporných úverov úverovej inštitúcie;

e) neprijíma kryté vklady vymedzené v článku 2 ods. 1 bode 5 smernice 2014/49/EÚ alebo vo vnútroštátnom práve, ktorým sa vykonáva uvedená smernica, ktoré možno klasifikovať ako termínované alebo sporiace vklady spotrebiteľov vymedzených v článku 3 písm. a) smernice Európskeho parlamentu a Rady 2008/48/ES ([1]).

Na účely prvého pododseku písm. b) môžu ciele verejnej politiky zahŕňať poskytovanie financovania na účely podpory alebo rozvoja konkrétnych hospodárskych odvetví alebo zemepisných oblastí príslušného členského štátu.

►C8 Na účely odseku 1 písm. d) a e) a bez toho, aby boli dotknuté pravidlá Únie pre štátnu pomoc a ◄ povinnosti členských štátov v rámci neho, môžu príslušné orgány na žiadosť inštitúcie zaobchádzať s organizačne, štrukturálne a finančne nezávislou a autonómnou jednotkou danej inštitúcie ako s verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou, ak táto jednotka spĺňa všetky podmienky uvedené v prvom pododseku a ak takéto zaobchádzanie nemá vplyv na účinnosť dohľadu nad danou inštitúciou. Príslušné orgány bezodkladne oznámia Komisii a EBA každé rozhodnutie zaobchádzať na účely tohto pododseku s nejakou jednotkou ako s verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou. Príslušný orgán toto rozhodnutie každoročne preskúma.

3. Na účely odseku 1 písm. d) a e) a odseku 2 písm. d) je „podporným úverom“ úver poskytnutý verejnou rozvojovou úverovou inštitúciou alebo subjektom zriadeným ústrednou vládou, regionálnou vládou alebo miestnym orgánom členského štátu priamo alebo prostredníctvom sprostredkovateľskej úverovej inštitúcie na nesúťažnom a neziskovom základe s cieľom podporiť ciele verejnej politiky ústrednej vlády, regionálnej vlády alebo miestneho orgánu v členskom štáte.

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2008/48/ES z 23. apríla 2008 o zmluvách o spotrebiteľskom úvere a o zrušení smernice Rady 87/102/EHS (Ú. v. EÚ L 133, 22.5.2008, s. 66).

▼M8

4. Inštitúcie nevylúčia obchodné expozície uvedené v odseku 1 písm. g) a h) tohto článku, ak nie je splnená podmienka uvedená v článku 429 ods. 5 treťom pododseku.

5. ►M11 Inštitúcie môžu vylúčiť expozície uvedené v odseku 1 písm. n), ak sú splnené všetky tieto podmienky: ◄

a) príslušný orgán inštitúcie po porade s príslušnou centrálnou bankou určil a verejne vyhlásil, že existujú výnimočné okolnosti, ktoré odôvodňujú vylúčenie v záujme uľahčenia vykonávania menovej politiky;

b) výnimka sa udeľuje na obmedzené obdobie, ktoré nepresiahne jeden rok;

▼M11

c) príslušný orgán inštitúcie po porade s príslušnou centrálnou bankou určil a zverejnil dátum predpokladaného začiatku výnimočných okolností; tento dátum sa určí ku koncu štvrťroka.

▼M8

6. Expozície, ktoré sa majú vylúčiť podľa písmena n), musia spĺňať obe tieto podmienky:

a) sú denominované v rovnakej mene ako vklady prijaté inštitúciou;

b) ich priemerná splatnosť výrazne nepresahuje priemernú splatnosť vkladov prijatých inštitúciou.

7. Odchylne od článku 92 ods. 1 písm. d), ak inštitúcia vylúči expozície uvedené v odseku 1 písm. n) tohto článku, musí počas trvania vylúčenia nepretržite spĺňať túto požiadavku na upravený ukazovateľ finančnej páky:

$$aLR = 3\% \cdot \frac{EM_{LR}}{EM_{LR} - CB}$$

kde:

aLR = upravený ukazovateľ finančnej páky;

▼M11

EM_{LR} = veľkosť celkovej expozície inštitúcie vypočítaná v súlade s článkom 429 ods. 4 vrátane expozícií vylúčených v súlade s odsekom 1 písm. n) tohto článku k dátumu uvedenému v odseku 5 písm. c) tohto článku, a

CB = denný priemer celkovej hodnoty expozícií inštitúcie voči jej centrálnej banke, ktorých vylúčenie je oprávnené v súlade s odsekom 1 písm. n), vypočítaný za celé udržiavacie obdobie povinných minimálnych rezerv v centrálnej banke, ktoré bezprostredne predchádza dátumu uvedenému v odseku 5 písm. c).

▼M8

Článok 429b

Výpočet hodnoty expozície aktív

1. Inštitúcie vypočítajú hodnotu expozície aktív s výnimkou zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II, kreditných derivátov a pozícií uvedených v článku 429e v súlade s týmito zásadami:

a) hodnota expozície aktív je hodnota expozície, ako sa uvádza v článku 111 ods. 1 prvej vete;

b) transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov sa vzájomne nezapočítavajú.

2. Dohoda o konsolidácii zostatkov (*cash pooling*) ponúkaná inštitúciou neporušuje podmienku stanovenú v článku 429 ods. 7 písm. b) len v prípade, ak spĺňa obe tieto podmienky:

a) inštitúcia ponúkajúca dohodu o konsolidácii zostatkov prevádza kreditné a debetné zostatky niekoľkých individuálnych účtov subjektov skupiny zahrnutých do dohody („pôvodné účty“) do jediného samostatného účtu, a tým vynuluje zostatky pôvodných účtov na nulu;

b) inštitúcia vykonáva činnosti uvedené v písmene a) tohto pododseku denne.

Na účely tohto odseku a odseku 3 dohoda o konsolidácii zostatkov znamená dohodu, pomocou ktorej sa zoskupia kreditné alebo debetné zostatky niekoľkých individuálnych účtov na účely riadenia hotovosti alebo likvidity.

3. Odchylne od odseku 2 tohto článku dohoda o konsolidácii zostatkov, ktorá nespĺňa podmienku stanovenú v písmene b) uvedeného odseku, ale spĺňa podmienku stanovenú v písmene a) uvedeného odseku, neporušuje podmienku stanovenú v článku 429 ods. 7 písm. b), ak dohoda spĺňa všetky tieto podmienky:

a) inštitúcia má právne vymožiteľné právo kedykoľvek kompenzovať zostatky pôvodných účtov prostredníctvom prevodu na jediný účet;

b) medzi zostatkami pôvodných účtov neexistuje nesúlad splatností;

c) inštitúcia si účtuje alebo vypláca úrok na základe zoskupeného zostatku pôvodných účtov;

d) príslušný orgán inštitúcie považuje častosť prevodov zostatkov všetkých pôvodných účtov za primeranú na účely zahrnutia iba zoskupeného zostatku dohody o konsolidácii zostatkov do veľkosti celkovej expozície.

▼M8

4. Odchylne od odseku 1 písm. b) môžu inštitúcie vypočítať hodnotu expozície peňažnej pohľadávky a peňažného záväzku na základe transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov s rovnakou protistranou na čistom základe, len ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) transakcie majú rovnaký explicitný dátum konečného vyrovnania;

b) právo započítať sumu, ktorá sa dlhuje protistrane, oproti sume, ktorú dlhuje protistrana, je právne vymožiteľné v rámci bežnej obchodnej činnosti a v prípade zlyhania, platobnej neschopnosti alebo konkurzu;

c) protistrany majú v úmysle uskutočniť čisté vyrovnanie alebo súbežné vyrovnanie alebo transakcie sú predmetom mechanizmu vyrovnania, ktorého výsledkom je funkčný ekvivalent čistého vyrovnania.

5. Na účely odseku 4 písm. c) môžu inštitúcie dospieť k záveru, že výsledkom mechanizmu vyrovnania je funkčný ekvivalent čistého vyrovnania len vtedy, ak sa k dátumu vyrovnania čistý výsledok peňažných tokov vyplývajúcich z transakcií v rámci daného mechanizmu rovná jedinej čistej sume v rámci čistého vyrovnania a ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) transakcie sú vyrovnané prostredníctvom rovnakého systému vyrovnania alebo systémov vyrovnania používajúcich spoločnú infraštruktúru vyrovnania;

b) dohody o vyrovnaní sú podporené hotovosťou alebo vnútrodennými kreditnými facilitami na účely zabezpečenia toho, aby k vyrovnaniu transakcií došlo do konca obchodného dňa;

c) žiadne problémy vyplývajúce z častí transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov týkajúcich sa cenných papierov nemajú vplyv na dokončenie čistého vyrovnania peňažných pohľadávok a záväzkov.

Podmienka stanovená v prvom pododseku písm. c) je splnená len vtedy, ak zlyhanie akejkoľvek transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov v rámci mechanizmu vyrovnania môže oneskoriť vyrovnanie len zodpovedajúcej peňažnej časti alebo môže vytvoriť záväzok voči mechanizmu vyrovnania, podporený príslušnou kreditnou facilitou.

Ak dôjde k zlyhaniu časti transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov týkajúcej sa cenných papierov v mechanizme vyrovnania na konci času pre vyrovnanie v mechanizme vyrovnania, inštitúcie oddelia túto transakciu a jej zodpovedajúcu peňažnú časť od súboru vzájomného započítavania a zaobchádzajú s nimi na hrubom základe.

Článok 429c

Výpočet hodnoty expozície derivátov

1. Inštitúcie vypočítajú hodnotu expozície zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II a kreditných derivátov vrátane tých, ktoré sú podsúvahové, v súlade s metódou stanovenou v tretej časti hlave II kapitole 6 oddiele 3.

▼M8

Pri vypočítavaní hodnoty expozície môžu inštitúcie zohľadniť účinky zmlúv o novácii a iných dohôd o vzájomnom započítavaní v súlade s článkom 295. Inštitúcie nezohľadňujú krížové vzájomné započítavanie produktov, ale môžu započítavať v rámci kategórie produktov podľa článku 272 bodu 25 písm. c) a kreditných derivátov, ak sú predmetom zmluvnej dohody o krížovom vzájomnom započítavaní produktov podľa článku 295 písm. c).

Inštitúcie zahŕňajú do veľkosti celkovej expozície predané opcie, aj keď ich hodnota expozície môže byť stanovená na nulu v súlade so zaobchádzaním stanoveným v článku 274 ods. 5.

2. Ak poskytovanie kolaterálu súvisiace so zmluvami o derivátoch znižuje sumu aktív podľa uplatniteľného účtovného rámca, inštitúcie toto zníženie stornujú.

3. Na účely odseku 1 tohto článku môžu inštitúcie vypočítavajúce reprodukčné náklady zmlúv o derivátoch v súlade s článkom 275 ako variačnú maržu podľa článku 275 uznať iba kolaterál prijatý v hotovosti od svojich protistrán, ak uplatniteľný účtovný rámec túto variačnú maržu už neuznal ako zníženie hodnoty expozície a ak sú splnené všetky tieto podmienky:

▼M17

a) v prípade obchodov nezúčtovaných prostredníctvom QCCP sa hotovosť prijatá prijímajúcou protistranou neoddeľuje od aktív inštitúcie;

▼M8

b) variačná marža sa vypočíta a vymieňa aspoň denne na základe oceňovania derivátových pozícií podľa trhovej hodnoty;

c) variačná marža je prijatá v mene uvedenej v zmluve o derivátoch, v hlavnej rámcovej dohode o vzájomnom započítavaní, prílohe o úverovej podpore pripojenej ku kvalifikovanej rámcovej dohode o vzájomnom započítavaní, alebo definovanej v akejkoľvek dohode o vzájomnom započítavaní s QCCP;

d) prijatá variačná marža je celá suma, ktorá by bola potrebná na splatenie expozície zmluvy o derivátoch ocenenej podľa trhovej hodnoty, pričom sa uplatňujú prahové hodnoty a minimálne prevodné hodnoty, ktoré sú uplatniteľné na protistranu;

e) na zmluvu o derivátoch a variačnú maržu medzi inštitúciou a protistranou danej zmluvy sa vzťahuje jediná dohoda o vzájomnom započítavaní, ktorú môže inštitúcia považovať za faktor znižujúci riziko v súlade s článkom 295.

Ak inštitúcia poskytuje peňažný kolaterál protistrane a tento kolaterál spĺňa podmienky stanovené v prvom pododseku písm. a) až e), inštitúcia tento kolaterál považuje za variačnú maržu poskytnutú protistrane a zahŕňa ju do výpočtu reprodukčných nákladov.

Na účely prvého pododseku písm. b) sa inštitúcia považuje za spĺňajúcu podmienku v ňom stanovenú, ak variačná marža je vymenená ráno v obchodný deň nasledujúci po obchodnom dni, keď bola dohodnutá zmluva o derivátoch, za predpokladu, že výmena je založená na hodnote zmluvy na konci obchodného dňa, keď bola zmluva dohodnutá.

▼M8

Na účely prvého pododseku písm. d) platí, že ak vznikne spor týkajúci sa marže, inštitúcie môžu uznať sumu vymeneného kolaterálu, ktorého sa spor netýka.

▼M17

4. Na účely odseku 1 tohto článku inštitúcie nezahŕňajú prijatý kolaterál do výpočtu NICA v zmysle vymedzenia v článku 272 bodu 12a.

4a. Odchylne od odsekov 3 a 4 môže inštitúcia uznať akýkoľvek kolaterál prijatý v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 6 oddielom 3, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) kolaterál sa prijíma od klienta v súvislosti so zmluvou o derivátoch, ktorá bola zúčtovaná inštitúciou v mene tohto klienta;

b) zmluva uvedená v písmene a) sa zúčtováva prostredníctvom QCCP;

c) ak bol kolaterál prijatý vo forme počiatočnej marže, tento kolaterál je oddelený od aktív inštitúcie.

▼M8

5. Na účely odseku 1 tohto článku inštitúcie stanovia hodnotu multiplikátora použitého pri výpočte potenciálnej budúcej expozície v súlade s článkom 278 ods. 1 na hodnotu jeden s výnimkou prípadu zmlúv o derivátoch s klientmi, ak sú tieto zmluvy zúčtované prostredníctvom QCCP.

▼M17

6. Odchylne od odseku 1 tohto článku môžu inštitúcie metódu stanovenú v tretej časti hlave II kapitole 6 oddiele 4 alebo 5 používať na určenie hodnoty expozície:

a) zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II a kreditných derivátov, ak túto metódu používajú aj na určenie hodnoty expozície týchto zmlúv na účely splnenia požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v článku 92 ods. 1 písm. a), b) a c);

b) kreditných derivátov, pri ktorých uplatňujú zaobchádzanie stanovené v článku 273 ods. 3 alebo 5, ak sú splnené podmienky na použitie uvedenej metódy.

▼M8

Ak inštitúcie uplatnia jednu z metód uvedených v prvom pododseku, neznižujú veľkosť celkovej expozície o sumu marže, ktorú prijali.

Článok 429d

Dodatočné ustanovenia týkajúce sa výpočtu hodnoty expozície vypísaných kreditných derivátov

1. Na účely tohto článku „vypísaný kreditný derivát“ je každý finančný nástroj, pomocou ktorého inštitúcia efektívne poskytuje kreditné zabezpečenie vrátane swapov na kreditné zlyhanie, swapov na celkový výnos a opcií, v ktorých rámci má inštitúcia povinnosť poskytnúť kreditné zabezpečenie podľa podmienok uvedených v zmluve o opciách.

▼M8

2. Popri výpočte stanovenom v článku 429c inštitúcie do výpočtu hodnoty expozície vypísaných kreditných derivátov zahŕňajú efektívne pomyselné hodnoty uvedené vo vypísaných kreditných derivátoch znížené o akékoľvek záporné zmeny reálnej hodnoty, ktoré sa začlenili do kapitálu Tier 1, pokiaľ ide o uvedené vypísané kreditné deriváty.

Inštitúcie vypočítajú efektívne pomyselné hodnoty vypísaných kreditných derivátov úpravou pomyselnej hodnoty týchto derivátov tak, aby odrážali skutočnú expozíciu zmlúv využívajúcich finančnú páku alebo inak posilnených štruktúrou transakcie.

3. Inštitúcie môžu hodnotu expozície vypočítanú v súlade s odsekom 2 úplne alebo čiastočne znížiť o efektívnu pomyselnú hodnotu kúpených kreditných derivátov za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) zostávajúca splatnosť kúpeného kreditného derivátu sa rovná zostávajúcej splatnosti vypísaného kreditného derivátu alebo je dlhšia;

b) kúpený kreditný derivát inak podlieha tým istým alebo konzervatívnejším podstatným podmienkam, ako sú podmienky v zodpovedajúcom vypísanom kreditnom deriváte;

c) kúpený kreditný derivát nie je kúpený od protistrany, ktorá by inštitúciu vystavila špecifickému riziku nesprávnej voľby v zmysle vymedzenia v článku 291 ods. 1 písm. b);

d) ak je efektívna pomyselná hodnota vypísaného kreditného derivátu znížená o akúkoľvek negatívnu zmenu reálnej hodnoty zahrnutej do kapitálu Tier 1 inštitúcie, efektívna pomyselná hodnota kúpeného kreditného derivátu sa zníži o každú kladnú zmenu reálnej hodnoty, ktorá bola zahrnutá do kapitálu Tier 1;

e) kúpený kreditný derivát nie je zahrnutý do transakcie, ktorá bola zúčtovaná inštitúciou v mene klienta alebo ktorá bola zúčtovaná inštitúciou v rámci jej úlohy ako klienta vyššej úrovne vo viacúrovňovej klientskej štruktúre, a pre ktorú je efektívna pomyselná hodnota uvedená v zodpovedajúcom vypísanom kreditnom deriváte vylúčená z veľkosti celkovej expozície v súlade s článkom 429a ods. 1 prvým pododsekom písm. g) alebo h).

Na účel výpočtu potenciálnej budúcej expozície v súlade s článkom 429c ods. 1 môžu inštitúcie zo súboru vzájomného započítavania vylúčiť časť vypísaného kreditného derivátu, ktorá nie je kompenzovaná v súlade s prvým pododsekom tohto odseku a pre ktorú je efektívna pomyselná hodnota zahrnutá do veľkosti celkovej expozície.

4. Na účely odseku 3 písm. b) je „podstatná podmienka“ každá vlastnosť kreditného derivátu, ktorá je relevantná pre jeho ocenenie, a to vrátane úrovne podriadenosti, opcionality, kreditných udalostí, podkladového referenčného subjektu alebo skupiny subjektov a podkladového referenčného záväzku alebo skupiny záväzkov, s výnimkou pomyslenej hodnoty a zostatkovej splatnosti kreditného derivátu. Dva referenčné názvy sú rovnaké len vtedy, ak odkazujú na ten istý právny subjekt.

▼M8

5. Odchylne od odseku 3 písm. b) inštitúcie môžu použiť kúpené kreditné deriváty na skupinu referenčných názvov na kompenzovanie vypísaných kreditných derivátov na jednotlivé referenčné názvy v rámci danej skupiny, ak sú skupina referenčných subjektov a úroveň podriadenosti v oboch transakciách rovnaké.

6. Inštitúcie nesmú znížiť efektívnu pomyselnú hodnotu vypísaných kreditných derivátov, ak kupujú kreditné zabezpečenie prostredníctvom swapu na celkový výnos a zaznamenávajú prijaté čisté platby ako čistý príjem, ale nezaznamenávajú kompenzačné zníženie hodnoty vypísaného kreditného derivátu v kapitáli Tier 1.

7. V prípade kúpených kreditných derivátov na skupinu referenčných záväzkov môžu inštitúcie znížiť efektívnu pomyselnú hodnotu vypísaných kreditných derivátov na jednotlivé referenčné záväzky o efektívnu pomyselnú hodnotu kúpených kreditných derivátov v súlade s odsekom 3 len vtedy, ak je kúpené zabezpečenie ekonomicky rovnocenné kupovaniu zabezpečenia samostatne na každý z jednotlivých záväzkov v skupine.

Článok 429e

Dodatočná hodnota kreditného rizika protistrany pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov

1. Okrem výpočtu hodnoty expozície transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov vrátane podsúvahových v súlade s článkom 429b ods. 1 inštitúcie do veľkosti celkovej expozície zahŕňajú dodatočnú hodnotu pre kreditné riziko protistrany vypočítanú v súlade s odsekom 2, prípadne 3 tohto článku.

2. Inštitúcie vypočítajú dodatočnú hodnotu v prípade transakcií s protistranou, ktoré nie sú predmetom rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní, ktorá spĺňa podmienky stanovené v článku 206 na základe jednotlivých transakcií podľa tohto vzorca:

$$E_i^* = \max\{0,\ E_i - C_i\}$$

kde:

E_i^* = dodatočná hodnota;

i = index, ktorý označuje transakciu;

E_i = reálna hodnota cenných papierov alebo hotovosti požičanej protistrane v rámci transakcie i; a

C_i = reálna hodnota cenných papierov alebo hotovosti prijatých od protistrany v rámci transakcie i.

Inštitúcie môžu stanoviť E_i^* rovné nule, keď E_i je hotovosť požičaná protistrane a príslušná peňažná pohľadávka nie je oprávnená na zaobchádzanie so vzájomným započítavaním stanovené v článku 429b ods. 4.

▼M8

3. Inštitúcie vypočítajú dodatočnú hodnotu v prípade transakcií s protistranou, ktoré sú predmetom rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní, ktorá spĺňa podmienky stanovené v článku 206, na základe jednotlivých dohôd podľa tohto vzorca:

$$E_i^* = \max\left\{0, \sum_i E_i - \sum_i C_i\right\}$$

kde:

E_i^* = dodatočná hodnota;

i = index, ktorý označuje dohodu o vzájomnom započítavaní;

E_i = reálna hodnota cenných papierov alebo hotovosti požičanej protistrane v prípade transakcií, ktoré podliehajú rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní i; a

C_i = reálna hodnota cenných papierov alebo hotovosti prijatých od protistrany, ktoré podliehajú rámcovej dohody o vzájomnom započítavaní i.

4. Na účely odsekov 2 a 3 termín protistrana zahŕňa aj tripartitných agentov, ktorí prijímajú kolaterál vo forme vkladu a spravujú tento kolaterál v prípade tripartitných transakcií.

5. Odchylne od odseku 1 tohto článku inštitúcie za predpokladu uplatnenia 20 % najnižšej úrovne uplatniteľnej rizikovej váhy môžu na určenie dodatočnej hodnoty transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov vrátane tých, ktoré sú podsúvahové, používať metódu stanovenú v článku 222. Inštitúcie môžu uvedenú metódu používať len vtedy, ak ju používajú aj na výpočet hodnoty expozície uvedených transakcií na účely splnenia požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v článku 92 ods. 1 písm. a), b) a c).

6. Ak sa pri repo transakcii dosiahne účtovanie predaja podľa uplatniteľného účtovného rámca, inštitúcia vykoná reverzne všetky účtovné záznamy súvisiace s predajom.

7. Ak inštitúcia koná ako zástupca medzi dvoma stranami v transakcii financovania prostredníctvom cenných papierov vrátane podsúvahovej transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov, na výpočet veľkosti celkovej expozície inštitúcie sa uplatňujú tieto ustanovenia:

a) ak inštitúcia poskytuje jednej zo strán v transakcii financovania prostredníctvom cenných papierov sľub odškodnenia alebo záruku a ak sú tento sľub odškodnenia alebo záruka obmedzené na akýkoľvek rozdiel medzi hodnotou cenného papiera alebo hotovosti, ktorú požičala strana, a hodnotou kolaterálu, ktorý poskytol dlžník, inštitúcia započíta do veľkosti celkovej expozície iba dodatočnú hodnotu vypočítanú v súlade s odsekom 2, prípadne 3;

b) ak inštitúcia neposkytuje žiadnej zúčastnenej strane sľub odškodnenia ani záruku, transakcia sa do veľkosti celkovej expozície nezapočíta;

▼M8

c) ak je inštitúcia ekonomicky vystavená podkladovému cennému papieru alebo hotovosti v rámci transakcie v sume vyššej než expozícia, na ktorú sa vzťahuje dodatočná hodnota, do veľkosti celkovej expozície započíta aj plnú sumu cenného papiera alebo hotovosti, ktorej je vystavená;

d) ak inštitúcia konajúca ako zástupca poskytuje sľub odškodnenia alebo záruku obom stranám zahrnutým do transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov, inštitúcia vypočíta svoju veľkosť celkovej expozície v súlade s písmenami a), b) a c) samostatne pre každú stranu zahrnutú v transakcii.

Článok 429f

Výpočet hodnoty expozície podsúvahových položiek

▼M17

1. V súlade s článkom 111 ods. 2 inštitúcie vypočítavajú hodnotu expozície podsúvahových položiek s výnimkou zmlúv o derivátoch uvedených v prílohe II, kreditných derivátov, transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov a pozícií uvedených v článku 429d.

Ak sa prísľub vzťahuje na predĺženie inej podsúvahovej položky, uplatňuje sa článok 111 ods. 3.

▼M8

2. Odchylne od odseku 1 môžu inštitúcie znížiť ekvivalentnú sumu expozície voči kreditnému riziku podsúvahovej položky o zodpovedajúcu sumu špecifických úprav kreditného rizika. Na výpočet sa vzťahuje minimálna nulová hodnota.

▼M17

3. Odchylne od článku 495d inštitúcie uplatňujú konverzný faktor 10 % na podsúvahové položky vo forme bezpodmienečne zrušiteľných prísľubov.

▼M8

Článok 429g

Výpočet hodnoty expozície bežných nákupov a predajov čakajúcich na vyrovnanie

▼M17

1. Inštitúcie zaobchádzajú s hotovosťou súvisiacou s bežnými nákupmi a s finančnými aktívami súvisiacimi s bežnými predajmi, ktoré zostávajú v súvahe do dátumu vyrovnania, ako s aktívami v súlade s článkom 429 ods. 4 písm. a).

▼M8

2. Inštitúcie, ktoré v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom uplatňujú na bežné nákupy a predaje čakajúce na vyrovnanie účtovanie v deň uzavretia obchodu, vykonajú reverzne všetky vzájomné započítania medzi peňažnými pohľadávkami pre bežné predaje čakajúce na vyrovnanie a peňažnými záväzkami pre bežné nákupy čakajúce na vyrovnanie, ktoré sú povolené podľa uvedeného rámca. Keď inštitúcie vykonajú reverzne účtovné vzájomné započítanie, môžu vykonať vzájomné započítanie medzi príslušnými peňažnými pohľadávkami a peňažnými záväzkami, kde sú súvisiace bežné predaje aj nákupy vyrovnané na základe dodania oproti platbe.

▼M8

3. Inštitúcie, ktoré v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom uplatňujú na bežné nákupy a predaje očakávajúce vyrovnanie účtovanie k dátumu vyrovnania, zahŕňajú do veľkosti celkovej expozície úplnú nominálnu hodnotu prísľubov na úhradu v súvislosti s bežnými nákupmi.

Inštitúcie môžu vzájomne započítať úplnú nominálnu hodnotu prísľubov na úhradu týkajúcich sa bežných nákupov a úplnú nominálnu hodnotu peňažných pohľadávok týkajúcich sa bežných predajov čakajúcich na vyrovnanie, iba ak sú splnené obe tieto podmienky:

a) bežné nákupy aj predaje sú vyrovnané na základe dodania oproti platbe;

b) kúpené a predané finančné aktíva, ktoré sú spojené s peňažnými záväzkami a pohľadávkami, sú reálne ocenené prostredníctvom zisku a straty a zahrnuté do obchodnej knihy inštitúcie.

SIEDMA A ČASŤ

POŽIADAVKY NA PREDKLADANIE SPRÁV

Článok 430

Predkladanie správ týkajúcich sa prudenciálnych požiadaviek a finančných informácií

1. Inštitúcie predkladajú svojim príslušným orgánom správy:

a) o požiadavkách na vlastné zdroje vrátane ukazovateľa finančnej páky, ako sa stanovujú v článku 92 a siedmej časti;

b) o požiadavkách stanovených v článkoch 92a a 92b v prípade inštitúcií, ktoré podliehajú týmto požiadavkám;

c) o veľkej majetkovej angažovanosti, ako sa stanovuje v článku 394;

d) o požiadavkách na likviditu, ako sa stanovujú v článku 415;

e) o súhrnných údajoch za každý národný trh s nehnuteľným majetkom, ako sa uvádza v článku 430a ods. 1;

f) o požiadavkách a usmerneniach stanovených v smernici 2013/36/EÚ, ktoré sa kvalifikujú na štandardizované predkladanie správ, s výnimkou akejkoľvek ďalšej požiadavky na podávanie správ podľa článku 104 ods. 1 písm. j) uvedenej smernice;

g) o svojej úrovni zaťaženosti aktív vrátane členenia podľa druhu zaťaženosti aktív, ako sú napríklad zmluvy o repo transakciách, požičiavanie cenných papierov, sekuritizované expozície alebo úvery;

▼M17

h) o svojich expozíciách voči rizikám ESG vrátane:

i) svojich existujúcich a nových expozícií voči subjektom odvetvia fosílnych palív;

▼M17

ii) svojich expozícií voči fyzickým rizikám a rizikám prechodu;

i) svojich kryptoaktívových expozícií.

▼M8

Na inštitúcie, ktorým sa udelila výnimka v súlade s článkom 6 ods. 5, sa na individuálnom základe nevzťahuje požiadavka na predkladanie správ o ukazovateli finančnej páky stanovená v prvom pododseku písm. a) tohto odseku.

▼M13

1a. Na účely odseku 1 písm. a) tohto článku, keď inštitúcie podávajú správu o požiadavkách na vlastné zdroje v súvislosti so sekuritizáciami, zahrnú medzi informácie, o ktorých podávajú správu, aj informáciu o sekuritizáciách problémových expozícií, ktoré využívajú zaobchádzanie stanovené v článku 269a, o súvahových STS sekuritizáciách, ktorých sú originátormi, a o rozdelení podkladových aktív uvedených súvahových STS sekuritizácií podľa tried aktív.

▼M8

2. S cieľom umožniť príslušným orgánom monitorovať volatilitu ukazovateľa finančnej páky, najmä okolo referenčných dátumov vykazovania, veľké inštitúcie predkladajú svojim príslušným orgánom okrem správ o ukazovateľovi finančnej páky podľa odseku 1 prvého pododseku písm. a) aj správy o osobitných zložkách ukazovateľa finančnej páky na základe priemerov za vykazované obdobie a údajov použitých pri výpočte týchto priemerov.

▼M17

2a. Inštitúcie pri predkladaní správ o požiadavkách na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika podľa odseku 1 písm. a) tohto článku predkladajú oddelene správy o výpočtoch stanovených v článku 325c ods. 2 písm. a), b) a c) týkajúcich sa portfólia všetkých pozícií v obchodnej knihe alebo pozícií v neobchodnej knihe, ktoré sú vystavené devízovému a komoditnému riziku.

2b. Inštitúcie pri predkladaní správ o požiadavkách na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika podľa odseku 1 písm. a) tohto článku predkladajú oddelene správy o výpočtoch stanovených v článku 325ba ods. 1 písm. a) bodoch i) a ii) a písm. b) bodoch i) a ii) týkajúcich sa portfólia všetkých pozícií v obchodnej knihe alebo pozícií v neobchodnej knihe, ktoré sú vystavené devízovému riziku a komoditnému riziku, priradených k trading deskom, pre ktoré im bolo príslušnými orgánmi udelené povolenie použiť alternatívny prístup interného modelu v súlade s článkom 325az ods. 2.

▼M8

3. Popri správach o prudenciálnych požiadavkách podľa odseku 1 tohto článku inštitúcie predkladajú svojim príslušným orgánom aj finančné informácie, ak sú jedným z týchto subjektov:

a) inštitúciou, ktorá podlieha článku 4 nariadenia (ES) č. 1606/2002;

b) úverovou inštitúciou, ktorá zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi podľa článku 5 písm. b) nariadenia (ES) č. 1606/2002.

▼M8

4. Príslušné orgány môžu požadovať od úverových inštitúcií, ktoré svoje vlastné zdroje na konsolidovanom základe určujú v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi podľa článku 24 ods. 2, aby finančné informácie predkladali v súlade s týmto článkom.

5. Predkladanie správ o finančných informáciách podľa odsekov 3 a 4 zahŕňa len informácie, ktoré sú potrebné na poskytnutie komplexného pohľadu na rizikový profil inštitúcie a na systémové riziká, ktoré inštitúcia predstavuje pre finančný sektor alebo reálnu ekonomiku, ako sa uvádza v nariadení (EÚ) č. 1093/2010.

6. Požiadavky na predkladanie správ stanovené v tomto článku sa uplatňujú na inštitúcie primeraným spôsobom, a to pri zohľadnení správy uvedenej v odseku 8 a so zreteľom na ich veľkosť, zložitosť a povahu a úroveň rizika ich činností.

7. ►M17 EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť jednotné formáty podávania správ, frekvenciu a dátumy podávania správ, ako aj vymedzenia pojmov, a vypracuje IT riešenia vrátane vzorov a pokynov na podávanie správ uvedených v odsekoch 1 až 4. ◄

Akékoľvek nové požiadavky na predkladanie správ stanovené v takýchto vykonávacích technických predpisoch sa neuplatňujú skôr ako šesť mesiacov od nadobudnutia ich účinnosti.

Na účely odseku 2 sa v návrhu vykonávacích technických predpisov určia zložky ukazovateľa finančnej páky, o ktorých sa predkladajú správy pri použití hodnôt z konca dňa alebo z konca mesiaca. Na uvedený účel EBA zohľadní obe tieto okolnosti:

a) do akej miery je zložka vnímavá, pokiaľ ide o výrazné dočasné zníženia objemov transakcií, ktoré by mohli mať za následok nedostatočné zohľadnenie rizika nadmerného využívania finančnej páky k referenčnému dátumu vykazovania;

b) vývoj a zistenia na medzinárodnej úrovni.

EBA predloží Komisii návrh vykonávacích technických predpisov uvedený v tomto odseku do 28. júna 2021 okrem tých predpisov, ktoré sa týkajú:

a) ukazovateľa finančnej páky; tento návrh sa predloží do 28. júna 2020;

b) povinností stanovených v článkoch 92a a 92b, ktoré sa predložia do 28. júna 2020;

▼M17

c) expozície voči rizikám ESG, ktoré sa predkladajú do 10. júla 2025.

▼M8

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M8

8. EBA posúdi náklady a prínosy požiadaviek na vykazovanie stanovených vo vykonávacom nariadení Komisie (EÚ) č. 680/2014 ([1]) v súlade s týmto odsekom a o svojich zisteniach predloží správu Komisii do 28. júna 2020. Uvedené posúdenie sa vykonáva najmä v súvislosti s malými a menej zložitými inštitúciami. Na uvedené účely sa v správe:

a) inštitúcie klasifikujú do kategórií na základe ich veľkosti, zložitosti a povahy a úrovne rizika ich činností;

b) merajú náklady spojené s predkladaním správ, ktoré každej z kategórií inštitúcií vznikli počas príslušného obdobia pri plnení požiadaviek na predkladanie správ stanovených vo vykonávacom nariadení (EÚ) č. 680/2014, pričom sa zohľadnia tieto zásady:

   i) náklady spojené s predkladaním správ sa merajú ako pomer medzi nákladmi spojenými s predkladaním správ a celkovými nákladmi inštitúcie počas príslušného obdobia;

   ii) náklady spojené s predkladaním správ pozostávajú zo všetkých výdavkov súvisiacich s priebežným vykonávaním a fungovaním systémov predkladania správ vrátane výdavkov na personál, systémy IT, právne, účtovné, audítorské a poradenské služby;

   iii) príslušné obdobie znamená každé ročné obdobie, počas ktorého inštitúciám vznikli náklady na predkladanie správ súvisiace s prípravou na implementáciu požiadaviek na predkladanie správ stanovených vo vykonávacom nariadení (EÚ) č. 680/2014 a ďalším priebežným fungovaním systémov predkladania správ;

c) posúdi, či náklady na predkladanie správ, ktoré vznikli každej z kategórií inštitúcií, boli primerané, pokiaľ ide o prínos požiadaviek na predkladanie správ na účely prudenciálneho dohľadu;

d) posúdia účinky zníženia požiadavky na predkladanie správ o nákladoch a účinnosti dohľadu; a

e) uvedú odporúčania týkajúce sa toho, ako znížiť požiadavky na predkladanie správ aspoň v prípade malých a menej zložitých inštitúcií, pričom EBA sa na tento účel zameria na očakávané zníženie priemerných nákladov aspoň o 10 %, ale v ideálnom prípade až o 20 %. EBA posúdi najmä to, či:

   i) by sa od požiadaviek na predkladanie správ uvedených v odseku 1 písm. g) mohlo upustiť v prípade malých a menej zložitých inštitúcií, ak zaťaženosť aktív bola pod určitou prahovou hodnotou;

   ii) by sa frekvencia predkladania správ vyžadovaná v súlade s odsekom 1 písm. a), c) a g) mohla znížiť v prípade malých a menej zložitých inštitúcií.

EBA uvedenú správu doplní návrhom vykonávacích technických predpisov uvedených v odseku 7.

([1]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014 zo 16. apríla 2014, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o vykazovanie inštitúciami na účely dohľadu podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 (Ú. v. EÚ L 191, 28.6.2014, s. 1).

▼M8

9. Príslušné orgány konzultujú s EBA o tom, či by iné inštitúcie než inštitúcie uvedené v odsekoch 3 a 4 mali predkladať správy o finančných informáciách na konsolidovanom základe v súlade s odsekom 3 za predpokladu, že sú splnené všetky tieto podmienky:

a) príslušné inštitúcie ešte nepredkladajú správy na konsolidovanom základe;

b) príslušné inštitúcie podliehajú účtovnému rámcu v súlade so smernicou 86/635/EHS;

c) predkladanie finančných správ sa považuje za nevyhnutné s cieľom poskytnúť komplexný pohľad na rizikový profil činností uvedených inštitúcií a na systémové riziká, ktoré pre finančný sektor alebo reálnu ekonomiku predstavujú, ako sa uvádza v nariadení (EÚ) č. 1093/2010.

EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom stanoviť formáty a vzory, ktoré inštitúcie uvedené v prvom pododseku používajú na účely, ktoré sa v nich stanovujú.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v druhom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

10. Ak sa príslušný orgán považuje informácie, na ktoré sa nevzťahujú vykonávacie technické predpisy uvedené v odseku 7, za potrebné na účely uvedené v odseku 5, oznámi EBA a ESRB dodatočné informácie, ktoré považuje za potrebné zahrnúť do vykonávacích technických predpisov podľa uvedeného odseku.

11. Príslušné orgány môžu upustiť od požiadavky na predkladanie akýchkoľvek údajových bodov uvedených vo vzoroch na predkladanie správ stanovených vo vykonávacích technických predpisoch podľa tohto článku, ak sú tieto údajové body duplicitné. Na tieto účely sú duplicitnými údajovými bodmi akékoľvek údajové body, ktoré už sú k dispozícii príslušným orgánom iným spôsobom ako prostredníctvom zhromažďovania týchto vzorov na predkladanie správ, a to aj vtedy, keď tieto údajové body možno získať z údajov, ktoré sú už k dispozícii príslušným orgánom v odlišných formátoch alebo úrovniach podrobnosti; príslušný orgán môže výnimky uvedené v tomto odseku povoliť iba vtedy, ak sú údaje získané, zhromaždené alebo spracované týmito alternatívnymi metódami rovnaké ako údajové body, ktoré by sa inak museli vykázať v súlade s príslušnými vykonávacími technickými predpismi.

Príslušné orgány, orgány pre riešenie krízových situácií a určené orgány využívajú výmenu údajov vždy, keď je to možné, s cieľom znížiť požiadavky na predkladanie správ. Uplatňujú sa ustanovenia týkajúce sa výmeny informácií a služobného tajomstva stanovené v hlave VII kapitole I oddiele II smernice 2013/36/EÚ.

▼M8

Článok 430a

Osobitné povinnosti týkajúce sa predkladania správ

▼M17

1. Inštitúcie svojim príslušným orgánom každoročne oznamujú tieto súhrnné údaje za každý vnútroštátny trh s nehnuteľným majetkom, voči ktorému majú expozície:

a) straty pochádzajúce z expozícií, pri ktorých inštitúcia uznala nehnuteľný majetok určený na bývanie za kolaterál, v každom prípade do výšky založenej sumy alebo 55 % hodnoty nehnuteľného majetku určeného na bývanie, podľa toho, ktorá suma je nižšia, pokiaľ nebolo v príslušných prípadoch rozhodnuté inak podľa článku 124 ods. 9;

b) celkové straty pochádzajúce z expozícií, pri ktorých inštitúcia uznala nehnuteľný majetok určený na bývanie za kolaterál, v každom prípade do výšky založenej sumy alebo 100 % hodnoty nehnuteľného majetku určeného na bývanie, podľa toho, ktorá suma je nižšia;

c) expozičnú hodnotu všetkých zostávajúcich expozícií, pri ktorých inštitúcia uznala nehnuteľný majetok určený na bývanie za kolaterál, v každom prípade do výšky založenej sumy alebo 100 % hodnoty nehnuteľného majetku určeného na bývanie, podľa toho, ktorá suma je nižšia;

d) straty pochádzajúce z expozícií, pri ktorých inštitúcia uznala nehnuteľný majetok určený na podnikanie za kolaterál, v každom prípade do výšky založenej sumy alebo 55 % hodnoty nehnuteľného majetku určeného na podnikanie, podľa toho, ktorá suma je nižšia, pokiaľ nebolo v príslušných prípadoch rozhodnuté inak podľa článku 124 ods. 9;

e) celkové straty pochádzajúce z expozícií, pri ktorých inštitúcia uznala nehnuteľný majetok určený na podnikanie za kolaterál, v každom prípade do výšky založenej sumy alebo 100 % hodnoty nehnuteľného majetku určeného na podnikanie, podľa toho, ktorá suma je nižšia;

f) expozičnú hodnotu všetkých zostávajúcich expozícií, pri ktorých inštitúcia uznala nehnuteľný majetok určený na podnikanie za kolaterál, v každom prípade do výšky založenej sumy alebo 100 % hodnoty nehnuteľného majetku určeného na podnikanie, podľa toho, ktorá suma je nižšia.

▼M8

2. Údaje uvedené v odseku 1 sa oznamujú príslušným orgánom domovského členského štátu dotknutej inštitúcie. Ak má inštitúcia pobočku v inom členskom štáte, údaje týkajúce sa tejto pobočky sa oznamujú aj príslušným orgánom hostiteľského členského štátu. Údaje sa oznamujú osobitne za každý trh s nehnuteľným majetkom v Únii, ktorému je dotknutá inštitúcia vystavená.

▼M17

3. Príslušné orgány každoročne uverejňujú súhrnné údaje uvedené v odseku 1 písm. a) až f) spolu s historickými údajmi, ak sú dostupné, pre každý vnútroštátny trh s nehnuteľným majetkom, pre ktorý boli údaje zozbierané. Príslušný orgán na žiadosť iného príslušného orgánu v členskom štáte alebo na žiadosť EBA poskytne tomuto príslušnému orgánu alebo EBA podrobnejšie informácie o stave trhov s nehnuteľným majetkom určeným na bývanie alebo na podnikanie v danom členskom štáte.

▼**M17**

_____

▼**M8**

Článok 430c

Správa o uskutočniteľnosti integrovaného systému predkladania správ

1. EBA vypracuje správu o uskutočniteľnosti vytvorenia jednotného a integrovaného systému na zhromažďovanie štatistických údajov, údajov o riešení krízových situácií a prudenciálnych údajov a o svojich zisteniach informuje Komisiu do 28. júna 2020.

2. EBA do vypracúvania správy o uskutočniteľnosti zapojí príslušné orgány, ako aj orgány zodpovedné za systémy ochrany vkladov, orgány pre riešenie krízových situácií, a najmä ESCB. V správe sa zohľadní predchádzajúca práca ESCB týkajúca sa integrovaného zhromažďovania údajov, pričom správa bude vychádzať z analýzy celkových nákladov a prínosov vrátane aspoň:

a) prehľadu množstva a rozsahu existujúcich údajov, ktoré príslušné orgány vo svojej jurisdikcii zozbierali, ako aj pôvodu a podrobnosti týchto údajov;

b) zavedenia spoločného slovníka údajov, ktoré sa majú zhromažďovať, s cieľom posilniť konvergenciu požiadaviek na predkladanie správ, pokiaľ ide o povinnosti pravidelného predkladania správ, a vyhnúť sa zbytočnému vyhľadávaniu;

c) vytvorenia spoločného výboru zahŕňajúceho aspoň zástupcov EBA a ESCB na účely vývoja a vykonávania integrovaného systému predkladania správ;

d) uskutočniteľnosti a možného návrhu centrálneho miesta zhromažďovania údajov pre integrovaný systém predkladania správ vrátane požiadaviek na zabezpečenie prísnej dôvernosti zhromaždených údajov, prísneho overovania a riadenia práv na prístup do systému, ako aj kybernetickej bezpečnosti, pričom toto miesto:

   i) zahŕňa centrálne úložisko obsahujúce všetky štatistické údaje, údaje o riešení krízových situácií a prudenciálne údaje s požadovanou úrovňou podrobnosti a pravidelnosti pre konkrétnu inštitúciu a v požadovaných intervaloch sa aktualizuje;

   ii) slúži ako kontaktné miesto pre príslušné orgány, kde sa prijímajú, spracúvajú a združujú všetky žiadosti o údaje, kde sa žiadosti môžu porovnávať s existujúcimi zozbieranými oznámenými údajmi a ktoré príslušným orgánom umožňuje rýchly prístup k požadovaným informáciám;

   iii) poskytuje dodatočnú podporu príslušným orgánom pri zasielaní žiadostí o údaje inštitúciám a vyžadované údaje vkladá do centrálneho registra údajov;

   iv) zohráva koordinačnú úlohu pri výmene informácií a údajov medzi príslušnými orgánmi; a

▼M8

v) zohľadňuje postupy a procesy príslušných orgánov a postupuje ich do štandardizovaného systému.

3. Komisia do jedného roka po predložení správy uvedenej v tomto článku v prípade potreby a po zohľadnení správy o uskutočniteľnosti, ktorú vypracovala EBA, predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh na vytvorenie štandardizovaného a integrovaného systému predkladania správ pre požiadavky na predkladanie správ.

ÔSMA ČASŤ

ZVEREJŇOVANIE INFORMÁCIÍ INŠTITÚCIAMI

HLAVA I

VŠEOBECNÉ ZÁSADY

Článok 431

Požiadavky a politiky týkajúce sa zverejňovania informácií

1. Inštitúcie zverejňujú informácie uvedené v hlavách II a III v súlade s ustanoveniami tejto hlavy, s výhradou výnimiek uvedených v článku 432.

2. Inštitúcie, ktorým príslušné orgány udelili povolenie podľa tretej časti na nástroje a metodiky uvedené v hlave III tejto časti, zverejňujú informácie, ktoré sa v nej stanovujú.

3. Riadiaci orgán alebo vrcholový manažment prijmú formálne politiky s cieľom dodržiavať požiadavky na zverejňovanie informácií stanovené v tejto časti a zavedú a udržiavajú interné postupy, systémy a kontroly na overenie toho, či sú informácie zverejňované inštitúciami primerané a v súlade s požiadavkami stanovenými v tejto časti. Aspoň jeden člen riadiaceho orgánu alebo vrcholového manažmentu písomne potvrdí, že príslušná inštitúcia zverejnila informácie požadované podľa tejto časti v súlade s formálnymi politikami a internými postupmi, systémami a kontrolami. Písomné potvrdenie a kľúčové prvky formálnych politík inštitúcie na dodržiavanie požiadaviek týkajúcich sa zverejňovania sa zahrnú do zverejňovania informácií zo strany inštitúcií.

Informácie, ktoré sa majú zverejniť v súlade s touto časťou, podliehajú rovnakej úrovni vnútorného overenia, aké sa vzťahuje na správu o hospodárení, ktorá je súčasťou finančnej správy inštitúcie.

Inštitúcie zavedú aj politiky na overenie, či informácie, ktoré zverejňujú, poskytujú účastníkom trhu úplné informácie o ich rizikovom profile. Ak inštitúcie zistia, že zverejnené informácie požadované podľa tejto časti neposkytujú účastníkom trhu úplné informácie o rizikovom profile, zverejnia informácie nad rámec informácií, ktorých zverejnenie sa vyžaduje podľa tejto časti. Napriek tomu, od inštitúcií sa vyžaduje zverejniť iba tie informácie, ktoré sú podstatné a nie sú interné alebo dôverné podľa článku 432.

▼M8

4. Všetky zverejnené kvantitatívne informácie sú doplnené kvalitatívnym slovným opisom a akýmikoľvek inými dodatočnými informáciami, ktoré môžu byť potrebné na to, aby používatelia týchto informácií porozumeli zverejneným kvantitatívnym informáciám, pričom sa predovšetkým uvedie každá významná zmena v daných zverejnených informáciách v porovnaní so skôr zverejnenými informáciami.

5. Inštitúcie svoje rozhodnutia o ratingu na požiadanie vysvetlia MSP a iným firemným žiadateľom o úvery a na požiadanie poskytnú aj písomné vysvetlenie. Administratívne náklady na poskytnutie uvedeného vysvetlenia musia byť primerané veľkosti úveru.

Článok 432

Nepodstatné, interné alebo dôverné informácie

1. S výnimkou zverejnení stanovených v článku 435 ods. 2 písm. c) a v článkoch 437 a 450 môžu inštitúcie vynechať jedno alebo viac zverejnení informácií uvedených v hlavách II a III, ak sa informácie poskytnuté v takýchto zverejneniach nepovažujú za podstatné.

Zverejnená informácia sa považuje za podstatnú, ak by jej vynechanie alebo nesprávne uvedenie mohlo zmeniť alebo ovplyvniť hodnotenie alebo rozhodnutie používateľa tejto informácie, ktorý na nej zakladá svoje hospodárske rozhodnutia.

EBA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 o spôsobe, ako majú inštitúcie uplatňovať zásadu podstatnosti vo vzťahu k požiadavkám na zverejňovanie informácií uvedeným v hlavách II a III.

2. Inštitúcie môžu tiež vynechať jednu alebo viac položiek informácií uvedených v hlavách II a III, ak tieto položky zahŕňajú informácie, ktoré sa v súlade s týmto odsekom považujú za interné alebo dôverné, s výnimkou zverejnení informácií stanovených v článkoch 437 a 450.

Informácie sa považujú za interné pre inštitúcie, ak by ich zverejnenie ohrozilo ich konkurenčnú pozíciu. Medzi interné informácie môže patriť informácia o produktoch alebo systémoch, ktorá by v prípade poskytnutia konkurentom znížila hodnotu investícií inštitúcie.

Informácie sa považujú za dôverné, ak sú inštitúcie povinné zachovávať ich dôvernosť vzhľadom na vzťahy so zákazníkmi alebo inými protistranami.

EBA vydá usmernenia v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 o spôsobe, ako majú inštitúcie uplatňovať zásadu interných a dôverných informácií vo vzťahu k požiadavkám na zverejňovanie informácií uvedeným v hlavách II a III.

3. Vo výnimočných prípadoch uvedených v odseku 2 dotknutá inštitúcia vo svojich zverejneniach uvedie skutočnosť, že sa určité položky informácií nezverejňujú, ako aj dôvod ich nezverejnenia a uverejní všeobecnejšie informácie o predmete požiadavky na zverejnenie s výnimkou prípadu, ak je predmet sám osebe interný alebo dôverný.

▼**M17**

Článok 433

Frekvencia a rozsah zverejňovania informácií

Inštitúcie zverejňujú informácie požadované podľa hláv II a III spôsobom stanoveným v tomto článku a článkoch 433a, 433b, 433c a 434.

EBA uverejňuje informácie zverejňované ročne na svojom webovom sídle k rovnakému dátumu, ako je dátum uverejnenia účtovnej závierky inštitúcií, alebo čo najskôr po uvedenom dátume.

EBA uverejňuje informácie zverejňované polročne a štvrťročne na svojom webovom sídle k rovnakému dátumu, ako je dátum uverejnenia finančných správ inštitúcií za zodpovedajúce obdobie, ak je to uplatniteľné, alebo čo najskôr po uvedenom dátume.

Každé oneskorenie medzi dátumom uverejnenia zverejňovaných informácií požadovaných podľa tejto časti a dátumom uverejnenia príslušnej účtovnej závierky musí byť primerané a v žiadnom prípade nesmie presiahnuť lehotu stanovenú príslušnými orgánmi podľa článku 106 smernice 2013/36/EÚ.

▼**M8**

Článok 433a

Zverejňovanie informácií veľkými inštitúciami

1. Veľké inštitúcie zverejňujú informácie uvedené nižšie s touto frekvenciou:

a) všetky informácie požadované podľa tejto časti každoročne;

b) polročne informácie uvedené v týchto článkoch:

i) článok 437 písm. a);

ii) článok 438 písm. e);

iii) článok 439 písm. e) až l);

iv) článok 440;

v) článok 442 písm. c), e), f) a g);

vi) článok 444 písm. e);

vii) článok 445;

viii) článok 448 ods. 1 písm. a) a b);

ix) článok 449 písm. j) až l);

x) článok 451 ods. 1 písm. a) a b);

xi) článok 451a ods. 3;

xii) článok 452 písm. g);

xiii) článok 453 písm. f) až j);

▼M17

xiv) článok 455 ods. 2 písm. a), b) a c);

xv) článok 449a;

xvi) článok 449b;

▼M8

c) štvrťročne informácie uvedené v týchto článkoch:

▼M17

i) článok 438 písm. d), da) a h);

▼M8

ii) článok 447, pokiaľ ide o kľúčové parametre;

iii) článok 451a ods. 2.

2. Odchylne od odseku 1 veľké inštitúcie okrem G-SII, ktoré sú nekótovanými inštitúciami, zverejňujú informácie uvedené nižšie s touto frekvenciou:

a) všetky informácie požadované podľa tejto časti každoročne;

b) kľúčové parametre uvedené v článku 447 polročne.

3. Veľké inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje článok 92a alebo 92b, zverejňujú informácie požadované podľa článku 437a polročne, s výnimkou kľúčových parametrov uvedených v článku 447 písm. h), ktoré sa majú zverejňovať štvrťročne.

▼M17

Článok 433b

Zverejňovanie informácií malými a menej zložitými inštitúciami

1. Malé a menej zložité inštitúcie každoročne zverejňujú informácie uvedené v týchto ustanoveniach:

a) článok 435 ods. 1 písm. a), e) a f);

b) článok 438 písm. c), d) a da);

c) článok 442 písm. c) a d);

d) kľúčové parametre uvedené v článku 447;

e) článok 449a;

f) článok 449b;

g) článok 450 ods. 1 písm. a) až d), h), i) a j).

2. Odchylne od odseku 1 tohto článku malé a menej zložité inštitúcie, ktoré sú nekótovanými inštitúciami, zverejňujú kľúčové parametre uvedené v článku 447 a riziká ESG uvedené v článku 449a každoročne.

▼M8

Článok 433c

Zverejňovanie informácií ostatnými inštitúciami

1. Inštitúcie, na ktoré sa nevzťahujú články 433a ani 433b, zverejňujú informácie uvedené nižšie s touto frekvenciou:

a) všetky informácie požadované podľa tejto časti každoročne;

b) kľúčové parametre uvedené v článku 447 polročne.

2. Odchylne od odseku 1 tohto článku zverejňujú ostatné inštitúcie, ktoré sú nekótovanými inštitúciami, každoročne informácie uvedené v týchto článkoch:

a) článok 435 ods. 1 písm. a), e) a f);

b) článok 435 ods. 2 písm. a), b) a c);

c) článok 437 písm. a);

▼M17

d) článok 438 písm. c), d) a da):

da) článok 442 písm. c) a d);

▼M8

e) článok 447, pokiaľ ide o kľúčové parametre;

▼M17

ea) informácie uvedené v článku 449a;

eb) informácie uvedené v článku 449b;

▼M8

f) článok 450 ods. 1 písm. a) až d), h) až k).

▼M17

Článok 434

Prostriedky zverejňovania informácií

1. Inštitúcie iné ako malé a menej zložité inštitúcie predkladajú EBA všetky informácie požadované podľa hláv II a III v elektronickom formáte najneskôr k dátumu, ku ktorému uverejňujú svoju účtovnú závierku alebo finančné správy za zodpovedajúce obdobie, ak je to uplatniteľné, alebo čo najskôr po uvedenom dátume. EBA zverejní uvedené informácie spolu s dátumom ich predloženia na svojom webovom sídle.

EBA zabezpečuje, aby informácie zverejňované na jeho webovom sídle obsahovali informácie totožné s informáciami, ktoré inštitúcie predložili EBA. Inštitúcie majú právo opätovne predložiť EBA informácie v súlade s technickými predpismi uvedenými v článku 434a. EBA na svojom webovom sídle sprístupní dátum opätovného predloženia.

▼M17

EBA vypracúva a aktualizuje nástroj, v ktorom sa špecifikuje priraďovanie vzorov a tabuliek na zverejňovanie informácií k tým vzorom a tabuľkám, ktoré sa týkajú vykazovania na účely dohľadu. Nástroj na priraďovanie je prístupný verejnosti na webovom sídle EBA.

Inštitúcie môžu naďalej uverejňovať samostatný dokument, ktorý predstavuje ľahko prístupný zdroj prudenciálnych informácií pre používateľov týchto informácií, alebo jasne odlíšenú časť zahrnutú do účtovných závierok alebo finančných správ inštitúcií alebo k nim pripojenú, ktorá obsahuje požadované zverejňované informácie a je pre týchto používateľov ľahko identifikovateľná. Inštitúcie môžu na svojom webovom sídle uviesť odkaz na webové sídlo EBA, kde sú prudenciálne informácie uverejňované centralizovaným spôsobom.

2. Inštitúcie iné ako malé a menej zložité inštitúcie oznamujú EBA všetky informácie požadované podľa článkov 433a a 433c v elektronickom formáte najneskôr k dátumu, keď zverejňujú svoju účtovnú závierku alebo finančné správy za zodpovedajúce obdobie alebo čo najskôr po uvedenom dátume. Ak sú finančné správy zverejnené pred predložením informácií v súlade s článkom 430 za rovnaké obdobie, zverejnené informácie sa môžu predložiť v ten istý deň ako vykazovanie na účely dohľadu alebo čo najskôr po uvedenom dátume. Ak sa vyžaduje zverejnenie informácií za obdobie, keď inštitúcia nevypracuje žiadnu finančnú správu, inštitúcia čo najskôr po skončení uvedeného obdobia predloží EBA informácie o zverejnení.

3. Odchylne od odsekov 1 a 2 tohto článku môžu inštitúcie predkladať EBA informácie požadované podľa článku 450 oddelene od ostatných informácií požadovaných podľa hláv II a III najneskôr dva mesiace od dátumu, keď uverejnia svoju účtovnú závierku za príslušný rok.

4. EBA uverejňuje na svojom webovom sídle informácie zverejnené malými a menej zložitými inštitúciami na základe informácií, ktoré tieto inštitúcie oznámili príslušným orgánom v súlade s článkom 430.

5. Vlastníctvo údajov a zodpovednosť za ich presnosť zostávajú v rukách inštitúcií, ktoré ich zostavujú. EBA zriadi jednotný prístupový bod pre zverejňovanie informácií inštitúciami a na svojom webovom sídle sprístupní archív informácií, ktoré sa majú zverejniť v súlade s touto časťou. Tento archív musí zostať prístupný počas obdobia, ktoré nie je kratšie ako obdobie uchovávania stanovené vnútroštátnym právom vzťahujúcim sa na informácie zahrnuté vo finančných správach inštitúcií.

6. EBA monitoruje počet návštev svojho jednotného prístupového bodu v súvislosti so zverejňovaním informácií inštitúciami a súvisiace štatistiky zahrnie do svojich výročných správ.

▼B

Článok 434a

Jednotné formáty zverejňovania informácií

▼M17

EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť jednotné formáty zverejňovania informácií a informácie o politike opätovného predkladania, a vypracuje IT riešenia, vrátane pokynov, pre zverejňovanie informácií požadované podľa hláv II a III.

▼M8

Uvedené jednotné formáty zverejňovania informácií obsahujú dostatočne komplexné a porovnateľné informácie pre používateľov týchto informácií s cieľom posúdiť rizikové profily inštitúcií a mieru ich súladu s požiadavkami stanovenými v prvej až siedmej časti. S cieľom uľahčiť porovnateľnosť informácií sa vykonávacie technické predpisy snažia o zachovanie konzistentnosti formátov zverejňovania informácií s medzinárodným normami pre zverejňovanie informácií.

Jednotné formáty zverejňovania informácií majú podľa potreby formu tabuľky.

▼M17

EBA predloží uvedený návrh vykonávacích technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

▼M8

Komisii sa udeľuje právomoc prijať tieto vykonávacie technické predpisy v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼M16

Článok 434b

Prístupnosť informácií na jednotnom európskom mieste prístupu

1. Od 10. januára 2030 pri zverejňovaní akýchkoľvek informácií uvedených vo ôsmej časti tohto nariadenia predkladajú inštitúcie dané informácie súčasne príslušnému orgánu zberu údajov uvedenému v odseku 3 tohto článku na účely ich sprístupnenia na jednotnom európskom mieste prístupu zriadenom podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2859 ([1]).

Uvedené informácie spĺňajú tieto požiadavky:

a) predkladajú sa vo formáte umožňujúcom extrahovanie údajov v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 3 nariadenia (EÚ) 2023/2859 alebo, ak sa to vyžaduje podľa práva Únie, v strojovo čitateľnom formáte v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 4 uvedeného nariadenia;

b) sú k nim pripojené tieto metaúdaje:

   i) všetky názvy inštitúcie, s ktorou informácie súvisia;

   ii) identifikátor právnickej osoby pridelený inštitúcii, ako sa uvádza v článku 7 ods. 4 písm. b) nariadenia (EÚ) 2023/2859;

   iii) veľkosť inštitúcie podľa kategórií, ako sa uvádzajú v článku 7 ods. 4 písm. d) uvedeného nariadenia;

   iv) druh informácií podľa klasifikácie v článku 7 ods. 4 písm. c) uvedeného nariadenia;

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2023/2859 z 13. decembra 2023, ktorým sa zriaďuje jednotné európske miesto prístupu, ktoré poskytuje centralizovaný prístup k verejne dostupným informáciám týkajúcim sa finančných služieb, kapitálových trhov a udržateľnosti (Ú. v. EÚ L, 2023/2859, 20.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2859/oj).

▼M16

v) poznámka o tom, či informácie obsahujú osobné údaje.

2. Na účely odseku 1 písm. b) bodu ii) sú inštitúcie povinné získať identifikátor právnickej osoby.

3. Na účel sprístupňovania informácií uvedených v odseku 1 tohto článku na jednotnom európskom mieste prístupu je orgánom zberu údajov v zmysle vymedzenia v článku 2 bode 2 nariadenia (EÚ) 2023/2859 orgán EBA.

4. Na účel zabezpečenia efektívneho zberu a správy informácií predkladaných v súlade s odsekom 1 vypracuje orgán EBA návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť:

a) všetky ďalšie metaúdaje, ktoré majú byť pripojené k informáciám;

b) štruktúru údajov v informáciách;

c) pre ktoré informácie sa vyžaduje strojovo čitateľný formát a ktorý strojovo čitateľný formát sa má v takýchto prípadoch použiť.

Na účely písmena c) orgán EBA posúdi výhody a nevýhody rôznych strojovo čitateľných formátov a vykoná príslušné skúšky v teréne.

Orgán EBA predloží uvedený návrh vykonávacích technických predpisov Komisii.

Komisii sa udeľuje právomoc prijímať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

5. Orgán EBA v prípade potreby prijme usmernenia, aby sa zabezpečila správnosť metaúdajov predkladaných v súlade s odsekom 4 prvým pododsekom písm. a).

▼M17

Článok 434c

Správa o možnosti použitia informácií oznámených inými ako malými a menej zložitými inštitúciami s cieľom uverejniť rozšírený súbor zverejnených informácií na webovom sídle EBA

EBA vypracuje správu o možnosti použitia informácií oznámených inými ako malými a menej zložitými inštitúciami príslušným orgánom v súlade s článkom 430 s cieľom uverejniť uvedené informácie na svojom webovom sídle, a tak znížiť zaťaženie vyplývajúce zo zverejňovania informácií pre takéto inštitúcie.

V uvedenej správe sa zohľadní predchádzajúca práca EBA týkajúca sa integrovaných zberov údajov, vychádza sa v nej z analýzy celkových nákladov a prínosov vrátane nákladov, ktoré vzniknú príslušným orgánom, inštitúciám a EBA, a zváži sa všetky potenciálne technické, prevádzkové a právne problémy.

EBA predloží túto správu Európskemu parlamentu, Rade a Komisii do 10. júla 2027.

▼M17

Na základe uvedenej správy Komisia vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2031 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

▼M8

HLAVA II

TECHNICKÉ KRITÉRIÁ TRANSPARENTNOSTI A ZVEREJŇOVANIA INFORMÁCIÍ

Článok 435

Zverejňovanie informácií o cieľoch a politikách riadenia rizík

1. Inštitúcie zverejňujú svoje ciele a politiky riadenia rizík za každú samostatnú kategóriu rizika vrátane rizík uvedených v tejto hlave. Predmetom tohto zverejnenia sú:

a) stratégie a postupy týkajúce sa riadenia uvedených kategórií rizík;

b) štruktúra a organizácia príslušnej funkcie riadenia rizík vrátane informácií o základe jej právomoci, právomociach a zodpovednosti v súlade so zakladajúcimi a riadiacimi dokumentmi inštitúcie;

c) rozsah a charakter systémov vykazovania a merania rizík;

d) politiky týkajúce sa hedžingu a zmierňovania rizika a stratégie a postupy monitorovania trvajúcej efektívnosti nástrojov hedžingu a zmierňovania rizika;

e) vyhlásenie schválené riadiacim orgánom o primeranosti opatrení riadenia rizika príslušnej inštitúcie, ktoré poskytuje ubezpečenie, že zavedené systémy riadenia rizika sú primerané vzhľadom na profil a stratégiu inštitúcie;

f) stručné vyhlásenie o riziku schválené riadiacim orgánom, v ktorom je výstižne opísaný celkový rizikový profil príslušnej inštitúcie s ohľadom na stratégiu podnikania; uvedené vyhlásenie obsahuje:

   i) základné pomerové ukazovatele a číselné údaje, ktoré poskytujú externým zainteresovaným stranám komplexný pohľad na riadenie rizika inštitúciou, vrátane pohľadu na vzájomné väzby medzi rizikovým profilom inštitúcie a toleranciou voči riziku stanovenou riadiacim orgánom;

   ii) informácie o vnútroskupinových transakciách a transakciách so spriaznenými stranami, ktoré môžu mať významný vplyv na rizikový profil konsolidovanej skupiny.

2. Inštitúcie zverejňujú tieto informácie týkajúce sa mechanizmu riadenia:

a) počet riadiacich funkcií zastávaných členmi riadiaceho orgánu;

b) politiku prijímania pracovníkov, pokiaľ ide o výber členov riadiaceho orgánu a ich skutočné vedomosti, zručnosti a odborné znalosti;

▼M8

c) politiku rôznorodosti s ohľadom na výber členov riadiaceho orgánu, jej ciele a všetky príslušné operatívne ciele stanovené v tejto politike, a mieru, v akej sa tieto ciele splnili;

d) či inštitúcia zriadila osobitný výbor pre riziká a počet zasadnutí tohto výboru;

e) opis toku informácií o riziku pre riadiaci orgán.

Článok 436

Zverejňovanie informácií o rozsahu uplatňovania

Inštitúcie zverejňujú tieto informácie týkajúce sa rozsahu uplatňovania tohto nariadenia:

a) názov inštitúcie, na ktorú sa uplatňuje toto nariadenie;

b) zosúhlasenie konsolidovanej účtovnej závierky vypracovanej v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom s konsolidovanou účtovnou závierkou vypracovanou v súlade s požiadavkami na regulačnú konsolidáciu podľa prvej časti hlavy II oddielov 2 a 3; v tomto zosúhlasení sa uvedú rozdiely medzi účtovným a regulačným rozsahom konsolidácie a právne subjekty zahrnuté do rámca regulačného rozsahu konsolidácie, ak sa líši od účtovného rozsahu konsolidácie; informácie o právnych subjektoch zahrnutých do rámca regulačného rozsahu konsolidácie uvádzajú metódu regulačnej konsolidácie, ak sa líši od metódy účtovnej konsolidácie, a to, či sú tieto subjekty úplne alebo proporcionálne konsolidované a či podiely v týchto právnych subjektoch boli odpočítané od vlastných zdrojov;

c) rozpis aktív a pasív konsolidovanej účtovnej závierky zostavenej v súlade s požiadavkami na regulatórnu konsolidáciu podľa prvej časti hlavy II oddielov 2 a 3, rozčlenený podľa druhu rizík uvedených v tejto časti;

d) zosúhlasenie identifikujúce hlavné zdroje rozdielov medzi hodnotami účtovnej hodnoty v účtovnej závierke v rámci regulačného rozsahu konsolidácie v zmysle vymedzenia v prvej časti hlave II oddieloch 2 a 3 a hodnotou expozície použitou na regulačné účely; uvedené zosúhlasenie sa doplní o kvalitatívne informácie o týchto hlavných zdrojoch rozdielov;

e) pre expozície z obchodnej knihy a neobchodnej knihy, ktoré sú upravené v súlade s článkami 34 a 105, rozčlenenie súm jednotlivých prvkov úpravy prudenciálneho oceňovania inštitúcie podľa druhu rizík a celkový počet jednotlivých prvkov samostatne pre pozície v obchodnej knihe a neobchodnej knihe;

f) akékoľvek súčasné alebo očakávané významné vecné alebo právne prekážky, ktoré bránia okamžitému prevodu vlastných zdrojov alebo splateniu záväzkov medzi materskou spoločnosťou a jej dcérskymi spoločnosťami;

▼M8

g) celkovú sumu, o ktorú sú skutočné vlastné zdroje nižšie, než sa požaduje, vo všetkých dcérskych spoločnostiach, ktoré nie sú zahrnuté do konsolidácie, a názov alebo názvy uvedených dcérskych spoločností;

h) prípadne okolnosti, za ktorých sa použije výnimka uvedená v článku 7 alebo metóda individuálnej konsolidácie stanovená v článku 9.

Článok 437

Zverejňovanie informácií o vlastných zdrojoch

Inštitúcie zverejňujú o svojich vlastných zdrojoch tieto informácie:

a) úplné zosúhlasenie položiek vlastného kapitálu Tier 1, položiek dodatočného kapitálu Tier 1, položiek Tier 2 a filtrov a odpočtov uplatnených na vlastné zdroje inštitúcie podľa článkov 32 až 36, 56, 66 a 79 so súvahou v účtovnej závierke inštitúcie overenej audítorom;

b) opis hlavných charakteristík nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 a dodatočného kapitálu Tier 1 a nástrojov Tier 2 emitovaných inštitúciou;

c) kompletné podmienky všetkých nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a Tier 2;

d) osobitné zverejňovanie povahy a výšok týchto prvkov:

   i) každého prudenciálneho filtra uplatňovaného podľa článkov 32 až 35;

   ii) položiek odpočítaných podľa článkov 36, 56 a 66;

   iii) položiek, ktoré sa neodpočítavajú podľa článkov 47, 48, 56, 66 a 79;

e) opis všetkých obmedzení uplatňovaných na výpočet vlastných zdrojov v súlade s týmto nariadením a nástrojov, prudenciálnych filtrov a odpočtov, na ktoré sa tieto obmedzenia uplatňujú;

f) úplné vysvetlenie toho, na akom základe sa vypočítavajú ukazovatele kapitálu, ak sa tieto ukazovatele kapitálu vypočítavajú s použitím prvkov vlastných zdrojov určených na inom základe než na základe stanovenom v tomto nariadení.

Článok 437a

Zverejňovanie informácií o vlastných zdrojoch a oprávnených záväzkoch

Inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje článok 92a alebo 92b, zverejňujú tieto informácie týkajúce sa ich vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov:

a) zloženie ich vlastných zdrojov a oprávnených záväzkov, ich splatnosť a ich hlavné charakteristiky;

b) poradie oprávnených záväzkov v hierarchii veriteľov;

▼M8

c) celkovú sumu každej emisie nástrojov oprávnených záväzkov podľa článku 72b a sumu týchto emisií, ktorá je zahrnutá v položkách oprávnených záväzkov v rámci limitov stanovených v článku 72b ods. 3 a 4;

d) celkovú sumu vylúčených záväzkov podľa článku 72a ods. 2.

Článok 438

Zverejňovanie informácií o požiadavkách na vlastné zdroje a hodnotách rizikovo vážených expozícií

Inštitúcie zverejňujú tieto informácie týkajúce sa dodržiavania článku 92 tohto nariadenia a plnenia požiadaviek stanovených v článku 73 a článku 104 ods. 1 písm. a) smernice 2013/36/EÚ:

a) súhrnné informácie o ich prístupe k hodnoteniu primeranosti ich interného kapitálu na pokrytie súčasných a budúcich činností;

▼M17

b) hodnotu dodatočných požiadaviek na vlastné zdroje na základe postupu preskúmania orgánmi dohľadu podľa článku 104 ods. 1 písm. a) smernice 2013/36/EÚ s cieľom riešiť iné riziká, ako je riziko nadmerného využívania finančnej páky, a jej zloženie;

▼M8

c) na žiadosť dotknutého príslušného orgánu výsledok interného procesu inštitúcie pre posudzovanie kapitálovej primeranosti;

▼M17

d) celkovú hodnotu rizikových expozícií vypočítanú v súlade s článkom 92 ods. 3 a zodpovedajúce požiadavky na vlastné zdroje určené v súlade s článkom 92 ods. 2, v členení podľa rôznych kategórií rizík alebo prípadne tried rizikových expozícií stanovených v tretej časti, a v príslušných prípadoch vysvetlenie účinku na výpočet vlastných zdrojov a hodnôt rizikovo vážených expozícií, ktoré vyplývajú z uplatňovania minimálnych hodnôt kapitálu a neodpočítania položiek od vlastných zdrojov;

da) ak sa to vyžaduje na výpočet, celkovú hodnotu rizikovej expozície bez spodnej hranice vypočítanú v súlade s článkom 92 ods. 4 a štandardizovanú celkovú hodnotu rizikovej expozície vypočítanú v súlade s článkom 92 ods. 5, v členení podľa rôznych kategórií alebo prípadne tried rizikových expozícií stanovených v tretej časti, a v príslušných prípadoch vysvetlenie účinku na výpočet vlastných zdrojov a hodnôt rizikovo vážených expozícií, ktorý vyplýva z uplatňovania minimálnych hodnôt kapitálu a neodpočítania položiek od vlastných zdrojov;

e) súvahové a podsúvahové expozície, hodnoty rizikovo vážených expozícií a súvisiace očakávané straty pre každú kategóriu špecializovaného financovania podľa článku 153 ods. 5 tabuľky 1 a súvahové a podsúvahové expozície a hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kategórie kapitálových expozícií stanovených v článku 133 ods. 3 až 6 a článku 495a ods. 3;

▼M8

f) hodnotu expozície a hodnotu rizikovo váženej expozície nástrojov vlastných zdrojov držaných v akejkoľvek poisťovni, zaisťovni, alebo holdingovej poisťovni, ktorú inštitúcie neodpočítajú od svojich vlastných zdrojov v súlade s článkom 49 pri výpočte svojich kapitálových požiadaviek na individuálnom, subkonsolidovanom a konsolidovanom základe;

g) doplnkovú požiadavku na vlastné zdroje a mieru kapitálovej primeranosti finančného konglomerátu vypočítanú v súlade s článkom 6 smernice 2002/87/ES a s prílohou I k uvedenej smernici, ak sa uplatňuje metóda 1 alebo 2 stanovená v uvedenej prílohe;

h) zmeny v hodnotách rizikovo vážených expozícií bežného obdobia zverejňovania informácií v porovnaní s bezprostredne predchádzajúcim obdobím zverejňovania informácií, ktoré vyplývajú z použitia interných modelov vrátane uvedenia kľúčových faktorov vysvetľujúcich tieto zmeny.

Článok 439

Zverejňovanie informácií o expozíciách voči kreditnému riziku protistrany

Inštitúcie zverejňujú v súvislosti so svojou expozíciou voči kreditnému riziku protistrany podľa tretej časti hlavy II kapitoly 6 tieto informácie:

a) opis metodiky použitej na priradenie interného kapitálu a kreditných limitov pre expozície voči kreditnému riziku protistrany vrátane metód na priradenie uvedených limitov expozíciám voči centrálnym protistranám;

b) opis politík týkajúcich sa záruk a iných zmiernení kreditného rizika, ako sú politiky zabezpečenia kolaterálu a zriaďovania kreditných rezerv;

c) opis politík týkajúcich sa všeobecného rizika nesprávnej voľby a špecifického rizika nesprávnej voľby v zmysle vymedzenia v článku 291;

d) hodnotu kolaterálu, ktorú by inštitúcia musela poskytnúť, ak by sa znížil jej úverový rating;

e) hodnotu prijatého a poskytnutého oddeleného a neoddeleného kolaterálu podľa druhu kolaterálu, ďalej rozčlenenú na kolaterál použitý pre deriváty a transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov;

f) v prípade derivátových transakcií hodnoty expozícií pred vplyvom zmierňovania kreditného rizika a po tomto vplyve, ako je určené podľa metód stanovených v tretej časti hlave II kapitole 6 oddieloch 3 až 6, podľa toho, ktorá metóda je použitá, a súvisiace hodnoty rizikových expozícií v členení podľa príslušnej metódy;

g) v prípade transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov hodnoty expozície pred vplyvom zmierňovania kreditného rizika a po tomto vplyve, ako je určené podľa metód stanovených v tretej časti hlave II kapitolách 4 a 6, podľa toho, ktorá metóda je použitá, a súvisiace hodnoty rizikových expozícií v členení podľa príslušnej metódy;

▼M8

h) hodnoty expozície po vplyve zmierňovania kreditného rizika a s tým súvisiace rizikové expozície pre kapitálovú požiadavku na úpravu ocenenia pohľadávok osobitne pre každú metódu stanovenú v tretej časti hlave VI;

i) hodnotu expozície voči centrálnym protistranám a s tým súvisiace rizikové expozície v rozsahu pôsobnosti tretej časti hlavy II kapitoly 6 oddielu 9 samostatne pre kvalifikované a nekvalifikované centrálne protistrany a rozčlenené podľa druhov expozícií;

j) pomyselné hodnoty a reálnu hodnotu transakcií s kreditnými derivátmi; transakcie s kreditnými derivátmi sa rozčleňujú podľa typu produktu; v rámci jednotlivých druhov produktu sa transakcie s kreditnými derivátmi ďalej rozčlenia na kúpené kreditné zabezpečenie a predané kreditné zabezpečenie;

k) odhad alfa, ak inštitúcia dostala povolenie od príslušných orgánov používať svoj vlastný odhad alfa v súlade s článkom 284 ods. 9;

l) samostatne – zverejňované informácie zahrnuté v článku 444 písm. e) a článku 452 písm. g);

m) v prípade inštitúcií, ktoré používajú metódy stanovené v tretej časti hlave II kapitole 6 oddieloch 4 a 5, veľkosť ich súvahových a podsúvahových derivátových činností na základe výpočtu podľa článku 273a ods. 1 alebo 2, podľa toho, čo je uplatniteľné.

Ak centrálna banka členského štátu poskytne pomoc na zabezpečenie likvidity vo forme transakcií so swapmi na kolaterál, príslušný orgán môže inštitúciám udeliť výnimku z požiadaviek uvedených v prvom pododseku písm. d) a e), ak sa tento príslušný orgán domnieva, že zverejnenie informácií uvedených v týchto písmenách by mohlo odhaliť poskytnutie takejto núdzovej pomoci na zabezpečenie likvidity. Na tieto účely príslušný orgán stanovuje primerané prahové hodnoty a objektívne kritériá.

Článok 440

Zverejňovanie informácií o proticyklických kapitálových vankúšoch

Inštitúcie zverejňujú v súvislosti s dodržiavaním požiadavky na proticyklický kapitálový vankúš podľa hlavy VII kapitoly 4 smernice 2013/36/EÚ tieto informácie:

a) geografické rozdelenie hodnôt expozícií a hodnôt rizikovo vážených expozícií svojich expozícií voči kreditnému riziku použitých ako základ pre výpočet proticyklického kapitálového vankúša;

b) výšku proticyklického kapitálového vankúša špecifického pre inštitúciu.

Článok 441

Zverejňovanie informácií o ukazovateľoch globálneho systémového významu

G-SII každoročne zverejňujú hodnoty ukazovateľov používaných na určenie ich skóre v súlade s metodikou určovania uvedenou v článku 131 smernice 2013/36/EÚ.

▼M8

Článok 442

Zverejňovanie informácií o expozíciách voči kreditnému riziku a riziku zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov

Inštitúcie zverejňujú tieto informácie týkajúce sa ich expozície voči kreditnému riziku a riziku zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov:

a) rozsah a vymedzenie pojmov „po termíne splatnosti“ a „zhoršenej kvality“, ktoré používajú na účely účtovníctva, a prípadné rozdiely medzi vymedzením pojmov „po termíne splatnosti“ a „zlyhanie“ na účely účtovníctva a regulácie;

b) opis prístupov a metód prijatých na účely stanovenia špecifických a všeobecných úprav kreditného rizika;

c) informácie o hodnote a kvalite splácaných expozícií, nesplácaných expozícií a expozícií s pozmenenou splatnosťou pre úvery, dlhové cenné papiere a podsúvahové expozície vrátane ich príslušných akumulovaných znížení hodnoty, rezerv a zmien zápornej reálnej hodnoty v dôsledku kreditného rizika a hodnôt prijatého kolaterálu a prijatých finančných záruk;

d) analýzu starnutia účtovníctva expozícií po termíne splatnosti;

e) hrubé účtovné hodnoty zlyhaných, ako aj nezlyhaných expozícií, akumulované špecifické a všeobecné úpravy kreditného rizika, akumulované odpisy voči týmto expozíciám, čisté účtovné hodnoty a ich rozdelenie podľa geografickej oblasti a druhu odvetvia a pre úvery, dlhové cenné papiere a podsúvahové expozície;

f) akékoľvek zmeny v hrubej hodnote zlyhaných súvahových a podsúvahových expozícií, minimálne vrátane informácií o počiatočných a konečných zostatkoch uvedených expozícií, hrubej hodnote každej z uvedených expozícií, ktorá sa navrátila do stavu nezlyhanej alebo ktorá bola odpísaná;

g) rozčlenenie úverov a dlhových cenných papierov podľa zostatkovej splatnosti.

Článok 443

Zverejňovanie informácií o zaťažených a nezaťažených aktívach

Inštitúcie zverejňujú informácie o svojich zaťažených a nezaťažených aktívach. Na tieto účely inštitúcie používajú účtovnú hodnotu podľa triedy expozície v členení podľa kvality aktíva a celkovú sumu účtovnej hodnoty, ktorá je zaťažená a nezaťažená. Zverejňovanie informácií o zaťažených a nezaťažených aktívach nezahŕňa zverejnenie núdzovej pomoci na zabezpečenie likvidity, ktorú poskytujú centrálne banky.

Článok 444

Zverejňovanie informácií o používaní štandardizovaného prístupu

Inštitúcie, ktoré vypočítavajú svoje hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2, zverejňujú pre každú z tried expozícií uvedených v článku 112 tieto informácie:

▼M8

a) názvy nominovaných ECAI a ECA a dôvody akýchkoľvek zmien v daných nomináciách za obdobie zverejňovania;

b) triedy expozícií, pre ktoré sa používajú ECAI alebo ECA;

c) opis postupu, ktorý sa používa na prenos ratingového hodnotenia emitenta a emisie na položky, ktoré nie sú zahrnuté v obchodnej knihe;

d) priradenie externého ratingu jednotlivých nominovaných ECAI alebo ECA rizikovým váham, ktoré zodpovedajú stupňom kreditnej kvality, ako sa stanovuje v tretej časti hlave II kapitole 2, berúc do úvahy, že túto informáciu nie je potrebné zverejniť, ak inštitúcie dodržiavajú postupy štandardného priradenia, ktoré uverejnila EBA;

e) hodnoty expozície a hodnoty expozície po zmierňovaní kreditného rizika priradené jednotlivým stupňom kreditnej kvality, ako sa stanovuje v tretej časti hlave II kapitole 2, podľa triedy expozície, ako aj hodnoty expozície, ktoré sa odpočítali od vlastných zdrojov.

▼M17

Článok 445

Zverejňovanie informácií o expozíciách voči trhovému riziku podľa štandardizovaného prístupu

1. Inštitúcie, ktorým príslušné orgány neudelili povolenie používať alternatívny prístup interného modelu, ako sa stanovuje v článku 325az, a ktoré používajú zjednodušený štandardizovaný prístup v súlade s článkom 325a alebo alternatívny štandardizovaný prístup v súlade s treťou časťou hlavou IV kapitolou 1a, zverejňujú všeobecný prehľad svojich pozícií v obchodnej knihe.

2. Inštitúcie, ktoré vypočítavajú svoje požiadavky na vlastné zdroje v súlade s treťou časťou hlavou IV kapitolou 1a, zverejňujú svoje celkové požiadavky na vlastné zdroje, požiadavky na vlastné zdroje pre metódu založenú na citlivostiach, požiadavky na krytie rizika zlyhania a požiadavky na vlastné zdroje pre reziduálne riziká. Zverejňovanie požiadaviek na vlastné zdroje na meranie metódy založenej na citlivostiach a na riziko zlyhania sa rozčleňuje podľa týchto nástrojov:

a) finančných nástrojov iných než sekuritizačné nástroje držané v obchodnej knihe, v členení podľa triedy rizika, a so samostatnou identifikáciou požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zlyhania;

b) sekuritizačných nástrojov, ktoré nie sú držané v ACTP, so samostatnou identifikáciou požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko kreditného rozpätia a požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zlyhania;

c) sekuritizačných nástrojov držaných v ACTP so samostatnou identifikáciou požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko kreditného rozpätia a požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko zlyhania.

Článok 445a

Zverejňovanie informácií o riziku úpravy ocenenia pohľadávky

1. Inštitúcie, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok, zverejňujú tieto informácie:

▼M17

a) prehľad svojich postupov na identifikáciu, meranie, hedžing a monitorovanie ich rizika úpravy ocenenia pohľadávok;

b) či inštitúcie spĺňajú všetky podmienky stanovené v článku 273a ods. 2; ak sú tieto podmienky splnené, či sa inštitúcie rozhodli vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím zjednodušeného prístupu stanoveného v článku 385; ak sa inštitúcie rozhodli vypočítavať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok s použitím zjednodušeného prístupu, požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok v súlade s týmto prístupom;

c) celkový počet protistrán, pre ktoré sa používa štandardizovaný prístup, v členení podľa druhov protistrán.

2. Inštitúcie, ktoré používajú štandardizovaný prístup stanovený v článku 383 na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok, zverejňujú okrem informácií uvedených v odseku 1 tohto článku aj tieto informácie:

a) štruktúru a organizáciu svojej vnútornej funkcie riadenia rizika úpravy ocenenia pohľadávok a správy a riadenia;

b) svoje celkové požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok podľa štandardizovaného prístupu v členení podľa triedy rizika;

c) prehľad prípustných hedžingov použitých v uvedenom výpočte v členení podľa druhu nástroja stanoveného v článku 386 ods. 2.

3. Inštitúcie, ktoré používajú základný prístup stanovený v článku 384 na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok, zverejňujú okrem informácií uvedených v odseku 1 tohto článku tieto informácie:

a) svoje celkové požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok podľa základného prístupu a zložky $BACVA^{total}$ a $BACVA^{csr\text{-}hedged}$;

b) prehľad prípustných hedžingov použitých v uvedenom výpočte v členení podľa druhu nástrojov stanovených v článku 386 ods. 3.

Článok 446

Zverejňovanie informácií o operačnom riziku

1. Inštitúcie zverejňujú tieto informácie:

a) hlavné charakteristiky a prvky svojho rámca riadenia operačného rizika;

b) svoju požiadavku na vlastné zdroje pre operačné riziko, ktorá sa rovná zložke ukazovateľa obchodovania vypočítanej v súlade s článkom 313;

c) ukazovateľ obchodovania vypočítaný v súlade s článkom 314 ods. 1 a sumy každej zo zložiek ukazovateľa obchodovania a ich podzložiek za každý z troch rokov relevantných pre výpočet ukazovateľa obchodovania;

▼M17

d) hodnotu zníženia ukazovateľa obchodovania za každé vylúčenie z ukazovateľa obchodovania v súlade s článkom 315 ods. 2, ako aj zodpovedajúce odôvodnenia takýchto vylúčení.

2. Inštitúcie, ktoré vypočítavajú svoje ročné straty z operačného rizika v súlade s článkom 316 ods. 1, zverejňujú okrem informácií uvedených v odseku 1 tohto článku tieto informácie:

a) svoje ročné straty z operačného rizika za každý z posledných 10 finančných rokov vypočítané v súlade s článkom 316 ods. 1;

b) počet výnimočných udalostí operačného rizika a výšku zodpovedajúcich súhrnných čistých strát z operačného rizika, ktoré boli vylúčené z výpočtu ukazovateľa ročných strát z operačného rizika v súlade s článkom 320 ods. 1 za každý z posledných 10 finančných rokov, ako aj zodpovedajúce odôvodnenia týchto vylúčení.

▼M8

Článok 447

Zverejňovanie informácií o kľúčových parametroch

Inštitúcie zverejňujú v tabuľkovej forme tieto kľúčové parametre:

▼M17

a) zloženie svojich vlastných zdrojov a svoje podiely rizikového kapitálu vypočítané v súlade s článkom 92 ods. 2;

aa) v príslušných prípadoch podiely rizikového kapitálu vypočítané v súlade s článkom 92 ods. 2 s použitím celkovej hodnoty rizikových expozícií bez spodnej hranice namiesto celkovej hodnoty rizikových expozícií;

b) celková hodnota rizikových expozícií vypočítaná v súlade s článkom 92 ods. 3 a v príslušných prípadoch celková hodnota rizikových expozícií bez spodnej hranice vypočítaná v súlade s článkom 92 ods. 4;

▼M8

c) ak je to uplatniteľné, hodnotu a zloženie dodatočných vlastných zdrojov, ktoré sú inštitúcie povinné držať v súlade s článkom 104 ods. 1 písm. a) smernice 2013/36/EÚ;

▼M17

d) požiadavku na kombinovaný vankúš, ktorý sú inštitúcie povinné držať v súlade s hlavou VII kapitolou 4 smernice 2013/36/EÚ;

▼M8

e) svoj ukazovateľ finančnej páky a veľkosť celkovej expozície vypočítané podľa článku 429;

f) vo vzťahu k svojmu ukazovateľu krytia likvidity podľa výpočtu v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1 tieto informácie:

▼M8

i) priemer, prípadne priemery, svojho ukazovateľa krytia likvidity na základe zistení ku koncu mesiaca za predchádzajúcich 12 mesiacov, a to za každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií;

ii) priemer, prípadne priemery, celkových likvidných aktív, a to po uplatnení príslušných zrážok, zahrnutých do vankúša likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, na základe zistení ku koncu mesiaca za predchádzajúcich 12 mesiacov, a to za každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií;

iii) priemery svojich záporných tokov likvidity, kladných tokov likvidity a čistých záporných tokov likvidity vypočítané v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, na základe zistení ku koncu mesiaca za predchádzajúcich 12 mesiacov, a to za každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií;

g) vo vzťahu k svojej požiadavke na čisté stabilné financovanie vypočítané v súlade so šiestou časťou hlavou IV tieto informácie:

i) ukazovateľ čistého stabilného financovania ku koncu každého štvrťroku príslušného obdobia zverejňovania informácií;

ii) dostupné stabilné financovanie ku koncu každého štvrťroku príslušného obdobia zverejňovania informácií;

iii) požadované stabilné financovanie ku koncu každého štvrťroku príslušného obdobia zverejňovania informácií;

h) svoje pomery vlastných zdrojov k oprávneným záväzkom a ich prvky, čitateľa a menovateľa, podľa výpočtu v súlade s článkami 92a a 92b a v členení na úrovni každej skupiny, ktorej krízová situácia sa rieši, ak je to uplatniteľné.

Článok 448

Zverejňovanie informácií o expozíciách voči úrokovému riziku pozícií, ktoré nie sú držané v obchodnej knihe

▼C8

1. Od 28. júna 2021 inštitúcie zverejňujú nasledujúce kvantitatívne a kvalitatívne informácie o rizikách vyplývajúcich z potenciálnych zmien v úrokových sadzbách, ktoré ovplyvňujú ekonomickú hodnotu vlastného imania, ako aj čistý príjem z úrokov zo svojich činností neobchodnej knihy podľa článku 84 a článku 98 ods. 5 smernice 2013/36/EÚ:

▼M8

a) zmeny v ekonomickej hodnote vlastného imania vypočítané podľa šiestich šokových scenárov dohľadu podľa článku 98 ods. 5 smernice 2013/36/EÚ pre súčasné a predchádzajúce obdobie zverejňovania informácií;

▼M8

b) zmeny v čistom príjme z úrokov vypočítané podľa dvoch šokových scenárov dohľadu podľa článku 98 ods. 5 smernice 2013/36/EÚ pre súčasné a predchádzajúce obdobie zverejňovania informácií;

c) opis kľúčových modelovacích a parametrických predpokladov iných ako sú tie, ktoré sa uvádzajú v článku 98 ods. 5a písm. b) a c) smernice 2013/36/EÚ, používaných na výpočet zmien v ekonomickej hodnote vlastného imania a v čistom príjme z úrokov požadovaných podľa písmen a) a b) tohto odseku;

d) vysvetlenie významnosti mier rizika zverejnených podľa písmen a) a b) tohto odseku a akýchkoľvek významných zmien týchto mier rizika od predchádzajúceho referenčného dátumu zverejnenia informácií;

▼C8

e) opis toho, ako inštitúcie definujú, merajú, zmierňujú a riadia úrokové riziká svojich činností neobchodnej knihy na účely preskúmania príslušnými orgánmi v súlade s článkom 84 smernice 2013/36/EÚ, vrátane:

▼M8

i) opisu špecifických mier rizika, ktoré inštitúcie používajú na hodnotenie zmien v ekonomickej hodnote vlastného imania a v ich čistom príjme z úrokov;

ii) opisu kľúčových modelovacích a parametrických predpokladov používaných v interných systémoch merania inštitúcií, ktoré by sa líšili od spoločných modelovacích a parametrických predpokladov uvedených v článku 98 ods. 5a smernice 2013/36/EÚ na účely výpočtu zmien v ekonomickej hodnote vlastného imania a v čistom príjme z úrokov vrátane zdôvodnenia daných odlišností;

iii) opisu šokových scenárov úrokových sadzieb, ktoré inštitúcie používajú na odhad daného úrokového rizika;

iv) uznania účinku hedžingov proti daným úrokovým rizikám vrátane interných hedžingov, ktoré spĺňajú požiadavky stanovené v článku 106 ods. 3;

v) prehľadu frekvencie hodnotenia daných úrokových rizík;

f) opis celkového riadenia rizík a stratégií zmierňovania pre uvedené riziká;

g) priemernú a najdlhšiu splatnosť do precenenia priradenú vkladom splatným na požiadanie.

2. Odchylne od odseku 1 tohto článku sa požiadavky stanovené v odseku 1 písm. c) a v odseku 1 písm. e) bodoch i) až iv) tohto článku neuplatňujú na inštitúcie, ktoré používajú štandardizovanú metodiku alebo zjednodušenú štandardizovanú metodiku podľa článku 84 ods. 1 smernice 2013/36/EÚ.

▼M8

Článok 449

Zverejňovanie informácií o expozíciách voči sekuritizačným pozíciám

▼C8

Inštitúcie, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 5 alebo požiadavky na vlastné zdroje v súlade s článkom 337 alebo článkom 338, zverejňujú samostatne pre svoje činnosti obchodnej knihy a činnosti neobchodnej knihy tieto informácie:

▼M8

a) opis svojich sekuritizačných a resekuritizačných činností vrátane svojich cieľov riadenia rizík a investičných cieľov v súvislosti s uvedenými činnosťami, ich úlohu v sekuritizačných a resekuritizačných transakciách, informáciu o tom, či používajú jednoduchú, transparentnú a štandardizovanú sekuritizáciu (STS), ako sa vymedzuje v článku 242 bode 10, a rozsah, v akom používajú sekuritizačné transakcie na prenos kreditného rizika sekuritizovaných expozícií voči tretím stranám, v uplatniteľnom prípade aj so samostatným opisom ich politiky presunu rizika pri syntetickej sekuritizácii;

b) druh rizík, ktorým sú vystavené vo svojich sekuritizačných a resekuritizačných činnostiach podľa úrovne nadriadenosti príslušných sekuritizačných pozícií, s rozlíšením medzi pozíciami v rámci STS a pozíciami mimo STS a:

   i) rizikom ponechaným v transakciách, ktorých sú pôvodcami;

   ii) rizikom vzniknutým v súvislosti s transakciami, ktorých pôvodcami sú tretie strany;

c) prístupy k výpočtu hodnôt rizikovo vážených expozícií, ktoré používajú na svoje sekuritizačné činnosti, vrátane druhov sekuritizačných pozícií, na ktoré sa jednotlivé prístupy uplatňujú, a s rozlíšením medzi pozíciami v rámci STS a pozíciami mimo STS;

d) zoznam účelových jednotiek zaoberajúcich sa sekuritizáciou (SSPE), ktoré patria do niektorej z nasledujúcich kategórií, s opisom ich druhov expozícií voči týmto SSPE vrátane zmlúv o derivátoch:

   i) SSPE, ktoré nadobúdajú expozície majúce pôvod v inštitúciách;

   ii) SSPE sponzorované inštitúciami;

   iii) SSPE a iné právne subjekty, pre ktoré inštitúcie poskytujú služby súvisiace so sekuritizáciou, ako je napríklad poradenstvo, obsluha aktív alebo služby správy;

   iv) SSPE zahrnuté do regulačného rozsahu konsolidácie inštitúcií;

e) zoznam všetkých právnych subjektov, v súvislosti s ktorými inštitúcie zverejnili, že poskytli podporu v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 5;

f) zoznam právnych subjektov, ktoré sú pridružené k inštitúciám a ktoré investujú do sekuritizácií majúcich pôvod v inštitúciách alebo do sekuritizačných pozícií emitovaných SSPE, ktoré sú sponzorované inštitúciami;

▼M8

g) súhrn svojich účtovných politík pre sekuritizačnú činnosť, prípadne aj vrátane rozlišovania medzi sekuritizačnými a resekuritizačnými pozíciami;

h) názvy ECAI použitých pre sekuritizácie a druhy expozícií, pre ktoré sú jednotlivé agentúry použité;

i) prípadne opis prístupu interného hodnotenia, ako sa stanovuje v tretej časti hlave II kapitole 5, vrátane štruktúry procesu interného hodnotenia a vzťahu medzi interným hodnotením a externými ratingmi príslušnej ECAI zverejnených v súlade s písmenom h), kontrolných mechanizmov pre proces interného hodnotenia vrátane diskusie o nezávislosti, zodpovednosti a preskúmania procesu interného hodnotenia, druhov expozícií, na ktoré sa proces interného hodnotenia uplatňuje, a stresových faktorov používaných na určenie úrovní zvýšenia kreditnej kvality;

j) samostatne za obchodnú knihu a za neobchodnú knihu, účtovnú hodnotu sekuritizačných expozícií vrátane informácií o tom, či inštitúcie previedli významné kreditné riziko v súlade s článkami 244 a 245, pri ktorých inštitúcie konajú ako originátor, sponzor alebo investor, samostatne pre tradičné a syntetické sekuritizácie a pre transakcie v rámci STS a mimo STS a s členením podľa druhu sekuritizácií;

k) pre činnosti neobchodnej knihy tieto informácie:

   i) celkovú hodnotu sekuritizačných pozícií, ak inštitúcie konajú ako originátor alebo sponzor, a súvisiacich rizikovo vážených aktív a kapitálových požiadaviek podľa regulačných prístupov vrátane expozícií, ktoré sa odpočítajú od vlastných zdrojov alebo ktorým sa priradí riziková váha 1 250 %, rozčlenených na tradičné a syntetické sekuritizácie a na sekuritizačné a resekuritizačné expozície, samostatne pre pozície v rámci STS a pozície mimo STS, a ďalej rozčlenené na zmysluplný počet pásem rizikových váh alebo pásem kapitálových požiadaviek a podľa prístupu použitého na výpočet kapitálových požiadaviek;

   ii) celkovú hodnotu sekuritizačných pozícií, keď inštitúcie konajú ako investor, a súvisiacich rizikovo vážených aktív a kapitálových požiadaviek podľa regulačných prístupov vrátane expozícií, ktoré sa odpočítajú od vlastných zdrojov alebo ktorým sa priradí riziková váha 1 250 %, rozčlenených na tradičné a syntetické sekuritizácie, na sekuritizačné a resekuritizačné pozície a na pozície v rámci STS a pozície mimo STS, a ďalej rozčlenené na zmysluplný počet pásem rizikových váh alebo pásem kapitálových požiadaviek a podľa prístupu použitého na výpočet kapitálových požiadaviek;

l) pre expozície sekuritizované inštitúciou hodnotu expozícií v stave zlyhania a hodcnotu špecifických úprav kreditného rizika, ktoré inštitúcia vykonala počas daného obdobia, rozčlenené podľa druhu expozícií.

▼M17

Článok 449a

Zverejňovanie informácií o environmentálnych a sociálnych rizikách a rizikách v oblasti správy a riadenia (ďalej len „riziká ESG“)

1. Inštitúcie zverejňujú informácie o rizikách ESG, pričom rozlišujú medzi environmentálnymi a sociálnymi rizikami a rizikami v oblasti správy a riadenia a fyzickými rizikami a rizikami prechodu pri environmentálnych rizikách.

2. Na účely odseku 1 inštitúcie zverejňujú informácie o rizikách ESG vrátane:

a) celkovej hodnoty expozícií voči subjektom odvetvia fosílnych palív;

b) toho, ako inštitúcie začleňujú identifikované riziká ESG do svojej obchodnej stratégie a procesov, ako aj správy a riadenia a riadenia rizík.

3. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov, v ktorom stanoví jednotné formáty zverejňovania informácií o rizikách ESG, ako sa uvádza v článku 434a, pričom zabezpečí, aby boli v súlade so zásadou proporcionality a zároveň aby sa zamedzilo duplicite požiadaviek na zverejňovanie informácií, ktoré sú už zavedené v inom príslušnom práve Únie. Uvedené formáty nevyžadujú zverejňovanie nad rámec informácií, o ktorých sa majú podávať správy príslušným orgánom v súlade s článkom 430 ods. 1 písm. h), a predovšetkým zohľadňujú najmä veľkosť a zložitosť inštitúcie a relatívnu expozíciu malých a menej zložitých inštitúcií, na ktoré sa vzťahuje článok 433b, voči rizikám ESG.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 449b

Zverejňovanie súhrnných informácií o expozíciách voči subjektom tieňového bankovníctva

Inštitúcie zverejňujú informácie týkajúce sa ich súhrnnej expozície voči subjektom tieňového bankovníctva, ako sa uvádza v článku 394 ods. 2 druhom pododseku.

▼M8

Článok 450

Zverejňovanie informácií o politike odmeňovania

1. Inštitúcie v súvislosti so svojou politikou a postupmi odmeňovania pre tie kategórie pracovníkov, ktorých profesionálne činnosti majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcií, zverejňujú tieto informácie:

a) informácie týkajúce sa rozhodovacieho procesu použitého pri určení politiky odmeňovania, ako aj počet zasadnutí hlavného orgánu, ktorý vykonáva dohľad nad odmeňovaním, počas účtovného roka, vrátane prípadných informácií o zložení a mandáte výboru pre odmeňovanie, externom poradcovi, ktorého služby sa použili pri určení politiky odmeňovania, a úlohy príslušných zúčastnených strán;

▼M8

b) informácie o väzbe medzi odmenou pracovníkov a ich výkonnosťou;

c) najdôležitejšie koncepčné vlastnosti systému odmeňovania vrátane informácií o kritériách použitých na meranie výkonnosti a zohľadnenie rizika, politike odkladu a kritériách nadobúdania práv;

d) pomery medzi pevnou a pohyblivou zložkou odmeny uvedené v článku 94 ods. 1 písm. g) smernice 2013/36/EÚ;

e) informácie o výkonnostných kritériách, na ktorých sa zakladá nárok na akcie, opcie alebo pohyblivé zložky odmeňovania;

f) hlavné parametre a zdôvodnenie akéhokoľvek systému pohyblivých zložiek a všetkých ďalších nepeňažných výhod;

g) súhrnné kvantitatívne informácie o odmeňovaní rozčlenené podľa obchodnej oblasti;

h) súhrnné kvantitatívne informácie o odmeňovaní rozčlenené podľa vrcholového manažmentu a pracovníkov, ktorých pracovné činnosti majú významný vplyv na rizikový profil inštitúcií, s uvedením:

i) výšky odmien priznaných za účtovný rok, s rozdelením na pevnú odmenu vrátane opisu pevných zložiek a pohyblivú odmenu, a počtu príjemcov;

ii) výšky a formy priznanej pohyblivej odmeny s rozdelením na peňažnú hotovosť, akcie, nástroje, ktoré súvisia s akciami, a ďalšie druhy samostatne pre časť zaplatenú vopred a odloženú časť;

iii) súm odloženého odmeňovania priznaného za predchádzajúce obdobie dosahovania výsledkov, s rozdelením na sumu na základe nadobudnutia v účtovnom roku a sumu na základe nadobudnutia v nasledujúcich rokoch;

iv) sumy odloženého odmeňovania na základe nadobudnutia v účtovnom roku, ktorá je vyplatená počas účtovného roka, a ktorá je znížená v dôsledku úprav na základe dosiahnutých výsledkov;

v) zaručenej pohyblivej odmeny priznanej v priebehu účtovného roka, a počtu príjemcov daných priznaných odmien;

vi) odstupného priznaného v predchádzajúcich obdobiach, ktoré bolo vyplatené počas účtovného roka;

vii) výšky odstupného priznaného počas účtovného roka, s rozdelením na zaplatené vopred a odložené, počtu príjemcov daných platieb a najvyšších platieb, ktoré boli priznané jednej osobe;

▼M8

i) počet osôb, ktorým boli vyplatené odmeny v sume 1 milión EUR alebo vyššej za účtovný rok, v prípade odmeny v sume od 1 do 5 miliónov EUR v členení na pásma po 500 000 EUR a v prípade odmeny v sume 5 miliónov EUR a viac v členení na pásma po 1 milióne EUR;

j) na žiadosť príslušného členského štátu alebo príslušného orgánu celkovú odmenu každého člena riadiaceho orgánu alebo vrcholového manažmentu;

k) informácie o tom, či inštitúcia využíva výnimku stanovenú v článku 94 ods. 3 smernice 2013/36/EÚ.

Inštitúcie, ktoré využívajú takúto výnimku, na účely prvého pododseku písm. k) tohto odseku uvedú, či výnimku využívajú na základe článku 94 ods. 3 písm. a) alebo článku 94 ods. 3 písm. b) smernice 2013/36/EÚ. Uvedú tiež, na ktorú zo zásad odmeňovania sa vzťahuje výnimka (výnimky), počet pracovníkov, ktorí výnimku (výnimky) využívajú a ich celkovú odmenu, v členení na pevnú a pohyblivú odmenu.

2. V prípade veľkých inštitúcií sa verejnosti sprístupňujú aj kvantitatívne informácie o odmeňovaní orgánu kolektívneho riadenia inštitúcií podľa tohto článku, s rozlíšením na výkonných a nevýkonných členov.

Požiadavky stanovené v tomto článku dodržiavajú inštitúcie spôsobom, ktorý je primeraný ich veľkosti, vnútornej organizácii, ako aj povahe, rozsahu a komplexnosti ich činností, a bez toho, aby bolo dotknuté nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 ([1]).

Článok 451

Zverejňovanie informácií o ukazovateli finančnej páky

1. Inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje siedma časť, zverejňujú o svojom ukazovateli finančnej páky podľa výpočtu v súlade s článkom 429 a o svojom riadení rizika nadmernej finančnej páky tieto informácie:

a) ukazovateľ finančnej páky a spôsob, akým inštitúcie uplatňujú článok 499 ods. 2;

b) členenie veľkosti celkovej expozície uvedené v článku 429 ods. 4, ako aj zosúhlasenie veľkosti celkovej expozície s relevantnými informáciami zverejnenými v uverejnenej účtovnej závierke;

c) v príslušných prípadoch hodnotu expozícií vypočítanú v súlade s článkom 429 ods. 8 a článkom 429a ods. 1 a ukazovateľa upravenej finančnej páky vypočítaného v súlade s článkom 429a ods. 7;

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES (všeobecné nariadenie o ochrane údajov) (Ú. v. EÚ L 119, 4.5.2016, s. 1).

▼M8

d) opis postupov používaných na riadenie rizika nadmerného využívania finančnej páky;

e) opis faktorov, ktoré mali vplyv na ukazovateľa finančnej páky počas obdobia, ktorého sa zverejnený ukazovateľ finančnej páky týka;

▼M17

f) hodnotu dodatočných požiadaviek na vlastné zdroje na základe postupu preskúmania orgánmi dohľadu podľa článku 104 ods. 1 písm. a) smernice 2013/36/EÚ s cieľom riešiť riziko nadmerného využívania finančnej páky a jej zloženie.

▼M8

2. Verejné rozvojové úverové inštitúcie v zmysle vymedzenia v článku 429a ods. 2 zverejňujú ukazovateľ finančnej páky bez úpravy veľkosti celkovej expozície určenej v súlade s článkom 429a ods. 1 prvým pododsekom písm. d).

3. Popri odseku 1 písm. a) a b) tohto článku veľké inštitúcie zverejňujú ukazovateľ finančnej páky a členenie veľkosti celkovej expozície uvedené v článku 429 ods. 4 na základe priemerov vypočítaných v súlade s vykonávacím aktom uvedeným v článku 430 ods. 7.

Článok 451a

Zverejňovanie informácií o požiadavkách na likviditu

1. Inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje šiesta časť, zverejňujú informácie o ukazovateli krytia likvidity, ukazovateli čistého stabilného financovania a riadení rizika likvidity v súlade s týmto článkom.

2. Vo vzťahu k ukazovateľu krytia likvidity podľa výpočtu v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1 inštitúcie zverejňujú tieto informácie:

a) priemer, prípadne priemery, svojho ukazovateľa krytia likvidity na základe zistení ku koncu mesiaca za predchádzajúcich 12 mesiacov, a to za každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií;

b) priemer, prípadne priemery, celkových likvidných aktív, a to po uplatnení príslušných zrážok, zahrnutých do vankúša likvidity v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, na základe zistení ku koncu mesiaca za predchádzajúcich 12 mesiacov, a to za každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií, a opis zloženia uvedeného vankúša likvidity;

c) priemery svojich záporných tokov likvidity, kladných tokov likvidity a čistých záporných tokov likvidity vypočítané v súlade s delegovaným aktom uvedeným v článku 460 ods. 1, na základe zistení ku koncu mesiaca za predchádzajúcich 12 mesiacov, a to za každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií, a opis ich zloženia.

▼M8

3. Vo vzťahu k požiadavke na čisté stabilné financovanie vypočítané v súlade so šiestou časťou hlavou IV inštitúcie zverejňujú tieto informácie:

a) údaje ku koncu štvrťroka svojho ukazovateľa čistého stabilného financovania vypočítaného v súlade so šiestou časťou hlavou IV kapitolou 2 pre každý štvrťrok príslušného obdobia zverejňovania informácií;

b) prehľad sumy dostupného stabilného financovania vypočítanej v súlade so šiestou časťou hlavou IV kapitolou 3;

c) prehľad sumy požadovaného stabilného financovania vypočítanej v súlade so šiestou časťou hlavou IV kapitolou 4.

4. Inštitúcie zverejňujú opatrenia, systémy, postupy a stratégie, ktoré boli zavedené s cieľom identifikovať, merať, riadiť a monitorovať vlastné riziko likvidity v súlade s článkom 86 smernice 2013/36/EÚ.

▼M17

Článok 451b

Zverejňovanie informácií o kryptoaktívových expozíciách a súvisiacich činnostiach

1. Inštitúcie zverejňujú tieto informácie o kryptoaktívach a službách kryptoaktív, ako aj o všetkých ostatných činnostiach súvisiacich s kryptoaktívami:

a) hodnoty priamych a nepriamych expozícií vo vzťahu ku kryptoaktívam vrátane hrubých dlhých a krátkych zložiek čistých expozícií;

b) celkovú hodnotu rizikových expozícií pre operačné riziko;

c) účtovnú klasifikáciu kryptoaktívových expozícií;

d) opis podnikateľských činností súvisiacich s kryptoaktívami a ich vplyv na rizikový profil inštitúcie;

e) osobitný opis ich politík riadenia rizík týkajúcich sa kryptoaktívových expozícií a služieb kryptoaktív.

Na účely prvého pododseku písm. d) tohto odseku inštitúcie poskytujú podrobnejšie informácie o významných obchodných činnostiach vrátane emisie významných tokenov naviazaných na aktíva a významných tokenov elektronických peňazí a poskytovania služieb kryptoaktív podľa článkov 60 a 61 nariadenia (EÚ) 2023/1114.

▼M17

2. Inštitúcie neuplatňujú výnimku stanovenú v článku 432 na účely požiadaviek na zverejňovanie stanovených v odseku 1 tohto článku.

▼M8

HLAVA III

KVALIFIKAČNÉ POŽIADAVKY NA POUŽITIE OSOBITNÝCH NÁSTROJOV ALEBO METODÍK

Článok 452

Zverejňovanie informácií o používaní prístupu IRB na kreditné riziko

Inštitúcie, ktoré počítajú rizikovo vážené expozície podľa prístupu IRB, zverejňujú tieto informácie:

a) povolenie prístupu alebo odsúhlaseného prechodu zo strany príslušného orgánu;

b) pre každú triedu expozícií podľa článku 147 percentuálny podiel celkovej hodnoty expozície každej triedy expozícií, na ktorú sa vzťahuje štandardizovaný prístup stanovený v tretej časti hlave II kapitole 2 alebo prístup IRB stanovený v tretej časti hlave II kapitole 3, ako aj časť každej triedy expozícií, na ktorú sa vzťahuje plán zavádzania; ak inštitúcie dostali povolenie používať vlastné LGD a konverzné faktory na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií, zverejňujú samostatne percentuálny podiel celkovej hodnoty expozície každej triedy expozícií, na ktorú sa vzťahuje dané povolenie;

c) kontrolné mechanizmy pre ratingové systémy v jednotlivých štádiách vývoja modelu, kontrol a zmien zahŕňajúce informácie o:

   i) vzťahu medzi funkciou riadenia rizika a funkciou vnútorného auditu;

   ii) preskúmaní ratingového systému;

   iii) postupe zabezpečenia nezávislosti pracovníka povereného preskúmaním modelov od pracovníkov zodpovedných za vývoj modelov;

   iv) postupe zabezpečenia zodpovednosti pracovníkov poverených vývojom a preskúmaním modelov;

d) úlohu týchto pracovníkov pri vypracúvaní, schvaľovaní a následných zmenách modelov kreditného rizika;

e) rozsah a hlavný obsah vykazovania v súvislosti s modelmi kreditného rizika;

f) opis interných ratingových procesov podľa tried expozícií vrátane počtu kľúčových modelov používaných pre jednotlivé portfóliá a stručný opis hlavných rozdielov medzi modelmi v rámci toho istého portfólia týkajúci sa:

▼M8

i) vymedzení, metód a údajov pre odhad a validáciu PD, čo zahŕňa informácie o tom, ako sa PD odhadujú pre portfóliá s nízkym rizikom zlyhania, či existujú regulačné spodné hodnoty a faktory pre rozdiely sledované medzi PD a skutočnými mierami zlyhania aspoň za tri posledné obdobia;

ii) ak je to uplatniteľné, vymedzení, metód a údajov pre odhad a validáciu LGD, ako sú metódy výpočtu LGD pri hospodárskom poklese, ako sa LGD odhadujú pre portfólio s nízkym rizikom zlyhania a čas uplynutý medzi zlyhaním a uzavretím expozície;

iii) ak je to uplatniteľné, vymedzení, metód a údajov pre odhad a validáciu konverzných faktorov vrátane predpokladov použitých pri odvodení týchto premenných;

g) prípadne vo vzťahu ku každej triede expozícií podľa článku 147 tieto informácie:

i) svoju hrubú súvahovú expozíciu;

ii) svoje hodnoty podsúvahových expozícií pred uplatnením príslušného konverzného faktora;

iii) svoju expozíciu po uplatnení príslušného konverzného faktora a zmierňovania kreditného rizika;

iv) akýkoľvek model, parameter alebo vstup, ktoré sú relevantné pre pochopenie váženia rizika a výsledné hodnoty rizikových expozícií zverejnené v dostatočnom počte ratingových stupňov dlžníka (vrátane zlyhania), aby sa umožnilo zmysluplné rozlíšenie kreditného rizika;

v) samostatne pre tie triedy expozícií, v súvislosti s ktorými bolo inštitúciám udelené povolenie používať vlastné LGD a konverzné faktory na výpočet rizikovo vážených hodnôt expozícií, a pre expozície, v súvislosti s ktorými inštitúcie nepoužívajú takéto odhady, hodnoty uvedené v bodoch i) až iv), na ktoré sa vzťahuje uvedené povolenie;

h) odhady PD vypracované inštitúciami v porovnaní so skutočnou mierou zlyhania pre každú triedu expozícií počas dlhšieho obdobia, pričom sa samostatne zverejňuje rozsah PD, ekvivalent externého ratingu, vážený priemer a aritmetický priemer PD, počet dlžníkov na konci predchádzajúceho roka a roka preskúmavania, počet dlžníkov, ktorí zlyhali, vrátane nových dlžníkov, ktorí zlyhali, a ročná priemerná historická miera zlyhania.

Na účely písmena b) tohto článku inštitúcie používajú hodnotu expozície v zmysle vymedzenia v článku 166.

▼M8

Článok 453

Zverejňovanie informácií o používaní postupov zmierňovania kreditného rizika

Inštitúcie, ktoré používajú postupy zmierňovania kreditného rizika, zverejňujú tieto informácie:

a) hlavné charakteristiky politík a postupov pre vzájomné započítavanie v súvahe a v podsúvahe a rozsah, v akom inštitúcie využívajú vzájomné započítavanie v súvahe;

b) hlavné charakteristiky politík a postupov pre oceňovanie a riadenie prípustného kolaterálu;

c) opis hlavných druhov kolaterálu, ktoré inštitúcia prijíma na zmierňovanie kreditného rizika;

d) v prípade záruk a kreditných derivátov použitých ako kreditné zabezpečenie hlavné druhy ručiteľov a protistrán kreditných derivátov a ich úverová bonita použitá na účely zníženia kapitálových požiadaviek okrem tých, ktoré sa používajú ako súčasť štruktúr syntetickej sekuritizácie;

e) informácie o koncentráciách trhového alebo kreditného rizika v rámci zmierňovania kreditného rizika;

f) v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu alebo podľa prístupu IRB, celkovú hodnotu expozície, ktorá nie je krytá žiadnym prípustným kreditným zabezpečením, a celkovú hodnotu expozície, ktorá je krytá prípustným kreditným zabezpečením, po uplatnení úprav z dôvodu volatility; zverejnenie podľa tohto písmena sa vykonáva samostatne pre úvery a dlhové cenné papiere a vrátane rozpisu zlyhaných expozícií;

g) zodpovedajúci konverzný faktor a zmierňovanie kreditného rizika spojené s expozíciou a incidenciu postupov zmierňovania kreditného rizika so substitučným účinkom a bez neho;

h) v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu, hodnotu súvahových a podsúvahových expozícií podľa triedy expozícií pred a po uplatnení konverzných faktorov a akéhokoľvek zmierňovania súvisiaceho kreditného rizika;

i) v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa štandardizovaného prístupu, hodnotu rizikovo váženej expozície a pomeru medzi uvedenou hodnotou rizikovo váženej expozície a hodnotou expozície po uplatnení zodpovedajúceho konverzného faktora a zmierňovania kreditného rizika spojeného s expozíciou; zverejnenie podľa tohto písmena sa vykonáva samostatne pre každú triedu expozícií;

▼M8

j) v prípade inštitúcií, ktoré vypočítavajú hodnoty rizikovo vážených expozícií podľa prístupu IRB, hodnotu rizikovo váženej expozície pred uznaním vplyvu zmierňovania kreditného rizika kreditných derivátov a po jeho zohľadnení; ak inštitúcie dostali povolenie používať vlastné LGD a konverzné faktory na výpočet hodnôt rizikovo vážených expozícií, zverejnenie podľa tohto písmena vykonávajú samostatne pre triedy expozícií, na ktoré sa vzťahuje dané povolenie.

Článok 454

Zverejňovanie informácií o používaní pokročilých prístupov merania pre operačné riziko

Inštitúcie, ktoré na výpočet svojich požiadaviek na vlastné zdroje pre operačné riziko používajú pokročilé prístupy merania stanovené v článkoch 321 až 324, zverejňujú opis ich použitia poistenia a iných mechanizmov prenosu rizika na účely zmierňovania daného rizika.

▼M17

Článok 455

Použitie interných modelov pre trhové riziko

1. Inštitúcia, ktorá na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika používa interné modely uvedené v článku 325az, zverejňuje:

a) svoje ciele pri vykonávaní obchodných činností a postupy zavedené na identifikáciu, meranie, monitorovanie a kontrolu trhového rizika;

b) politiky uvedené v článku 104 ods. 1 na určovanie pozície, ktorá sa má zahrnúť do obchodnej knihy;

c) všeobecný opis štruktúry trading deskov, na ktoré sa vzťahujú interné modely, vrátane rozšíreného opisu obchodnej stratégie trading desku, nástrojov, ktoré sú v nej povolené, a hlavných druhov rizika v súvislosti s týmto deskom;

d) prehľad pozícií v obchodnej knihe, na ktoré sa nevzťahujú interné modely, vrátane všeobecného opisu štruktúry trading desku a typov nástrojov zahrnutých do deskov alebo kategórií deskov v súlade s článkom 104b;

e) štruktúru a organizáciu funkcie riadenia trhového rizika a správy a riadenia;

f) rozsah, hlavné charakteristiky a kľúčové zvolené možnosti modelovania rôznych interných modelov, ktoré sa používajú na výpočet hodnoty rizikových expozícií pre hlavné modely používané na konsolidovanej úrovni, a opis toho, do akej miery tieto interné modely zastupujú modely používané na konsolidovanej úrovni, v príslušných prípadoch vrátane všeobecného opisu:

▼M17

i) prístupu modelovania použitého na výpočet predpokladaného schodku uvedeného v článku 325ba ods. 1 písm. a) vrátane frekvencie aktualizácie údajov;

ii) metodiky použitej na výpočet miery rizika v rámci stresového scenára uvedenej v článku 325ba ods. 1 písm. b) okrem špecifikácií stanovených v článku 325bk ods. 3;

iii) prístupu modelovania použitého na pokrytie rizika zlyhania podľa článku 325ba ods. 2 vrátane frekvencie aktualizácie údajov.

2. Inštitúcie zverejňujú na súhrnnom základe za všetky trading desky, na ktoré sa vzťahujú interné modely uvedené v článku 325az, ak je to uplatniteľné, tieto zložky:

a) najnovšiu hodnotu, ako aj najvyššiu, najnižšiu a strednú hodnotu za predchádzajúcich 60 pracovných dní:

i) mieru neobmedzeného predpokladaného schodku uvedenú v článku 325bb ods. 1;

ii) mieru neobmedzeného predpokladaného schodku uvedenú v článku 325bb ods. 1 pre každú regulatórnu kategóriu hlavného faktora rizika;

b) najnovšiu hodnotu, ako aj strednú hodnotu za predchádzajúcich 60 pracovných dní:

i) mieru rizika predpokladaného schodku uvedenú v článku 325bb ods. 1;

ii) mieru rizika v rámci stresového scenára uvedenú v článku 325ba ods. 1 písm. b);

iii) požiadavku na vlastné zdroje na pokrytie rizika zlyhania uvedenú článku 325ba ods. 2;

iv) súčet požiadaviek na vlastné zdroje uvedený v článku 325ba ods. 3 vrátane všetkých zložiek vzorca a uplatniteľného multiplikačného faktora;

c) počet prekročení pri spätnom testovaní za posledných 250 pracovných dní na 99. percentile, ako sa uvádza v článku 325bf ods. 6.

3. Inštitúcie zverejňujú na súhrnnom základe za všetky trading desky požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika, ktoré by sa vypočítavali v súlade s treťou časťou hlavou IV kapitolou 1a, ak by inštitúciám nebolo udelené povolenie používať pre uvedené trading desky interné modely.

▼B

DEVIATA ČASŤ

DELEGOVANÉ A VYKONÁVACIE AKTY

Článok 456

Delegované akty

1. Komisii sa udeľuje právomoc prijať v súlade s článkom 462 delegované akty, týkajúce sa týchto aspektov:

a) spresnenie vymedzenia pojmov uvedených v článkoch 4, 5, 142, 153, 192, 242, 272, 300, 381 a 411 s cieľom zabezpečiť jednotné uplatňovanie tohto nariadenia;

b) spresnenie vymedzenia pojmov uvedených v článkoch 4, 5, 142, 153, 192, 242, 272, 300, 381 a 411 s cieľom zohľadniť pri uplatňovaní tohto nariadenia vývoj na finančných trhoch;

c) zmeny a doplnenia zoznamu tried expozícií v článkoch 112 a 147 s cieľom zohľadniť vývoj na finančných trhoch;

▼M17

d) hodnoty stanovené v článku 123 ods. 1 písm. b), článku 147 ods. 5 písm. a), článku 153 ods. 4 a článku 162 ods. 4 s cieľom zohľadniť účinky inflácie;

▼B

e) zoznam a klasifikácia podsúvahových položiek uvedených v prílohách I a II s cieľom zohľadniť vývoj na finančných trhoch;

▼M9

_____

▼B

h) zmeny a doplnenia zmeny požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v článkoch 301 až 311 tohto nariadenia a v článkoch 50a až 50d nariadenia (EÚ) č. 648/2012, aby sa zohľadnil vývoj alebo zmeny medzinárodných predpisov pre expozície voči centrálnej protistrane;

i) objasnenie podmienok uvedených vo výnimkách ustanovených v článku 400;

j) zmeny hodnôt kapitálu a veľkosti celkovej expozície ukazovateľa finančnej páky uvedeného v článku 429 ods. 2 s cieľom napraviť akékoľvek nedostatky zistené na základe vykazovania uvedeného v článku 430 ods. 1 skôr, než inštitúcie musia uverejniť ukazovateľ finančnej páky, ako sa stanovuje v článku 451 ods. 1 písm. a);

▼M8

k) zmeny požiadaviek na zverejňovanie informácií stanovené v ôsmej časti hlavách II a III, aby sa zohľadnil vývoj alebo zmeny medzinárodných štandardov pre zverejňovanie.

▼B

2. EBA monitoruje požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok a do 1. januára 2015 predloží Komisii správu. V správe posúdi najmä:

a) zaobchádzanie s požiadavkou na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávok ako so samostatnou požiadavkou v porovnaní so zaobchádzaním s touto požiadavkou ako s integrovanou zložkou rámca trhového rizika;

b) rozsah požiadavky na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky vrátane výnimky uvedenej v článku 482;

c) prípustné hedžingy;

d) výpočet kapitálových požiadaviek pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok.

Komisii sa na základe tejto správy a ak to vzhľadom na zistenia bude potrebné udelí aj právomoc prijať delegovaný akt v súlade s článkom 462 s cieľom zmeniť článok 381, článok 381 ods. 1 až 3 a články 383 až 386.

Článok 457

Technické úpravy a opravy

Komisii sa udeľuje právomoc prijať delegované akty v súlade s článkom 462, vykonávať technické úpravy a opravy nepodstatných prvkov v nasledujúcich ustanoveniach s cieľom zohľadniť nový vývoj v súvislosti s novými finančnými produktmi alebo činnosťami, vykonávať úpravy na zohľadnenie vývoja po prijatí tohto nariadenia v ostatných legislatívnych aktoch Únie týkajúcich sa finančných služieb a účtovníctva vrátane účtovných štandardov vychádzajúcich z nariadenia (ES) č. 1606/2002:

a) požiadavky na vlastné zdroje pre kreditné riziko stanovené v článkoch 111 až 134, a v článkoch 143 až 191;

b) účinky zmierňovania kreditného rizika v súlade s článkami 193 až 241;

▼M5

c) požiadavky na vlastné zdroje pre sekuritizáciu podľa článkov 242 až 270a;

▼B

d) požiadavky na vlastné zdroje pre kreditné riziká protistrany v súlade s článkami 272 až 311;

▼B

e) požiadavky na vlastné zdroje pre operačné riziko stanovené v článkoch 315 až 324;

f) požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko stanovené v článkoch 325 až 377;

g) požiadavky na vlastné zdroje pre riziko vyrovnania stanovené v článkoch 378 a 379;

h) požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok stanovené v článkoch 383, 384 a 386;

▼M8

i) druhá časť a článok 430 len v dôsledku vývoja účtovných štandardov alebo požiadaviek, ktorými sa zohľadňujú právne akty Únie.

▼B

Článok 458

Makroprudenciálne alebo systémové riziko identifikované na úrovni členského štátu

1. Členské štáty určia orgán zodpovedný za uplatňovanie tohto článku. Tento orgán je príslušný orgán alebo určený orgán.

▼M8

2. Ak orgán určený podľa odseku 1 tohto článku identifikuje zmeny v intenzite makroprudenciálneho alebo systémového rizika vo finančnom systéme s možnými závažnými negatívnymi dôsledkami pre finančný systém a reálnu ekonomiku v konkrétnom členskom štáte, ktoré sa podľa uvedeného orgánu nedajú riešiť prostredníctvom iných makroprudenciálnych nástrojov uvedených v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ rovnako účinne ako vykonávaním prísnejších vnútroštátnych opatrení, oznámi to Komisii a ESRB. ESRB postúpi toto oznámenie neodkladne Európskemu parlamentu, Rade a EBA.

K oznámeniu sa pripájajú tieto dokumenty a v príslušných prípadoch aj relevantné kvantitatívne alebo kvalitatívne údaje týkajúce sa:

a) zmien v intenzite makroprudenciálneho alebo systémového rizika;

b) dôvodov, prečo by tieto zmeny mohli ohroziť finančnú stabilitu na vnútroštátnej úrovni alebo reálnu ekonomiku;

c) vysvetlenia, prečo sa orgán domnieva, že makroprudenciálne nástroje uvedené v článkoch 124 a 164 tohto nariadenia a v článkoch 133 a 136 smernice 2013/36/EÚ by boli na riešenie týchto rizík menej vhodné a účinné než navrhované vnútroštátne opatrenia uvedené v písmene d) tohto odseku;

▼M8

d) návrhu vnútroštátnych opatrení pre inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie na vnútroštátnej úrovni, alebo pre niektorú zložku týchto inštitúcií, zameraných na zmiernenie zmien intenzity rizika a týkajúcich sa:

i) úrovne vlastných zdrojov stanovenej v článku 92;

ii) požiadaviek na veľkú majetkovú angažovanosť stanovených v článku 392 a článkoch 395 až 403;

iii) požiadaviek likvidity stanovených v šiestej časti;

iv) rizikových váh zameraných na majetkové bubliny v sektore nehnuteľného majetku určeného na bývanie a nehnuteľného majetku určeného na podnikanie;

v) požiadaviek na zverejňovanie stanovených v ôsmej časti;

vi) úrovne vankúša na zachovanie kapitálu stanovenej v článku 129 smernice 2013/36/EÚ; alebo

vii) expozícií vnútri finančného sektora;

e) vysvetlenia, prečo orgán určený v súlade s odsekom 1 považuje tieto navrhované opatrenia za vhodné, účinné a primerané na riešenie situácie; a

f) posúdenia pravdepodobného pozitívneho alebo negatívneho vplyvu navrhovaných opatrení na vnútorný trh na základe informácií, ktoré má dotknutý členský štát k dispozícii.

▼B

3. Ak sú orgány určené podľa odseku 1 oprávnené uplatniť v súlade s týmto článkom vnútroštátne opatrenia, poskytnú dotknutým príslušným orgánom alebo určeným orgánom v iných členských štátoch všetky relevantné informácie.

▼M8

4. Na Radu uznášajúcu sa kvalifikovanou väčšinou sa deleguje právomoc prijať na návrh Komisie vykonávací akt s cieľom zamietnuť navrhované vnútroštátne opatrenia uvedené v odseku 2 písm. d).

ESRB a EBA do jedného mesiaca po tom, ako im je doručené oznámenie uvedené v odseku 2, poskytnú Rade, Komisii a dotknutým členským štátom svoje stanoviská k záležitostiam v písmenách a) až f) uvedeného odseku.

Komisia po maximálnom možnom zohľadnení stanovísk uvedených v druhom pododseku, a ak existujú silné, presvedčivé a podrobné dôkazy o tom, že opatrenie bude mať negatívny vplyv na vnútorný trh, ktorý prevažuje nad prínosmi pre finančnú stabilitu vyplývajúcimi zo zníženia identifikovaného makroprudenciálneho alebo systémového rizika, môže do jedného mesiaca navrhnúť Rade vykonávací akt s cieľom zamietnuť navrhované vnútroštátne opatrenia.

▼M8

Ak Komisia v uvedenej jednomesačnej lehote návrh nepredloží, dotknutý členský štát môže bezodkladne prijať navrhnuté vnútroštátne opatrenia na obdobie najviac dvoch rokov alebo kým makroprudenciálne alebo systémové riziko neprestanú existovať, ak k tomu dôjde skôr.

Rada prijme rozhodnutie o návrhu Komisie v lehote jedného mesiaca po doručení návrhu a uvedie svoje dôvody zamietnutia alebo nezamietnutia navrhovaných vnútroštátnych opatrení.

Rada zamietne navrhované vnútroštátne opatrenia len vtedy, ak sa domnieva, že nie je splnená jedna alebo viacero z týchto podmienok:

a) zmeny v intenzite makroprudenciálneho alebo systémového rizika majú takú povahu, že predstavujú riziko pre finančnú stabilitu na vnútroštátnej úrovni;

b) makroprudenciálne nástroje uvedené v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ sú na riešenie identifikovaných makroprudenciálnych alebo systémových rizík menej vhodné alebo účinné ako navrhované vnútroštátne opatrenia;

c) navrhované vnútroštátne opatrenia nemajú neprimeraný negatívny vplyv na celý finančný systém alebo jeho časti v iných členských štátoch alebo v celej Únii, a teda nepredstavujú ani nevytvárajú prekážku fungovaniu vnútorného trhu; a

d) daná záležitosť sa týka iba jedného členského štátu.

Rada pri posudzovaní zohľadňuje stanovisko ESRB a EBA a vychádza z dôkazov, ktoré v súlade s odsekom 2 predložil orgán určený podľa odseku 1.

Ak Rada do jedného mesiaca po doručení návrhu Komisie neprijme vykonávací akt s cieľom zamietnuť návrh vnútroštátnych opatrení, dotknutý členský štát môže tieto opatrenia prijať a uplatňovať ich v období najviac dvoch rokov alebo kým makroprudenciálne alebo systémové riziko neprestane existovať, ak k tomu dôjde skôr.

5. Iné členské štáty môžu uznať opatrenia prijaté v súlade s týmto článkom a uplatňovať ich na inštitúcie, ktorým bolo udelené vnútroštátne povolenie a ktoré majú pobočky alebo expozície nachádzajúce sa v členskom štáte oprávnenom uplatňovať tieto opatrenia.

▼M17

6. Ak členské štáty uznajú opatrenia stanovené v súlade s týmto článkom, oznámia to ESRB. ESRB takéto oznámenia bezodkladne postúpi Rade, Komisii, EBA a členskému štátu oprávnenému uplatňovať tieto opatrenia.

▼B

7. Členský štát pri rozhodovaní o tom, či uznať opatrenia stanovené v súlade s týmto článkom, zohľadní kritériá stanovené v odseku 4.

8. Členský štát oprávnený uplatňovať opatrenia môže požiadať ESRB, aby jednému alebo viacerým členským štátom, ktoré neuznajú opatrenia, vydal odporúčanie uvedené v článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1092/2010.

▼M17

9. Dotknutý členský štát pred uplynutím platnosti oprávnenia vydaného v súlade s odsekmi 2 a 4 preskúma po porade s ESRB, EBA a Komisiou situáciu a v súlade s postupom uvedeným v odsekoch 2 a 4 môže prijať nové rozhodnutie o predĺžení obdobia uplatňovania vnútroštátnych opatrení zakaždým o najviac dva ďalšie roky.

▼M8

10. Bez ohľadu na postup stanovený v odsekoch 3 až 9 tohto článku môžu členské štáty zvýšiť svoje rizikové váhy nad úroveň rizikových váh ustanovených v nariadení až do 25 % v prípade expozícií identifikovaných v odseku 2 písm. d) bodoch iv) a vii) tohto článku a sprísniť limit veľkej majetkovej angažovanosti uvedený v článku 395 až o 15 % na obdobie až dvoch rokov alebo kým makroprudenciálne alebo systémové riziko neprestane existovať, ak k tomu dôjde skôr, a to za predpokladu, že sú splnené podmienky a požiadavky na oznamovanie stanovené v odseku 2 tohto článku.

▼B

Článok 459

Prudenciálne požiadavky

Komisii sa udeľuje právomoc prijať v súlade s článkom 462 delegované akty na uloženie prísnejších prudenciálnych požiadaviek na obdobie jedného roka pre expozície, ak je to potrebné na zohľadnenie zmien intenzity mikroprudenciálnych a makroprudenciálnych rizík, ktoré vyplývajú z vývoja trhu v Únii alebo mimo Únie s vplyvom na všetky členské štáty, a ak na riešenie týchto rizík nepostačujú nástroje tohto nariadenia a smernice 2013/36/EÚ, a to najmä na základe odporúčania alebo stanoviska ESRB alebo EBA, týkajúcich sa:

a) úrovne vlastných zdrojov ustanovenej v článku 92;

b) požiadaviek na veľkú majetkovú angažovanosť ustanovených v článku 392 a článkoch 395 až 403;

c) požiadaviek na zverejňovanie podľa článkov 431 až 455.

Komisia s pomocou ESRB aspoň raz za rok predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o vývoji na trhu, ktorý si môže vyžadovať použitie tohto článku.

Článok 460

Likvidita

▼M8

1. Komisia je splnomocnená doplniť toto nariadenie prijatím delegovaných aktov v súlade s článkom 462 s cieľom presne určiť všeobecnú požiadavku stanovenú v článku 412 ods. 1. Delegované akty prijaté v súlade s týmto odsekom vychádzajú z položiek, ktoré sa majú vykazovať v súlade so šiestou časťou hlavou II a prílohou III, a bližšie sa v nich určí, za akých okolností musia príslušné orgány presne stanoviť inštitúciám konkrétne úrovne kladných a záporných peňažných tokov, aby sa zachytili špecifické riziká, ktorým sú vystavené, a dodržia sa v nich prahové hodnoty stanovené v odseku 2 tohto článku.

▼M8

Komisia je predovšetkým splnomocnená doplniť toto nariadenie prijatím delegovaných aktov, v ktorých sa bližšie určia podrobné požiadavky na likviditu na účely uplatňovania článku 8 ods. 3 a článkov 411 až 416, 419, 422, 425, 428a, 428f, 428g, 428j až 428n, 428p, 428r, 428s, 428w, 428ae, 428ag, 428ah, 428ak a 451a.

▼B

2. Požiadavka na krytie likvidity uvedená v článku 412 sa zavedie postupne takto:

a) 60 % požiadavky na krytie likvidity v roku 2015;

b) 70 % od 1. januára 2016;

c) 80 % od 1. januára 2017;

d) 100 % od 1. januára 2018.

Na tieto účely Komisia zohľadní správy uvedené v článku 509 ods. 1, 2 a 3 a medzinárodné normy vypracované medzinárodnými fórami, ako aj špecifiká Únie.

Komisia prijme delegovaný akt uvedený v odseku 1 do 30. júna 2014. Tento akt nadobudne účinnosť najneskôr do 31. decembra 2014, ale nebude sa uplatňovať pred 1. januárom 2015.

▼M8

3. Komisia je splnomocnená zmeniť toto nariadenie prijatím delegovaných aktov v súlade s článkom 462 s cieľom zmeniť zoznam produktov alebo služieb stanovených v článku 428f ods. 2, ak sa domnieva, že aktíva a záväzky priamo spojené s inými produktmi alebo službami spĺňajú podmienky stanovené v článku 428f ods. 1.

Komisia prijme delegovaný akt uvedený v prvom pododseku do 28. júna 2024.

▼B

Článok 461

Preskúmanie postupného zavedenia požiadavky na krytie likvidity

1. EBA po porade s ESRB podá Komisii do 30. júna 2016 správu o tom, či by sa postupné zavedenie požiadavky na krytie likvidity uvedenej v článku 460 ods. 2 malo zmeniť. V tejto analýze sa náležite zohľadní vývoj na trhu a vývoj v oblasti medzinárodnej regulácie, ako aj špecifiká Únie.

EBA vo svojej správe posúdi najmä odklad zavedenia minimálneho záväzného štandardu na úrovni 100 % do 1. januára 2019. V správe sa zohľadnia ročné správy uvedené v článku 509 ods. 1, relevantné trhové údaje a odporúčania všetkých príslušných orgánov.

▼B

2. Na Komisiu sa v prípade, že je potrebné reagovať na vývoj na trhu a iný vývoj, deleguje právomoc prijať v súlade s článkom 462 delegovaný akt s cieľom upraviť postupné zavedenie uvedené v článku 460 a odložiť do roku 2019 zavedenie minimálneho záväzného štandardu na úrovni 100 % pre požiadavku na krytie likvidity stanovenú v článku 412 ods. 1 a uplatniť v roku 2018 minimálny záväzný štandard na úrovni 90 % pre požiadavku na krytie likvidity.

Komisia na účely posúdenia nevyhnutnosti odkladu zohľadní správu a posúdenie uvedené v odseku 1.

Delegovaný akt prijatý v súlade s týmto článkom sa neuplatňuje pred 1. januárom 2018 a nadobudne účinnosť do 30. júna 2017.

▼M17

Článok 461a

Požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika

1. Komisia monitoruje rozdiely v implementácii medzinárodných štandardov týkajúcich sa požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v Únii a v tretích krajinách, a to aj pokiaľ ide o vplyv pravidiel z hľadiska požiadaviek na vlastné zdroje a dátum začatia ich uplatňovania.

2. Ak sa v takejto implementácii zistia významné rozdiely, Komisia je splnomocnená prijať delegované akty v súlade s článkom 462 s cieľom zmeniť toto nariadenie tak, že:

a) do dátumu začatia uplatňovania legislatívneho aktu uvedeného v odseku 3 tohto článku alebo najviac na tri roky, ak takýto akt neexistuje, a tam, kde treba zachovať rovnaké podmienky a vyvážiť zistené rozdiely, uplatní cielené opatrenia v záujme operačnej úľavy alebo cielené multiplikátory, ktoré sa rovnajú alebo sú vyššie ako 0 a nižšie ako 1, na výpočet požiadaviek inštitúcií na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pre špecifické triedy rizika a špecifické faktory rizika, s použitím jedného z prístupov uvedených v článku 325 ods. 1 a stanovených v:

   i) článkoch 325c až 325ay, v ktorých sa stanovuje alternatívny štandardizovaný prístup;

   ii) článkoch 325az až 325bp, v ktorých sa stanovuje alternatívny prístup interného modelu;

   iii) článkoch 326 až 361, v ktorých sa stanovuje zjednodušený štandardizovaný prístup;

b) odloží dátum, od ktorého inštitúcie začnú uplatňovať požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika stanovené v tretej časti hlave IV alebo ktorýkoľvek z prístupov na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika uvedených v článku 325 ods. 1, najviac o dva roky.

▼M17

Ak Komisia prijme delegovaný akt uvedený v prvom pododseku, Komisia vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh, ktorým sa upraví implementácia v Únii, pokiaľ ide o medzinárodné štandardy týkajúce sa požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika, aby sa trvalejším spôsobom zachovali rovnaké podmienky s tretími krajinami, pokiaľ ide o požiadavky na vlastné zdroje a vplyv týchto požiadaviek.

3. EBA do 10. júla 2026 predloží Európskemu parlamentu, Rade a Komisii správu o implementácii medzinárodných štandardov týkajúcich sa požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika v tretích krajinách.

Na základe tejto správy Komisia vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh s cieľom zabezpečiť rovnaké podmienky na globálnej úrovni.

▼M8

Článok 462

Vykonávanie delegovania právomoci

1. Komisii sa udeľuje právomoc prijímať delegované akty za podmienok stanovených v tomto článku.

▼C8

2. Právomoc prijímať delegované akty uvedené v článku 244 ods. 6 a článku 245 ods. 6, v článkoch 456, 457, 459, 460 a 461a sa Komisii udeľuje na dobu neurčitú od 28. júna 2013.

3. Delegovanie právomoci uvedené v článku 244 ods. 6 a článku 245 ods. 6, v článkoch 456, 457, 459, 460 a 461a môže Európsky parlament alebo Rada kedykoľvek odvolať. Rozhodnutím o odvolaní sa ukončuje delegovanie právomoci, ktoré sa v ňom uvádza. Rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie* alebo k neskoršiemu dátumu, ktorý je v ňom určený. Nie je ním dotknutá platnosť delegovaných aktov, ktoré už nadobudli účinnosť.

4. Komisia pred prijatím delegovaného aktu konzultuje s odborníkmi určenými jednotlivými členskými štátmi v súlade so zásadami stanovenými v Medziinštitucionálnej dohode z 13. apríla 2016 o lepšej tvorbe práva.

5. Komisia oznamuje delegovaný akt hneď po prijatí súčasne Európskemu parlamentu a Rade.

6. Delegovaný akt prijatý podľa článku 244 ods. 6 a článku 245 ods. 6, článkov 456, 457, 459, 460 a 461a nadobudne účinnosť, len ak Európsky parlament alebo Rada voči nemu nevzniesli námietku v lehote troch mesiacov odo dňa oznámenia uvedeného aktu Európskemu parlamentu a Rade alebo ak pred uplynutím uvedenej lehoty Európsky parlament a Rada informovali Komisiu o svojom rozhodnutí nevzniesť námietku. Na podnet Európskeho parlamentu alebo Rady sa táto lehota predĺži o tri mesiace.

▼B

Článok 463

Námietky voči regulačným technickým predpisom

Ak Komisia prijme regulačný technický predpis podľa tohto nariadenia, ktorý je rovnaký ako návrh regulačného technického predpisu, ktorý predložil EBA, lehota, počas ktorej môže Európsky parlament a Rada vzniesť námietku voči tomuto regulačnému technickému predpisu, je jeden mesiac odo dňa jeho oznámenia. Na podnet Európskeho parlamentu alebo Rady sa táto lehota predĺži o jeden mesiac. Odchylne od článku 13 ods. 1 druhého pododseku nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 sa lehota, počas ktorej môže Európsky parlament a Rada vzniesť námietku voči uvedenému regulačnému technickému predpisu, môže v prípade potreby ďalej predĺžiť o jeden mesiac.

Článok 464

Európsky bankový výbor

1. Komisii pomáha Európsky bankový výbor zriadený rozhodnutím Komisie 2004/10/ES ([1]). Týmto výborom je výbor v zmysle článku 3 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 182/2011.

2. Ak sa odkazuje na tento odsek, uplatňuje sa článok 5 nariadenia (EÚ) č. 182/2011.

DESIATA ČASŤ

PRECHODNÉ USTANOVENIA, SPRÁVY, PRESKÚMANIA A ZMENY

HLAVA I

PRECHODNÉ USTANOVENIA

KAPITOLA 1

Požiadavky na vlastné zdroje, nerealizované zisky a straty oceňované v reálnej hodnote a odpočty

Oddiel 1

Požiadavky na vlastné zdroje

▼M17

Článok 465

Prechodná úprava pre spodnú hranicu pre výstupné hodnoty

1. Odchylne od článku 92 ods. 3 prvého pododseku a bez toho, aby bola dotknutá výnimka stanovená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, môžu inštitúcie pri výpočte TREA uplatniť tento faktor x:

a) 50 % v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025;

([1]) Ú. v. ES L 3, 7.1.2004, s. 36.

▼M17

b) 55 % v období od 1. januára 2026 do 31. decembra 2026;

c) 60 % v období od 1. januára 2027 do 31. decembra 2027;

d) 65 % v období od 1. januára 2028 do 31. decembra 2028;

e) 70 % v období od 1. januára 2029 do 31. decembra 2029.

2. Odchylne od článku 92 ods. 3 prvého pododseku a bez toho, aby bola dotknutá výnimka uvedená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, môžu inštitúcie do 31. decembra 2029 pri výpočte TREA uplatniť tento vzorec:

$$TREA = min\{max\ \{U\text{-}TREA; x \cdot S\text{-}TREA\}; 125\ \% \cdot U\text{-}TREA\}$$

Na účely tohto výpočtu inštitúcie zohľadnia uplatniteľný faktor x uvedený v odseku 1.

3. Odchylne od článku 92 ods. 5 písm. a) bodu ii) a bez toho, aby bola dotknutá výnimka stanovená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, inštitúcie môžu do 31. decembra 2032 priradiť rizikovú váhu 65 % expozíciám voči podnikateľským subjektom, pre ktoré nie je k dispozícii žiadne ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI, a za predpokladu, že odhady týchto inštitúcií, pokiaľ ide o PD týchto dlžníkov, vypočítané v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3, nie sú vyššie ako 0,5 %.

EBA a ESMA v spolupráci s EIOPA monitorujú používanie prechodného zaobchádzania stanoveného v prvom pododseku a posudzujú najmä:

a) dostupnosť ratingových hodnotení od nominovaných ECAI pre podnikateľské subjekty a mieru, do akej to má vplyv na poskytovanie úverov inštitúciami podnikateľským subjektom;

b) vývoj ratingových agentúr, prekážky, ktoré bránia novým ratingovým agentúram vstúpiť na trh, mieru využívania podnikmi, ktoré sa rozhodli, že chcú mať rating od jednej alebo viacerých z týchto agentúr, a prekážky v dostupnosti ratingových hodnotení od ECAI pre podnikateľské subjekty;

c) možné opatrenia na odstránenie týchto prekážok, pričom sa zohľadnia rozdiely medzi hospodárskymi odvetviami a geografickými oblasťami a vypracovanie súkromných alebo verejných riešení, ako je bodové hodnotenie kreditného rizika, súkromné ratingy zadané inštitúciami, ako aj ratingy centrálnych bánk;

d) primeranosť hodnôt rizikovo vážených expozícií voči podnikateľským subjektom bez ratingu a ich vplyv na finančnú stabilitu;

e) prístupy tretích krajín k uplatňovaniu spodnej hranice pre výstupné hodnoty na expozície voči podnikateľským subjektom a ich možné dlhodobé dôsledky pre rovnaké podmienky, ktoré treba zvážiť;

▼M17

f) súlad so súvisiacimi medzinárodne dohodnutými štandardmi vypracovanými výborom BCBS.

EBA a ESMA v spolupráci s EIOPA predložia Komisii do10. júla 2029 správu so svojimi zisteniami.

Komisia na základe tejto správy a po náležitom zohľadnení súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS predloží vo vhodných prípadoch Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 31. decembra 2031.

4. Odchylne od článku 92 ods. 5 písm. a) bodu iv) a bez toho, aby bola dotknutá výnimka stanovená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, inštitúcie do 31. decembra 2029 nahradia odhad alfa číslom 1 pri výpočte hodnoty expozície pre zmluvy uvedené v prílohe II v súlade s prístupmi stanovenými v tretej časti hlave II kapitole 6 oddiele 3, ak sa tie isté hodnoty expozícií vypočítavajú v súlade s prístupom stanoveným v tretej časti hlave II kapitole 6 oddiele 6 na účely celkovej hodnoty rizikových expozícií bez spodnej hranice.

5. Odchylne od článku 92 ods. 5 písm. a) bodu ii) a bez toho, aby bola dotknutá výnimka stanovená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, a za predpokladu, že sú splnené všetky podmienky stanovené v odseku 8 tohto článku, môžu členské štáty povoliť inštitúciám priradiť:

a) do 31. decembra 2032 rizikovú váhu 10 % časti expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie do výšky 55 % hodnoty tohto majetku, ako sa určuje v súlade s článkom 125 ods. 1 prvým pododsekom, a

b) do 31. decembra 2029 rizikovú váhu 45 % akejkoľvek zostávajúcej časti expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie do výšky 80 % hodnoty tohto majetku, ako sa určuje v súlade s článkom 125 ods. 1 prvým pododsekom, za predpokladu, že sa neuplatní úprava požiadaviek na vlastné zdroje na účely kreditného rizika uvedená v článku 501.

6. Na účely odseku 5 písm. a), ak má inštitúcia v držbe podriadené záložné právo a existujú prednostnejšie záložné práva, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 10 %, sa kvóta 55 % hodnoty majetku zníži o hodnotu prednostnejších záložných práv, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe.

Ak sú záložné práva, ktoré inštitúcia nemá v držbe, rovnocenné záložnému právu v držbe inštitúcie, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 10 %, sa kvóta 55 % hodnoty majetku, znížená o hodnotu prípadných prednostnejších záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe, zníži o súčin:

a) 55 % hodnoty majetku zníženej o hodnotu prípadných prednostnejších záložných práv v držbe inštitúcie aj v držbe iných inštitúcií a

b) hodnoty záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe a ktoré sú rovnocenné so záložným právom v držbe inštitúcie, delenej súčtom všetkých rovnocenných záložných práv.

▼M17

7. Na účely odseku 5 písm. b), ak má inštitúcia v držbe podriadené záložné právo a existujú prednostnejšie záložné práva, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 45 %, sa kvóta 80 % hodnoty majetku zníži o hodnotu prednostnejších záložných práv, ktoré táto inštitúcia nemá v držbe.

Ak sú záložné práva, ktoré inštitúcia nemá v držbe, rovnocenné záložnému právu v držbe inštitúcie, na určenie časti expozície inštitúcie, ktorá je oprávnená na priradenie rizikovej váhy 45 %, sa kvóta 80 % hodnoty majetku, znížená o hodnotu prípadných prednostnejších záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe, zníži o súčin:

a) 80 % hodnoty majetku zníženej o hodnotu prípadných prednostnejších záložných práv v držbe inštitúcie aj v držbe iných inštitúcií a

b) hodnoty záložných práv, ktoré inštitúcia nemá v držbe a ktoré sú rovnocenné so záložným právom v držbe inštitúcie, delenej súčtom všetkých rovnocenných záložných práv.

8. Na účely odseku 5 tohto článku musia byť splnené tieto podmienky:

a) expozície sa kvalifikujú na zaobchádzanie podľa článku 125 ods. 1;

b) kvalifikované expozície sú rizikovo vážené v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3;

c) nehnuteľný majetok určený na bývanie, ktorým sa zabezpečujú kvalifikované expozície, sa nachádza v členskom štáte, ktorý využil túto možnosť;

d) za posledných osem rokov straty inštitúcie v ktoromkoľvek danom roku, ktoré inštitúcia oznámila podľa článku 430a ods. 1 písm. a) a c) alebo podľa článku 101 ods. 1 písm. a) a c) vo verzii týchto písmen uplatniteľnej k 27. júna 2021, z časti expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie do výšky založenej sumy alebo 55 % hodnoty majetku, podľa toho, ktorá suma je nižšia, pokiaľ nebolo určené inak podľa článku 124 ods. 9, priemerne nepresahujú 0,25 % súčtu expozičných hodnôt všetkých zostávajúcich expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie;

e) v prípade kvalifikovaných expozícií má inštitúcia v prípade zlyhania alebo nezaplatenia dlžníka tieto vymožiteľné práva:

   i) právo na nehnuteľný majetok určený na bývanie, ktorým sa zabezpečuje expozícia, alebo právo zriadiť na nehnuteľný majetok určený na bývanie hypotéku v súlade s článkom 108 ods. 5 písm. g);

   ii) právo na iné aktíva a príjmy dlžníka buď zmluvne, alebo podľa príslušného vnútroštátneho práva;

f) príslušný orgán overil, že podmienky stanovené v písmenách a) až e) sú splnené.

▼**M17**

9. Ak sa uplatnila možnosť uvedená v odseku 5 a sú splnené všetky podmienky stanovené v odseku 8, inštitúcie môžu akejkoľvek zostávajúcej časti expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie uvedenej v odseku 5 písm. b) priradiť do 31. decembra 2032 tieto rizikové váhy:

a) 52,5 % v období od 1. januára 2030 do 31. decembra 2030;

b) 60 % v období od 1. januára 2031 do 31. decembra 2031;

c) 67,5 % v období od 1. januára 2032 do 31. decembra 2032;

10. Ak členské štáty uplatnia možnosť uvedenú v odseku 5, oznámia to EBA a svoje rozhodnutie zdôvodnia. Príslušné orgány oznámia EBA podrobnosti o všetkých overovaniach uvedených v odseku 8 písm. f).

11. EBA monitoruje používanie prechodného zaobchádzania stanoveného v odseku 5 a do 31. decembra 2028 predloží Komisii správu so svojimi zisteniami o vhodnosti súvisiacich rizikových váh.

Komisia na základe tejto správy a po náležitom zohľadnení súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 31. decembra 2031.

12. Akékoľvek predĺženie ktorejkoľvek z prechodných úprav uvedených v odseku 3, 5 a 9 tohto článku a v článkoch 495b ods. 1, 495c ods. 1 a 495d ods. 1 je obmedzené na štyri roky a musí byť odôvodnené hodnotením rovnocenným hodnoteniam uvedeným v daných článkoch.

13. Odchylne od článku 92 ods. 5 písm. a) bodu iii) alebo písm. b) bodu ii) a bez toho, aby bola dotknutá výnimka stanovená v článku 92 ods. 3 druhom pododseku, v prípade expozícií, ktoré sú rizikovo vážené pomocou SEC-IRBA alebo prístupu interného hodnotenia v súlade s článkom 92 ods. 4, ak sa časť štandardizovanej celkovej hodnoty rizikovo váženej expozície pre kreditné riziko, riziko zníženia kvality pohľadávok z iných ako kreditných dôvodov, kreditné riziko protistrany alebo trhové riziko vyplývajúce z činností v obchodnej knihe vypočítava pomocou SEC-SA v súlade s článkom 261 alebo 262, inštitúcie do 31. decembra 2032 uplatňujú tento faktor p:

a) p = 0,25 pre pozíciu v sekuritizácii, na ktorú sa vzťahuje článok 262;

b) p = 0,5 pre pozíciu v sekuritizácii, na ktorú sa vzťahuje článok 261;

▼B

Článok 466

Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS)

Odchylne od článku 24 ods. 2 udelia príslušné orgány inštitúciám, od ktorých sa po prvýkrát vyžaduje vykonať ocenenie aktív a podsúvahových položiek, ako aj určenie vlastných zdrojov v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi uplatniteľnými podľa nariadenia (ES) č. 1606/2002, prípravný čas 24 mesiacov na zavedenie potrebných interných procesov a technických požiadaviek.

Oddiel 2

Nerealizované zisky a straty oceňované v reálnej hodnote

▼M11

_____

Článok 468

▼M17

Dočasné zaobchádzanie s nerealizovanými ziskami a stratami oceňovanými reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok

1. Odchylne od článku 35 môžu inštitúcie do 31. decembra 2025 (ďalej len „obdobie dočasného zaobchádzania“) vypustiť z výpočtu svojho vlastného kapitálu Tier 1 sumu A vypočítanú podľa tohto vzorca:

$$A = a \cdot f$$

kde:

a = suma nerealizovaných ziskov a strát akumulovaných od 31. decembra 2019 vykázaná v súvahe ako „zmeny reálnej hodnoty dlhových nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok“, ktorá zodpovedá expozíciám voči ústredným vládam, regionálnym vládam alebo miestnym orgánom uvedeným v článku 115 ods. 2 tohto nariadenia a subjektom verejného sektora uvedeným v článku 116 ods. 4 tohto nariadenia, okrem tých finančných aktív, ktoré sú úverovo znehodnotené, ako sa vymedzuje v dodatku A k prílohe k nariadeniu Komisie (ES) č. 1126/2008 (ďalej len „príloha týkajúca sa štandardu IFRS 9“) a

f = koeficient uplatniteľný na každý rok vykazovania počas obdobia dočasného zaobchádzania podľa odseku 2.

2. Pri výpočte sumy A uvedenej v odseku 1 uplatňujú inštitúcie koeficient f, ktorého hodnota sa do 31. decembra 2025 rovná 1.

▼M11

3. Ak sa inštitúcia rozhodne uplatniť dočasné zaobchádzanie stanovené v odseku 1, informuje o svojom rozhodnutí príslušný orgán najneskôr do 45 dní pred dátumom predkladania údajov pre zasielanie informácií na základe uvedeného zaobchádzania. Pod podmienkou predchádzajúceho povolenia príslušného orgánu môže inštitúcia počas obdobia dočasného zaobchádzania jedenkrát zvrátiť svoje pôvodné rozhodnutie. Inštitúcie zverejnia, či uplatňujú uvedené zaobchádzanie.

▼M11

4. Ak inštitúcia vypustí z položiek vlastného kapitálu Tier 1 sumu nerealizovaných strát podľa odseku 1 tohto článku, prepočíta všetky požiadavky stanovené v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ, ktoré sa vypočítajú zahrnutím niektorej z týchto položiek:

a) suma odložených daňových pohľadávok, ktorá sa odpočíta od položiek vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. c), alebo ktorá je rizikovo vážená v súlade s článkom 48 ods. 4;

b) suma špecifických úprav kreditného rizika.

Pri prepočítaní relevantnej požiadavky inštitúcia nezohľadňuje účinky, ktoré na tieto položky majú rezervy na očakávané úverové straty súvisiace s expozíciami voči ústredným vládam, regionálnym vládam alebo miestnym orgánom uvedeným v článku 115 ods. 2 tohto nariadenia a subjektom verejného sektora uvedeným v článku 116 ods. 4 tohto nariadenia, okrem tých finančných aktív, ktoré sú úverovo znehodnotené, ako sa vymedzuje v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9.

5. Počas období stanovených v odseku 2 tohto článku inštitúcie, ktoré sa rozhodli uplatňovať dočasné zaobchádzanie stanovené v odseku 1 tohto článku, zverejnia okrem informácií, ktoré sa požadujú v ôsmej časti, sumy vlastných zdrojov, vlastného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 1, podiel celkového kapitálu, podiel vlastného kapitálu Tier 1, podiel kapitálu Tier 1, ako aj ukazovateľa finančnej páky, ktoré by mali v prípade, keby neuplatňovali uvedené zaobchádzanie.

▼B

Oddiel 3

Odpočty

Pododdiel 1

Odpočty z položiek vlastného kapitálu tier 1

Článok 469

Odpočty z položiek vlastného kapitálu Tier 1

1. Odchylne od článku 36 ods. 1 sa počas obdobia odo 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 uplatňujú tieto opatrenia:

a) inštitúcie odpočítajú od položiek vlastného kapitálu Tier 1 príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 478 zo súm, ktoré je podľa článku 36 ods. 1 písm. a) až h) potrebné odpočítať, ale s vylúčením odložených daňových pohľadávok, ktoré sa zakladajú na budúcej ziskovosti a vyplývajú z prechodných rozdielov;

b) inštitúcie uplatňujú príslušné ustanovenia uvedené v článku 472 na zostatkové sumy položiek, ktoré je potrebné odpočítať podľa článku 36 ods. 1 písm. a) až h), ale bez odložených daňových pohľadávok, ktoré sa zakladajú na budúcej ziskovosti a vyplývajú z prechodných rozdielov;

▼B

c) inštitúcie po uplatnení článku 470 odpočítajú od položiek vlastného kapitálu Tier 1 príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 478 z celkovej sumy, ktorú je potrebné odpočítať podľa článku 36 ods. 1 písm. c) a i);

d) inštitúcie po uplatnení článku 470 uplatnia na celkovú zostatkovú sumu položiek, ktorú je podľa článku 36 ods. 1 písm. c) a i) potrebné odpočítať, požiadavky stanovené v článku 472 ods. 5, prípadne v článku 472 ods. 11.

2. Inštitúcie určia časť celkovej zostatkovej sumy uvedenej v odseku 1 písm. d), na ktorú sa vzťahuje článok 472 ods. 5, vydelením sumy stanovenej v písmene a) tohto odseku sumou stanovenou v písmene b) tohto odseku:

a) suma odložených daňových pohľadávok, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z prechodných rozdielov uvedených v článku 470 ods. 2 písm. a);

b) súčet súm uvedených v článku 470 ods. 2 písm. a) a b).

3. Inštitúcie určia časť celkovej zostatkovej sumy uvedenej v odseku 1 písm. d), na ktorú sa vzťahuje článok 472 ods. 11, vydelením sumy stanovenej v písmene a) tohto odseku sumou stanovenou v písmene b) tohto odseku:

a) suma priamych a nepriamych podielov na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 uvedených v článku 470 ods. 2 písm. b);

b) súčet súm uvedených v článku 470 ods. 2 písm. a) a b).

▼M7

Článok 469a

Výnimka z odpočtov od položiek vlastného kapitálu Tier 1 pri problémových expozíciách

Odchylne od článku 36 ods. 1 písm. m) inštitúcie od položiek vlastného kapitálu Tier 1 neodpočítavajú uplatniteľnú sumu nedostatočného krytia pri problémových expozíciách, keď expozícia vznikla pred 26. aprílom 2019.

Ak inštitúcia zmení podmienky expozície, ktorá vznikla pred 26. aprílom 2019, tak, že dôjde k zvýšeniu expozície inštitúcie voči danému dlžníkovi, expozícia sa považuje za vzniknutú k dátumu, keď sa zmena začala uplatňovať, a prestane podliehať výnimke stanovenej v prvom pododseku.

▼B

Článok 470

Oslobodenie od odpočítania od položiek vlastného kapitálu Tier 1

1. Na účely tohto článku príslušné položky vlastného kapitálu Tier 1 zahŕňajú položky vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie vypočítané po uplatnení ustanovení článkov 32 až 35 a vykonaní odpočtov podľa článku 36 ods. 1 písm. a) až h), písm. k) bodov ii) až v) a písm. l) okrem odložených daňových pohľadávok, ktoré sa zakladajú na budúcej ziskovosti a vyplývajú z prechodných rozdielov.

2. Odchylne od článku 48 ods. 1 inštitúcie nesmú počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 odpočítať položky uvedené v písmenách a) a b) tohto odseku, ktoré sa súhrnne rovnajú 15 % príslušných položiek vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcie alebo sú nižšie:

a) odložené daňové pohľadávky, ktoré závisia od budúcej ziskovosti a vyplývajú z prechodných rozdielov a ktoré sa súhrnne rovnajú 10 % príslušných položiek vlastného kapitálu Tier 1 alebo sú nižšie;

b) ak inštitúcia má významnú investíciu v subjekte z finančného sektora, priame, nepriame a syntetické podiely inštitúcie na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 daného subjektu, ktoré sa súhrnne rovnajú 10 % príslušných položiek vlastného kapitálu Tier 1 alebo sú nižšie.

3. Odchylne od článku 48 ods. 4, položky oslobodené od odpočítania podľa odseku 2 tohto článku sa rizikovo vážia pri sadzbe 250 %. Na položky uvedené v odseku 2 písm. b) tohto článku sa prípadne vzťahujú požiadavky uvedené v tretej časti hlave IV.

Článok 471

Výnimky z odpočítavania kapitálových podielov v poisťovniach od položiek vlastného kapitálu Tier 1

▼M8

1. Odchylne od článku 49 ods. 1 sa počas obdobia od 31. decembra 2018 do 31. decembra 2024 inštitúcie môžu rozhodnúť neodpočítavať kapitálové podiely v poisťovniach, zaisťovniach a holdingových poisťovniach, ak sú splnené tieto podmienky:

a) podmienky stanovené v článku 49 ods. 1 písm. a) a e);

b) príslušné orgány sú spokojné s úrovňou kontroly rizika a postupmi finančnej analýzy, ktoré inštitúcia osobitne prijala s cieľom vykonávať dohľad nad investíciami do uvedených podnikov alebo holdingovej spoločnosti;

▼M8

c) kapitálové podiely inštitúcie v poisťovni, zaisťovni alebo holdingovej poisťovni nepresahujú 15 % hodnoty nástrojov vlastného kapitálu Tier 1 emitovaných daným poisťovacím subjektom k 31. decembru 2012 a počas obdobia od 1. januára 2013 do 31. decembra 2024;

d) hodnota kapitálového podielu, ktorý nie je odpočítaný, nepresahuje hodnotu držanú v nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 v poisťovni, zaisťovni alebo holdingovej poisťovni k 31. decembru 2012.

▼B

2. Kapitálové podiely, ktoré sa podľa odseku 1 neodpočítajú, sa kvalifikujú ako expozície a rizikovo sa vážia koeficientom 370 %.

Článok 472

Položky, ktoré sa neodpočítavajú od vlastného kapitálu Tier 1

1. Odchylne od článku 33 ods. 1 písm. c) a od článku 36 ods. 1 písm. a) až i) inštitúcie počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 uplatňujú tento článok na zostatkové sumy položiek uvedených v článku 468 ods. 4 a prípadne článku 469 ods. 1 písm. b) a d).

2. Zostatková suma úpravy ocenenia derivátových záväzkov vyplývajúcich z vlastného kreditného rizika inštitúcie, sa neodpočíta.

3. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu strát bežného účtovného obdobia uvedených v článku 36 ods. 1 písm. a) toto zaobchádzanie:

a) straty, ktoré sú závažné, sa odpočítavajú od položiek kapitálu Tier 1;

b) straty, ktoré nie sú závažné, sa neodpočítavajú.

4. Inštitúcie odpočítavajú od položiek kapitálu Tier 1 zostatkovú sumu nehmotného majetku uvedeného v článku 36 ods. 1 písm. b).

5. Zostatková suma odložených daňových pohľadávok uvedených v článku 36 ods. 1 písm. c) sa neodpočítava a vzťahuje sa na ňu riziková váha 0 %.

6. Polovica zostatkovej sumy položiek uvedených v článku 36 ods. 1 písm. d) sa odpočítava od položiek kapitálu Tier 1 a polovica od položiek kapitálu Tier 2.

7. Zostatková suma aktív dôchodkového fondu so stanovenými požitkami uvedených v článku 36 ods. 1 písm. e) sa neodpočítava od žiadneho prvku vlastných zdrojov a zahŕňa sa do položiek vlastného kapitálu Tier 1 v miere, v akej uvedená suma bola uznaná podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 57 písm. a) až ca) smernice 2006/48/ES ako pôvodné vlastné zdroje.

▼B

8. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu podielov na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 uvedených v článku 36 ods. 1 písm. f) toto zaobchádzanie:

a) suma priamych podielov sa odpočítava od položiek kapitálu Tier 1;

b) suma nepriamych a syntetických podielov vrátane nástrojov vlastného kapitálu Tier 1, ktoré by inštitúcia mohla byť povinná nakúpiť z dôvodu existujúcej alebo podmienenej zmluvnej povinnosti, sa neodpočítava a vzťahuje sa na ňu riziková váha v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolami 2 alebo 3 a podľa potreby požiadavky stanovené v tretej časti hlave IV.

9. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu podielov na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 subjektu z finančného sektora, v ktorom má inštitúcia recipročné krížové podiely uvedené v článku 36 ods. 1 písm. g), toto zaobchádzanie:

a) ak inštitúcia nemá významnú investíciu v danom subjekte z finančného sektora, so sumou jej podielu na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 daného subjektu sa zaobchádza ako so sumou, na ktorú sa vzťahuje článok 36 ods. 1 písm. h);

b) ak inštitúcia má významnú investíciu v danom subjekte z finančného sektora, so sumou jej podielu na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 1 daného subjektu sa zaobchádza ako so sumou, na ktorú sa vzťahuje článok 36 ods. 1 písm. i).

10. Inštitúcie uplatňujú na zostatkové sumy položiek uvedených v článku 36 ods. 1 písm. h) toto zaobchádzanie:

a) sumy, ktoré je potrebné odpočítať a ktoré sa týkajú priamych podielov, sa polovicou odpočítajú od položiek kapitálu Tier 1 a polovicou od položiek kapitálu Tier 2;

b) sumy, ktoré sa týkajú nepriamych a syntetických podielov, sa neodpočítavajú a vzťahujú sa na ne riziková váha v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3, a podľa potreby požiadavky stanovené v tretej časti hlave IV.

11. Inštitúcie uplatňujú na zostatkové sumy položiek uvedených v článku 36 ods. 1 písm. i) toto zaobchádzanie:

a) sumy, ktoré je potrebné odpočítať a ktoré sa týkajú priamych podielov, sa polovicou odpočítajú od položiek kapitálu Tier 1 a polovicou od položiek kapitálu Tier 2;

b) sumy, ktoré sa týkajú nepriamych a syntetických podielov, sa neodpočítavajú a vzťahujú sa na ne rizikové váhy v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3, a podľa potreby požiadavky stanovené v tretej časti hlave IV.

▼B

Článok 473

Zavedenie zmien a doplnení IAS 19

1. Odchylne od článku 481 sa počas obdobia odo 1 januára 2014 do 31. decembra 2018 môžu príslušné orgány inštitúciám povoliť, ktoré vypracúvajú svoje účtovné závierky v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi prijatými v súlade s postupom ustanoveným v článku 6 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1606/2002, aby doplnili svoj vlastný kapitál Tier 1 o uplatniteľnú sumu v súlade s odsekom 2 prípadne odsekom 3 tohto článku vynásobenú koeficientom podľa odseku 4.

2. Uplatniteľná suma sa vypočíta odpočítaním sumy odvodenej v súlade s písmenom b) od sumy odvodenej v súlade s písmenom a):

a) inštitúcie určia hodnoty aktív svojich dôchodkových fondov so stanovenými požitkami alebo prípadne programov v súlade s nariadením (ES) č. 1126/2008 ([1]) v znení nariadenia (EÚ) č. 1205/2011 ([2]). Inštitúcie následne odpočítajú od hodnôt týchto aktív hodnoty záväzkov v rámci tých istých fondov alebo programov určené podľa rovnakých účtovných pravidiel;

b) inštitúcie určia hodnoty aktív svojich definovaných dôchodkových fondov alebo prípadne programov podľa pravidiel stanovených v nariadení (ES) č. 1126/2008. Inštitúcie následne odpočítajú od hodnoty týchto aktív hodnoty záväzkov v rámci tých istých fondov alebo programov určené podľa rovnakých účtovných pravidiel.

3. Suma určená v súlade s odsekom 2 sa obmedzuje na sumu, ktorá sa nemusí odpočítať od vlastných zdrojov pred 1 januára 2014 podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu smernice 2006/48/ES, pokiaľ by sa na tieto vnútroštátne opatrenia na transpozíciu mohlo v dotknutom členskom štáte vzťahovať zaobchádzanie stanovené v článku 481 tohto nariadenia.

4. Uplatnia sa tieto koeficienty:

a) 1 v období od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 0,8 v období do 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 0,6 v období do 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

([1]) Nariadenie Komisie (ES) č. 1126/2008 z 3. novembra 2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy (Ú. v. EÚ L 320, 29.11.2008, s. 1).

([2]) Nariadenia Komisie (EÚ) č. 1205/2011 z 22. novembra 2011, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1126/2008, ktorým sa v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002 prijímajú určité medzinárodné účtovné štandardy pokiaľ ide o Medzinárodný štandard finančného výkazníctva (IFRS) 7 (Ú. v. EÚ L 305, 23.11.2011, s. 16).

▼B

d) 0,4 v období do 1. januára 2017 do 31. decembra 2017;

e) 0,2 v období do 1. januára 2018 do 31. decembra 2018.

5. Inštitúcie zverejnia hodnoty aktív a záväzkov v súlade s odsekom 2 vo svojich uverejnených účtovných závierkach.

▼M4

Článok 473a

Zavedenie štandardu IFRS 9

▼M11

1. Odchylne od článku 50 a do konca prechodných období stanovených v odsekoch 6 a 6a tohto článku môžu nasledovné inštitúcie zahrnúť do svojho vlastného kapitálu Tier 1 sumu vypočítanú v súlade s týmto odsekom:

▼M4

a) inštitúcie, ktoré vypracúvajú svoje účtovné závierky v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi prijatými v súlade s postupom stanoveným v článku 6 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1606/2002;

b) inštitúcie, ktoré v súlade s článkom 24 ods. 2 tohto nariadenia vykonávajú oceňovanie aktív a podsúvahových položiek a ktoré určujú vlastné zdroje v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi prijatými v súlade s postupom stanoveným v článku 6 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1606/2002;

c) inštitúcie, ktoré vykonávajú oceňovanie aktív a podsúvahových položiek v súlade s účtovnými štandardmi podľa smernice 86/635/EHS, a ktoré využívajú model očakávanej úverovej straty totožný s modelom, ktorý sa využíva v medzinárodných účtovných štandardoch prijatých v súlade s postupom stanoveným v článku 6 ods. 2 nariadenia (ES) č. 1606/2002.

▼M11

Suma uvedená v prvom pododseku sa vypočíta ako súčet týchto položiek:

a) v prípade expozícií, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2, sumy (AB_{SA}) vypočítanej podľa tohto vzorca:

$$AB_{SA} = \left(A_{2,SA} - t_1\right) \cdot f_1 + \left(A_{4,SA} - t_2\right) \cdot f_2 + \left(A_{SA}^{old} - t_3\right) \cdot f_1$$

kde:

$A_{2,SA}$ = suma vypočítaná podľa odseku 2;

$A_{4,SA}$ = suma vypočítaná podľa odseku 4 na základe súm vypočítaných podľa odseku 3;

$$A_{SA}^{old} = \max\left\{P_{1.1.2020}^{SA} - P_{1.1.2018}^{SA}; 0\right\};$$

▼**M11**

$P^{SA}_{1.1.2020}$ = súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, k 1. januáru 2020;

$P^{SA}_{1.1.2018}$ = súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, k 1. januáru 2018 alebo k dátumu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9 podľa toho, čo nastane neskôr;

f_1 = príslušný koeficient stanovený v odseku 6;

f_2 = príslušný koeficient stanovený v odseku 6a;

t_1 = zvýšenie vlastného kapitálu Tier 1 v dôsledku daňovej odpočítateľnosti sumy $A_{2,SA}$;

t_2 = zvýšenie vlastného kapitálu Tier 1 v dôsledku daňovej odpočítateľnosti sumy $A_{4,SA}$;

t_3 = zvýšenie vlastného kapitálu Tier 1 v dôsledku daňovej odpočítateľnosti sumy A^{old}_{SA};

b) v prípade expozícií, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3, sumy (AB_{IRB}) vypočítanej podľa tohto vzorca:

$$AB_{IRB} = \left(A_{2,IRB} - t_1\right) \cdot f_1 + \left(A_{4,IRB} - t_2\right) \cdot f_2 + \left(A^{old}_{IRB} - t_3\right) \cdot f_1$$

kde:

$A_{2,IRB}$ = suma vypočítaná podľa odseku 2, ktorá sa upraví podľa odseku 5 písm. a);

$A_{4,IRB}$ = suma vypočítaná podľa odseku 4 na základe súm vypočítaných podľa odseku 3, ktoré sa upravia podľa odseku 5 písm. b) a c);

▼M11

$$A_{IRB}^{old} = \max\{P_{1.1.2020}^{IRB} - P_{1.1.2018}^{IRB}; 0\};$$

$P_{1.1.2020}^{IRB}$ = súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, znížený o súčet súvisiacich súm očakávaných strát pre tie isté expozície vypočítaných v súlade s článkom 158 ods. 5, 6 a 10 tohto nariadenia, k 1. januáru 2020. Ak je výsledkom výpočtu záporné číslo, inštitúcia stanoví hodnotu $P_{1.1.2020}^{IRB}$ vo výške, ktorá sa rovná nule;

$P_{1.1.2018}^{IRB}$ = súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, k 1. januáru 2018 alebo k dátumu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9 podľa toho, čo nastane neskôr, znížený o súčet súvisiacich súm očakávaných strát pre tie isté expozície vypočítaných v súlade s článkom 158 ods. 5, 6 a 10 tohto nariadenia. Ak je výsledkom výpočtu záporné číslo, inštitúcia stanoví hodnotu $P_{1.1.2018}^{IRB}$ vo výške, ktorá sa rovná nule;

f_1 = príslušný koeficient stanovený v odseku 6;

f_2 = príslušný koeficient stanovený v odseku 6a;

t_1 = zvýšenie vlastného kapitálu Tier 1 v dôsledku daňovej odpočítateľnosti sumy $A_{2,IRB}$;

t_2 = zvýšenie vlastného kapitálu Tier 1 v dôsledku daňovej odpočítateľnosti sumy $A_{4,IRB}$;

t_3 = zvýšenie vlastného kapitálu Tier 1 v dôsledku daňovej odpočítateľnosti sumy A_{IRB}^{old}.

▼M4

2. Inštitúcie vypočítajú sumy $A_{2,SA}$ a $A_{2,IRB}$, uvedené v odseku 1 druhom pododseku písmenách a) a b), ako vyššiu zo súm uvedených v písmenách a) a b) tohto odseku osobitne pre svoje expozície, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 a pre svoje expozície, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3:

a) nula;

▼M4

b) suma vypočítaná podľa bodu i) znížená o sumu vypočítanú podľa bodu ii):

i) súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 štandardu IFRS 9, ako je stanovené v prílohe k nariadeniu Komisie (ES) č. 1126/2008 (príloha týkajúca sa štandardu IFRS 9) a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 k 1. januáru 2018 alebo k dátumu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9;

ii) celková suma strát zo zníženia hodnoty finančných aktív klasifikovaných ako úvery a pohľadávky, investície držané do splatnosti a finančné aktíva k dispozícii na predaj, ako sa vymedzuje v odseku 9 IAS 39, iné ako nástroje vlastného imania a podiely na majetku v podnikoch kolektívneho investovania, stanovených podľa odsekov 63, 64, 65, 67, 68 a 70 IAS 39, ako je stanovené v prílohe k nariadeniu (ES) č. 1126/2008 k 31. decembru 2017 alebo ku dňu pred dátumom prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9.

3. Inštitúcie vypočítajú sumu, o ktorú suma uvedená v písmene a) presahuje sumu uvedenú v písmene b) osobitne pre svoje expozície, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 a pre svoje expozície, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3:

▼M11

a) súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, k dátumu vykazovania, a v prípade uplatnenia článku 468 tohto nariadenia sa nezapočítajú očakávané úverové straty stanovené pre expozície oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa odseku 4.1.2 A prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9;

b) súčet 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, a v prípade uplatnenia článku 468 tohto nariadenia sa nezapočítajú očakávané úverové straty stanovené pre expozície oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa odseku 4.1.2 A prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9, k 1. januáru 2020 alebo k dátumu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9 podľa toho, čo nastane neskôr.

▼M4

4. Ak v prípade expozícií, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 suma stanovená podľa odseku 3 písm. a) presiahne sumu stanovenú v odseku 3 písm. b), inštitúcie stanovia $A_{4,SA}$ vo výške, ktorá sa rovná rozdielu medzi uvedenými sumami, v opačnom prípade stanovia $A_{4,SA}$ vo výške, ktorá sa rovná nule.

Ak v prípade expozícií, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3 suma stanovená podľa odseku 3 písm. a) po uplatnení odseku 5 písm. b) presiahne sumu pre tieto expozície stanovenú v odseku 3 písm. b) po uplatnení odseku 5 písm. c), inštitúcie stanovia $A_{4,IRB}$ vo výške, ktorá sa rovná rozdielu medzi uvedenými sumami, v opačnom prípade stanovia $A_{4,IRB}$ vo výške, ktorá sa rovná nule.

5. V prípade expozícií, ktoré podliehajú rizikovým váham v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 3, inštitúcie uplatnia odseky 2 až 4 takto:

a) pri výpočte $A_{2,IRB}$ inštitúcie znížia každú sumu vypočítanú podľa odseku 2 písm. b) bodov i) a ii) tohto článku o súčet súm očakávaných strát vypočítaných v súlade s článkom 158 ods. 5, 6 a 10 k 31. decembru 2017 alebo ku dňu pred dátumom prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9. Ak je výsledkom výpočtu sumy uvedenej v odseku 2 písm. b) bode i) tohto článku záporné číslo, inštitúcia stanoví uvedenú sumu vo výške, ktorá sa rovná nule. Ak je výsledkom výpočtu sumy uvedenej v odseku 2 písm. b) bode ii) tohto článku záporné číslo, inštitúcia stanoví uvedenú sumu vo výške, ktorá sa rovná nule;

▼M11

b) inštitúcie nahradia sumu vypočítanú podľa odseku 3 písm. a) tohto článku súčtom 12-mesačných očakávaných kreditných strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, a v prípade uplatnenia článku 468 tohto nariadenia sa nezapočítajú očakávané úverové straty stanovené pre expozície oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa odseku 4.1.2 A prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9, zníženým o súčet súvisiacich súm očakávaných strát pre tie isté expozície vypočítaných v súlade s článkom 158 ods. 5, 6 a 10 tohto nariadenia k dátumu vykazovania. Ak je výsledkom výpočtu záporné číslo, inštitúcia stanoví sumu uvedenú v odseku 3 písm. a) tohto článku vo výške, ktorá sa rovná nule;

▼**M11**

c) inštitúcie nahradia sumu vypočítanú podľa odseku 3 písm. b) tohto článku súčtom 12-mesačných očakávaných úverových strát stanovených podľa odseku 5.5.5 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 a sumy opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti stanovenej podľa odseku 5.5.3 prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9 bez opravnej položky na stratu pre očakávané úverové straty počas celej životnosti pri úverovo znehodnotených finančných aktívach vymedzených v dodatku A k prílohe týkajúcej sa štandardu IFRS 9, a v prípade uplatnenia článku 468 tohto nariadenia sa nezapočítajú očakávané úverové straty stanovené pre expozície oceňované reálnou hodnotou cez iný komplexný účtovný výsledok podľa odseku 4.1.2 A prílohy týkajúcej sa štandardu IFRS 9, k 1. januáru 2020 alebo k dátumu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9, podľa toho, čo nastane neskôr, zníženým o súčet súvisiacich súm očakávaných strát pre tie isté expozície vypočítaných v súlade s článkom 158 ods. 5, 6 a 10 tohto nariadenia k 1. januáru 2020 alebo k dátumu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9, podľa toho, čo nastane neskôr. Ak je výsledkom výpočtu záporné číslo, inštitúcia stanoví sumu uvedenú v odseku 3 písm. b) tohto článku vo výške, ktorá sa rovná nule.

6. Inštitúcie uplatňujú pri výpočte súm AB_{SA} a AB_{IRB} uvedených v odseku 1 druhom pododseku písm. a) a b) tieto koeficienty f_1:

a) 0,7 počas obdobia od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020;

b) 0,5 počas obdobia od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021;

c) 0,25 počas obdobia od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022;

d) 0 počas obdobia od 1. januára 2023 do 31. decembra 2024.

Inštitúcie, ktorých finančný rok sa začína po 1. januári 2020, ale pred 1. januárom 2021, upravia dátumy uvedené v prvom pododseku písm. a) až d) tak, aby zodpovedali ich finančnému roku, oznámia upravené dátumy svojmu príslušnému orgánu a zverejnia ich.

Inštitúcie, ktoré začnú uplatňovať účtovné štandardy uvedené v odseku 1 od 1. januára 2021 alebo po tomto dátume, uplatňujú príslušné koeficienty v súlade s prvým pododsekom písm. b) až d), pričom začnú koeficientom zodpovedajúcim roku prvého uplatnenia uvedených účtovných štandardov.

6a. Inštitúcie uplatňujú pri výpočte súm AB_{SA} a AB_{IRB} uvedených v odseku 1 druhom pododseku písm. a) a b) tieto koeficienty f_2:

a) 1 počas obdobia od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020;

b) 1 počas obdobia od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021;

c) 0,75 počas obdobia od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022;

d) 0,5 počas obdobia od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023;

▼M11

e) 0,25 počas obdobia od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

Inštitúcie, ktorých finančný rok sa začína po 1. januári 2020, ale pred 1. januárom 2021, upravia dátumy uvedené v prvom pododseku písm. a) až e) tak, aby zodpovedali ich finančnému roku, oznámia upravené dátumy svojmu príslušnému orgánu a zverejnia ich.

Inštitúcie, ktoré začnú uplatňovať účtovné štandardy uvedené v odseku 1 od 1. januára 2021 alebo po tomto dátume, uplatňujú príslušné koeficienty v súlade s prvým pododsekom písm. b) až e), pričom začnú koeficientom zodpovedajúcim roku prvého uplatnenia uvedených účtovných štandardov.

▼M4

7. Ak inštitúcia zahrnie do svojho vlastného kapitálu Tier 1 sumu v súlade s odsekom 1 tohto článku, táto inštitúcia prepočíta všetky požiadavky stanovené v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ, ktoré využívajú ktorúkoľvek z nasledujúcich položiek, pričom nezohľadní účinky rezerv na očakávané úverové straty ňou zahrnutých do vlastného kapitálu Tier 1 na uvedené položky:

a) sumu odložených daňových pohľadávok, ktorá sa odpočíta od vlastného kapitálu Tier 1 v súlade s článkom 36 ods. 1 písm. c) alebo ktorá je rizikovo vážená v súlade s článkom 48 ods. 4;

b) hodnotu expozície stanovenú v súlade s článkom 111 ods. 1, pričom sa špecifické úpravy kreditného rizika, ktorými sa zníži hodnota expozície, vynásobia týmto škálovacím koeficientom (sf):

$$sf = 1 - (AB_{SA}/RA_{SA})$$

kde:

AB_{SA} = suma vypočítaná podľa odseku 1 druhého pododseku písm. a);

RA_{SA} = celková suma špecifických úprav kreditného rizika po zdanení;

c) sumu položiek kapitálu Tier 2 vypočítanú v súlade s článkom 62 písm. d).

▼M11

7a. Odchylne od odseku 7 písm. b) tohto článku môžu inštitúcie pri prepočítaní požiadaviek uvedených v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ priradiť sume AB_{SA} uvedenej v odseku 1 druhom pododseku písm. a) tohto článku rizikovú váhu 100 %. Na účely výpočtu veľkosti celkovej expozície uvedenej v článku 429 ods. 4 tohto nariadenia k nej inštitúcie pripočítajú sumy AB_{SA} a AB_{IRB} uvedené v odseku 1 druhom pododseku písm. a) a b) tohto článku.

▼M11

Inštitúcie sa môžu rozhodnúť len raz, či použijú výpočet stanovený v odseku 7 písm. b) alebo výpočet stanovený v prvom pododseku tohto odseku. Inštitúcie svoje rozhodnutie zverejnia.

8. Počas období stanovených v odsekoch 6 a 6a tohto článku inštitúcie, ktoré sa rozhodli uplatňovať prechodné dojednania stanovené v tomto článku, podajú správu príslušným orgánom a zverejnia okrem informácií, ktoré sa požadujú v ôsmej časti, sumy vlastných zdrojov, vlastného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 1, podiel vlastného kapitálu Tier 1, podiel kapitálu Tier 1, podiel celkového kapitálu, ako aj ukazovateľa finančnej páky, ktoré by mali v prípade, keby neuplatňovali tento článok.

9. Inštitúcia rozhodne, či počas prechodného obdobia bude uplatňovať dojednania stanovené v tomto článku a informuje príslušný orgán o svojom rozhodnutí do 1. februára 2018. Ak to inštitúcii vopred povolil príslušný orgán, inštitúcia môže počas prechodného obdobia svoje rozhodnutie zvrátiť. Inštitúcie zverejnia každé rozhodnutie prijaté v súlade s týmto pododsekom.

Inštitúcia, ktorá sa rozhodla uplatňovať prechodné dojednania stanovené v tomto článku, sa môže rozhodnúť, že nebude uplatňovať odsek 4, pričom o tomto rozhodnutí informuje príslušný orgán do 1. februára 2018. V takomto prípade inštitúcia stanoví $A_{4,SA,}$ $A_{4,IRB}$, A_{IRB}^{old}, A_{IRB}^{old}, t_2 a t_3 uvedené v odseku 1 vo výške, ktorá sa rovná nule. Ak to inštitúcii vopred povolil príslušný orgán, inštitúcia môže počas prechodného obdobia svoje rozhodnutie zvrátiť. Inštitúcie zverejnia každé rozhodnutie prijaté v súlade s týmto pododsekom.

Inštitúcia, ktorá sa rozhodla uplatňovať prechodné dojednania stanovené v tomto článku, sa môže rozhodnúť, že nebude uplatňovať odsek 2, pričom o tomto rozhodnutí bezodkladne informuje príslušný orgán. V takomto prípade inštitúcia stanoví $A_{2,SA,}$ $A_{2,IRB,}$ a t_1 uvedené v odseku 1 vo výške, ktorá sa rovná nule. Inštitúcia môže počas prechodného obdobia svoje rozhodnutie zvrátiť za predpokladu, že to vopred povolil príslušný orgán.

Príslušné orgány informujú EBA najmenej raz ročne o uplatňovaní tohto článku inštitúciami, nad ktorými vykonávajú dohľad.

▼M4

10. EBA v súlade s článkom 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 vydá do 30. júna 2018 usmernenia týkajúce sa požiadaviek na zverejnenie stanovených v tomto článku.

▼B

Pododdiel 2

Odpočty od položiek dodatočného kapitálu tier 1

Článok 474

Odpočty od položiek dodatočného kapitálu Tier 1

Odchylne od článku 56 sa počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 uplatňuje toto zaobchádzanie:

▼B

a) inštitúcie odpočítavajú od položiek dodatočného kapitálu Tier 1 príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 478 zo súm, ktoré je potrebné odpočítať podľa článku 56;

b) inštitúcie uplatňujú na zostatkové sumy položiek, ktoré je potrebné odpočítavať podľa článku 56, požiadavky ustanovené v článku 475.

Článok 475

Položky, ktoré sa neodpočítavajú od položiek dodatočného kapitálu Tier 1

1. Odchylne od článku 56 sa počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 požiadavky ustanovené v tomto článku uplatňujú na zostatkové sumy uvedené v článku 474 písm. b).

2. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu položiek uvedených v článku 56 písm. a) toto zaobchádzanie:

a) priame podiely na nástrojoch vlastného dodatočného kapitálu Tier 1 sa odpočítavajú v účtovnej hodnote od položiek kapitálu Tier 1;

b) nepriame a syntetické podiely na nástrojoch vlastného dodatočného kapitálu Tier 1 vrátane nástrojov vlastného dodatočného kapitálu Tier 1, ktoré by inštitúcia mohla byť povinná nakúpiť na základe existujúceho alebo podmieneného zmluvného záväzku, sa neodpočítavajú a rizikovo sa vážia v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3 a podľa potreby sa na ne vzťahujú požiadavky tretej časti hlavy IV.

3. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu položiek uvedených v článku 56 písm. b) toto zaobchádzanie:

a) ak inštitúcia nemá významnú investíciu v subjekte z finančného sektora, s ktorým má recipročné krížové podiely, so sumou jej priamych, nepriamych a syntetických podielov na týchto nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 tohto subjektu sa zaobchádza ako so sumou, na ktorú sa vzťahuje článok 56 písm. c);

b) ak inštitúcia má významnú investíciu v subjekte z finančného sektora, s ktorým má recipročné krížové podiely, so sumou jej priamych, nepriamych a syntetických podielov na týchto nástrojoch dodatočného kapitálu Tier 1 tohto subjektu sa zaobchádza ako so sumou, na ktorú sa vzťahuje článok 56 písm. d).

4. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu položiek uvedených v článku 56 písm. c) a d) toto zaobchádzanie:

a) polovica sumy týkajúcej sa priamych podielov, ktoré je potrebné odpočítať podľa článku 56 písm. c) a d), sa odpočíta od položiek kapitálu Tier 1 a polovica od položiek kapitálu Tier 2;

▼B

b) suma týkajúca sa nepriamych a syntetických podielov, ktoré je potrebné odpočítať podľa článku 56 písm. c) a d), sa neodpočítava a vzťahuje sa na ňu riziková váha v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3 a prípadne požiadavky tretej časti hlavy IV.

Pododdiel 3

Odpočty od položiek kapitálu tier 2

Článok 476

Odpočty od položiek kapitálu Tier 2

Odchylne od článku 66 sa počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 uplatňuje toto zaobchádzanie:

a) inštitúcie odpočítavajú od položiek Tier 2 príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 478 zo súm, ktoré je potrebné odpočítať podľa článku 66;

b) inštitúcie uplatňujú na zostatkové sumy, ktoré je potrebné odpočítať podľa článku 66, požiadavky stanovené v článku 477.

Článok 477

Odpočty od položiek kapitálu Tier 2

1. Odchylne od článku 66 sa počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 na zostatkové sumy uvedené v článku 476 písm. b) uplatňujú požiadavky stanovené v tomto článku.

2. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu položiek uvedených v článku 66 písm. a) toto zaobchádzanie:

a) priame podiely na nástrojoch vlastného kapitálu Tier 2 sa odpočítavajú v účtovnej hodnote od položiek Tier 2;

b) nepriame a syntetické podiely na nástrojoch vlastného dodatočného kapitálu Tier 2 vrátane nástrojov vlastného dodatočného kapitálu Tier 2, ktoré by inštitúcia mohla byť povinná nakúpiť na základe existujúceho alebo podmieneného zmluvného záväzku, sa neodpočítavajú, a rizikovo sa vážia v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3 a podľa potreby sa na ne vzťahujú požiadavky tretej časti hlavy IV.

3. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu položiek uvedených v článku 66 písm. b) toto zaobchádzanie:

a) ak inštitúcia nemá významnú investíciu v subjekte z finančného sektora, s ktorým má reciprocné krížové podiely, so sumou jej priamych, nepriamych a syntetických podielov na nástrojoch kapitálu Tier 2 daného subjektu sa zaobchádza ako so sumou, na ktorú sa vzťahuje článok 66 písm. c);

▼B

b) ak inštitúcia má významnú investíciu v subjekte z finančného sektora, s ktorým má reciprocné krížové podiely, so sumou jej priamych, nepriamych a syntetických podielov na týchto nástrojoch dodatocného kapitálu Tier 2 tohto subjektu z finančného sektora sa zaobchádza ako so sumou, na ktorú sa vzťahuje článok 66 písm. d).

4. Inštitúcie uplatňujú na zostatkovú sumu položiek uvedených v článku 66 písm. c) a d) toto zaobchádzanie:

a) polovica sumy týkajúcej sa priamych podielov, ktoré je potrebné odpočítavať podľa článku 66 písm. c) a d), sa odpočítava od položiek Tier 1 a polovica od položiek Tier 2;

b) suma týkajúca sa nepriamych a syntetických podielov, ktoré je potrebné odpočítavať podľa článku 66 písm. c) a d), sa neodpočítava a vzťahuje sa na ňu riziková váha na základe tretej časti hlavy II kapitoly 2 alebo 3 a prípadne požiadavky stanovené v tretej časti hlave IV.

▼M15

Pododdiel 3a

Odpočty od položiek oprávnených záväzkov

Článok 477a

Odpočty od položiek oprávnených záväzkov

1. Odchylne od článku 72e ods. 4 a do 31. decembra 2024 môže orgán pre riešenie krízových situácií materskej inštitúcie po náležitom zvážení stanoviska orgánov pre riešenie krízových situácií alebo relevantných orgánov tretích krajín akýchkoľvek dotknutých dcérskych spoločností povoliť, aby sa upravená suma m_i vypočítala pomocou tohto vymedzenia r_i a w_i:

r_i = celková kapitálová požiadavka založená na riziku uplatniteľná na dcérsku spoločnosť i v tretej krajine, v ktorej má svoje ústredie, pokiaľ je táto požiadavka splnená nástrojmi, ktoré by sa považovali za vlastné zdroje podľa tohto nariadenia;

w_i = celková kapitálová požiadavka Tier 1, ktorá nie je založená na riziku, uplatniteľná na dcérsku spoločnosť i v tretej krajine, v ktorej má svoje ústredie, pokiaľ je táto požiadavka splnená nástrojmi, ktoré by sa považovali za kapitál Tier 1 podľa tohto nariadenia.

2. Orgán pre riešenie krízových situácií môže udeliť povolenie uvedené v odseku 1 v prípade, keď je dcérska spoločnosť usadená v tretej krajine, ktorá ešte nemá zavedený uplatniteľný miestny režim riešenia krízových situácií, ak je splnená aspoň jedna z týchto podmienok:

a) v súcasnosti neexistuje a ani sa nepredpokladá žiadna významná vecná alebo právna prekážka brániaca okamžitému prevodu aktív z dcérskej spoločnosti na materskú inštitúciu;

▼M15

b) príslušný orgán tretej krajiny dcérskej spoločnosti poskytol orgánu pre riešenie krízových situácií materskej inštitúcie stanovisko, že aktíva rovnajúce sa hodnote, ktorú má dcérska spoločnosť odpočítať v súlade s článkom 72e ods. 4 druhým pododsekom, by sa mohli previesť z dcérskej spoločnosti na materskú inštitúciu.

▼B

Pododdiel 4

Príslušné percentuálne hodnoty pre odpočet

Článok 478

Príslušné percentuálne hodnoty pre odpočet z položiek vlastného kapitálu Tier 1, položiek dodatočného kapitálu Tier 1 a položiek kapitálu Tier 2

1. Príslušná percentuálna hodnota na účely článku 468 ods. 4, článku 469 ods. 1 písm. a) a c), článku 474 písm. a) a článku 476 písm. a) sa nachádza v týchto pásmach:

a) 20 % až 100 % na obdobie od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 40 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 60 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

d) 80 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

▼C1

2. Odchylne od odseku 1 sa v prípade položiek uvedených v článku 36 ods. 1 písm. c), ktoré existovali pred 1. januárom 2014, nachádza uplatniteľná percentuálna hodnota na účely článku 469 ods. 1 písm. c) v týchto pásmach:

a) 0 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 10 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 20 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

d) 30 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017;

e) 40 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018;

f) 50 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019;

▼C1

g) 60 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020;

h) 70 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021;

i) 80 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022;

j) 90 % až 100 % na obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

▼B

3. Príslušné orgány určia a uverejnia uplatniteľnú percentuálnu hodnotu v pásmach stanovených v odsekoch 1 a 2 pre každé z týchto odpočtov:

a) jednotlivé odpočty požadované podľa článku 36 ods. 1 písm. a) až h), okrem odložených daňových pohľadávok, ktoré počítajú s budúcou ziskovosťou a vyplývajú z dočasných rozdielov;

b) celková hodnota daňových pohľadávok, ktoré počítajú s budúcou ziskovosťou a vyplývajú z dočasných rozdielov, a položky uvedené v článku 36 ods. 1 písm. i), ktoré sa majú odpočítať podľa článku 48;

c) každý odpočet požadovaný podľa článku 56 písm. b) až d);

d) každý odpočet požadovaný podľa článku 66 písm. b) až d).

Oddiel 4

Menšinové účasti a nástroje dodatočného kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2 emitované dcérskymi spoločnosťami

Článok 479

Zahrnutie nástrojov a položiek, ktoré nie sú kvalifikované ako menšinové účasti, do konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1

1. Odchylne od druhej časti hlavy II počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 zahrnutie položiek, ktoré by boli podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 65 smernice 2006/48/ES kvalifikované ako konsolidované zdroje, ktoré z niektorého z ďalej uvedených dôvodov nie sú kvalifikované ako konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1, do konsolidovaných vlastných zdrojov stanovia príslušné orgány v súlade s odsekmi 2 a 3 tohto článku:

a) nástroj nie je kvalifikovaný ako nástroj vlastného kapitálu Tier 1, a súvisiace nerozdelené zisky a emisné ážio preto nie sú kvalifikované ako položky konsolidovaného vlastného kapitálu Tier 1;

▼B

b) položky nie sú kvalifikované v dôsledku článku 81 ods. 2;

c) položky nie sú kvalifikované, keďže dcérska spoločnosť nie je inštitúcia alebo subjekt, ktorý z dôvodu uplatňovaných vnútroštátnych predpisov podlieha požiadavkám tohto nariadenia a smernice 2013/36/EÚ.

d) položky nie sú kvalifikované, keďže dcérska spoločnosť nie je podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2 v plnom rozsahu zahrnutá do konsolidácie.

2. Príslušná percentuálna hodnota položiek uvedených v odseku 1, ktoré by podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 65 smernice 2006/48/ES boli kvalifikované ako konsolidované rezervné zdroje, je kvalifikovaná ako konsolidovaný vlastný kapitál Tier 1.

3. Na účely odseku 2 sa príslušná percentuálna hodnota nachádza v týchto pásmach:

a) 0 % až 80 % na obdobie od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 0 % až 60 % na obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 0 % až 40 % na obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

d) 0 % až 20 % na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

4. Príslušné orgány určia a uverejnia príslušnú percentuálnu hodnotu v pásmach stanovených v odseku 3.

Článok 480

Zahrnutie menšinových účastí a kvalifikovaného dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 do konsolidovaných vlastných zdrojov

1. Odchylne od článku 84 ods. 1 písm. b), článku 85 ods. 1 písm. b) a článku 87 ods. 1 písm. b) počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 sa percentuálne hodnoty uvedené v týchto článkoch vynásobia príslušným koeficientom.

2. Na účely odseku 1 sa príslušný koeficient nachádza v týchto pásmach:

a) 0,2 až 1 v období od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 0,4 až 1 v období od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 0,6 až 1 v období od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

d) 0,8 až 1 v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

▼B

3. Príslušné orgány určia a uverejnia hodnotu príslušného koeficientu v pásmach stanovených v odseku 2.

Oddiel 5

Dodatočné filtre a odpočty

Článok 481

Dodatočné filtre a odpočty

1. Odchylne od článkov 32 až 36, 56 a 66 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 inštitúcie vykonajú úpravy s cieľom zahrnúť do položiek vlastného kapitálu Tier 1, položiek kapitálu Tier 1, položiek kapitálu Tier 2 alebo položiek vlastných zdrojov alebo odpočítať od nich príslušnú percentuálnu hodnotu filtrov alebo odpočtov, ktoré sa požadujú podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článkov 57, 61, 63, 63a, 64 a 66 smernice 2006/48/ES a článkov 13 a 16 smernice 2006/49/ES a ktoré sa nepožadujú podľa druhej časti tohto nariadenia.

►C2 2. Odchylne od článku 36 ods. 1 písm. i) a článku 49 ods. 1 môžu príslušné orgány počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014 od inštitúcií vyžadovať alebo im povoliť uplatňovanie prednostne metód uvedených v článku 49 ods. 1, ak nie sú splnené požiadavky stanovené v článku 49 ods. 1 písm. b), než odpočtu požadovaného podľa článku 36 ods. 1. ◄ V takýchto prípadoch sa pomerná časť podielov nástrojov vlastných zdrojov subjektu finančného sektora, v ktorom má materská spoločnosť významnú investíciu, ktorej odpočet sa v súlade s článkom 49 ods. 1 nevyžaduje, určí podľa uplatniteľného percentuálneho podielu uvedeného v odseku 4 tohto článku. Na sumu, ktorá sa neodpočíta, sa prípadne vzťahujú požiadavky uvedené v článku 49 ods. 4.

3. Na účely odseku 1 sa príslušná percentuálna hodnota nachádza v týchto pásmach:

a) 0 % až 80 % na obdobie od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 0 % až 60 % na obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 0 % až 40 % na obdobie od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

d) 0 % až 20 % na obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017.

4. Na účely odseku 2 spadá uplatniteľný percentuálny podiel do pásma 0 % až 50 % na obdobie od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014.

▼B

5. V prípade každého filtra alebo odpočtu uvedených v odsekoch 1 a 2 príslušné orgány určia a uverejnia príslušné percentuálne hodnoty v pásmach stanovených v odsekoch 3 a 4.

6. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť kritériá a podmienky, na základe ktorých príslušné orgány určia, či by sa úpravy vykonané vo vzťahu k vlastným zdrojom alebo ich prvkom podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu smernice 2006/48/ES alebo smernice 2006/49/ES, ktoré nie sú zahrnuté v druhej časti tohto nariadenia, na účely tohto článku mali vykonať vo vzťahu k položkám vlastného kapitálu Tier 1, položkám dodatočného kapitálu Tier 1, položkám kapitálu Tier 1, položkám kapitálu Tier 2 alebo vlastným zdrojom.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 482

Rozsah uplatňovania v prípade derivátových transakcií s dôchodkovými fondmi

V súvislosti s transakciami uvedenými v článku 89 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 a uzavretými so systémami dôchodkového zabezpečenia vymedzenými v článku 2 uvedeného nariadenia inštitúcie nevypočítavajú požiadavky na vlastné zdroje pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok ako sa ustanovuje v článku 382 ods. 3a písm. c) nariadenia.

KAPITOLA 2

Zachovanie predchádzajúceho stavu kapitálových nástrojov

Oddiel 1

Nástroje, ktoré predstavujú štátnu pomoc

Článok 483

Zachovanie predchádzajúceho stavu nástrojov štátnej pomoci

1. Odchylne od článkov 26 až 29, 51, 52, 62 a 63 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 sa na kapitálové nástroje a položky vzťahuje tento článok, ak sú splnené tieto podmienky:

a) nástroje boli emitované pred 1 januára 2014;

b) nástroje boli emitované v kontexte rekapitalizačných opatrení podľa pravidiel štátnej pomoci. Pokiaľ je časť nástrojov upísaná súkromne, musia sa emitovať do 30. júna 2012 a spolu s časťami, ktoré upísal členský štát;

▼B

c) Komisia dospela k záveru, že nástroje sú zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článku 107 ZFEÚ.

▼C2

V prípade, že nástroje upísal členský štát aj súkromní investori, a ak sa čiastočne splatia nástroje, ktoré upísal členský štát, zachová sa v súlade s článkom 484 zodpovedajúci podiel súkromne upísanej časti nástrojov. Ak boli splatené všetky nástroje, ktoré upísal členský štát, zachová sa v súlade s článkom 484 predchádzajúci stav zostávajúcich nástrojov, ktoré upísali súkromní investori.

▼B

2. Nástroje, ktoré sa podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu kvalifikujú z hľadiska článku 57 písm. a) smernice 2006/48/ES, sa kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1 bez ohľadu na ktorúkoľvek z nasledujúcich situácií:

a) podmienky stanovené v článku 28 tohto nariadenia nie sú splnené;

b) nástroje emitovala spoločnosť uvedená v článku 27 tohto nariadenia a podmienky stanovené v článku 28 tohto nariadenia prípadne v článku 29 tohto nariadenia nie sú splnené.

3. Nástroje uvedené v odseku 1 písm. c) tohto článku, ktoré sa podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu nekvalifikujú z hľadiska článku 57 písm. a) smernice 2006/48/ES, sa napriek tomu, že nie sú splnené požiadavky uvedené v tomto článku ods. 2 písm. a) alebo b), kvalifikujú ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1 za predpokladu, že sú splnené požiadavky uvedené v odseku 8 tohto článku.

Nástroje, ktoré sa kvalifikujú ako vlastný kapitál Tier 1 podľa prvého pododseku, sa nemôžu kvalifikovať ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 alebo ako nástroje kapitálu Tier 2 podľa odsekov 5 alebo 7.

4. Nástroje, ktoré sa podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu kvalifikujú z hľadiska článku 57 písm. ca) a článku 66 ods. 1 smernice 2006/48/ES, sa kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 bez ohľadu na to, že podmienky stanovené v článku 52 ods. 1 tohto nariadenia nie sú splnené.

5. Nástroje uvedené v odseku 1 písm. c) tohto článku, ktoré sa podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu nekvalifikujú z hľadiska článku 57 písm. ca) smernice 2006/48/ES, sa napriek tomu, že nie sú splnené podmienky uvedené v článku 52 ods. 1 tohto nariadenia, kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 za predpokladu, že sú splnené požiadavky uvedené v odseku 8 tohto článku.

Nástroje, ktoré sa kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa prvého pododseku, sa nemôžu kvalifikovať ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1 alebo ako nástroje kapitálu Tier 2 podľa odsekov 3 alebo 7.

▼B

6. Položky, ktoré sa podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu kvalifikujú z hľadiska článku 57 písm. f), g) alebo h) a článku 66 ods. 1 smernice 2006/48/ES, sa kvalifikujú ako nástroje kapitálu Tier 2 bez ohľadu na to, že tieto položky nie sú uvedené v článku 62 tohto nariadenia alebo že podmienky stanovené v článku 63 tohto nariadenia nie sú splnené.

7. Nástroje uvedené v odseku 1 písm. c) tohto článku, ktoré sa podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu nekvalifikujú z hľadiska článku 57 písm. f), g) alebo h) a článku 66 ods. 1 smernice 2006/48/ES, sa napriek tomu, že tieto položky nie sú uvedené v článku 62 tohto nariadenia alebo že nie sú splnené podmienky uvedené v článku 63 tohto nariadenia, kvalifikujú ako nástroje kapitálu Tier 2 za predpokladu, že sú splnené požiadavky uvedené v odseku 8 tohto článku.

Nástroje, ktoré sa kvalifikujú ako nástroje kapitálu Tier 2 podľa prvého pododseku, sa nemôžu kvalifikovať ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1 alebo ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa odsekov 3 alebo 5.

8. Nástroje uvedené v odsekoch 3, 5 a 7 sa môžu kvalifikovať ako nástroje vlastných zdrojov uvedené v týchto odsekoch, len ak je splnená podmienka uvedená v odseku 1 písm. a) a ak ich emitujú inštitúcie so sídlom v členskom štáte, na ktorý sa vzťahuje program hospodárskych úprav, pričom emitovanie týchto nástrojov je dohodnuté alebo prípustné na základe tohto programu.

Oddiel 2

Nástroje, ktoré nie sú štátnou pomocou

Pododdiel 1

Oprávnenosť na zachovanie predchádzajúceho stavu a jeho obmedzenia

Článok 484

Oprávnenosť na zachovanie predchádzajúceho stavu položiek kvalifikovaných podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu smernice 2006/48/ES ako vlastné zdroje

▼C2

1. Tento článok sa uplatňuje len na nástroje a položky, ktoré boli emitované 31. decembra 2011 alebo pred týmto dátumom a ktoré boli prípustné ako vlastné zdroje 31. decembra 2011 a nie sú nástrojmi uvedenými v článku 483 ods. 1.

▼B

2. Odchylne od článkov 26 až 29, 51, 52, 62 a 63 sa tento článok uplatňuje počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021.

3. S výhradou článku 485 tohto nariadenia a obmedzenia ustanoveného v článku 486 ods. 2 tohto nariadenia kapitál v zmysle článku 22 smernice 86/635/EHS a súvisiace emisné ážio, ktoré sú podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 57 písm. a) smernice 2006/48/ES kvalifikované ako vlastné zdroje, sú kvalifikované ako položky vlastného kapitálu Tier 1 bez ohľadu na to, že kapitál nespĺňa podmienky stanovené v článku 28, prípadne v článku 29.

▼B

4. S výhradou obmedzenia ustanoveného v článku 486 ods. 3 tohto nariadenia nástroje a súvisiace emisné ážio, ktoré sú kvalifikované ako pôvodné vlastné zdroje podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 57 písm. ca) a článku 154 ods. 8 a 9 smernice 2006/48/ES, sú kvalifikované ako položky dodatočného kapitálu Tier 1 bez ohľadu na to, že podmienky stanovené v článku 52 tohto nariadenia sa neplnia.

5. S výhradou obmedzení stanovených v článku 486 ods. 4 tohto nariadenia položky a súvisiace emisné ážio, ktoré sú kvalifikované podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 57 písm. e), f), g) alebo h) smernice 2006/48/ES, sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2 bez ohľadu na to, že tieto položky nie sú zahrnuté v článku 62 tohto nariadenia alebo že podmienky stanovené v článku 63 tohto nariadenia sa neplnia.

Článok 485

Oprávnenosť zaradenia emisného ážia, ktoré súvisí s položkami kvalifikovanými ako vlastné zdroje podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu smernice 2006/48/ES, do vlastného kapitálu Tier 1

1. Tento článok sa vzťahuje len na nástroje, ktoré boli emitované pred 31. decembrom 2010 a nie sú nástrojmi uvedenými v článku 483 ods. 1.

2. Emisné ážio súvisiace s kapitálom v zmysle článku 22 smernice 86/635/EHS, ktoré sa kvalifikovalo ako pôvodné vlastné zdroje podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 57 písm. a) smernice 2006/48/ES, sa v prípade splnenia podmienok ustanovených v článku 28 písm. i) a j) tohto nariadenia kvalifikujú ako položky vlastného kapitálu Tier I.

Článok 486

Obmedzenia zachovania predchádzajúceho stavu položiek v rámci položiek vlastného kapitálu Tier 1, dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2

1. Počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 je rozsah, v akom sú nástroje a položky uvedené v článku 484 kvalifikované ako vlastné zdroje, obmedzený v súlade s týmto článkom.

2. Suma položiek uvedených v článku 484 ods. 3, ktoré sú kvalifikované ako položky vlastného kapitálu Tier 1, je obmedzená na príslušnú percentuálnu hodnotu súčtu súm stanovených v písmenách a) a b) tohto odseku:

a) nominálna suma kapitálu uvedeného v článku 484 ods. 3, ktorý bol v emisii 31. decembra 2012;

b) emisné ážio vo vzťahu k položkám uvedeným v písmene a).

▼B

3. Suma položiek uvedených v článku 484 ods. 4, ktoré sú kvalifikované ako položky dodatočného kapitálu Tier 1, je obmedzená na príslušnú percentuálnu hodnotu vynásobenú výsledkom súčtu súm stanovených v písmenách c) až f) tohto odseku odpočítaných od súčtu súm stanovených v písmenách a) a b) tohto odseku:

a) nominálna suma nástrojov uvedených v článku 484 ods. 4, ktoré boli 31. decembra 2012 stále v emisii;

b) emisné ážio súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene a);

c) suma nástrojov uvedených v článku 484 ods. 4, ktorá 31. decembra 2012 presiahla limity stanovené vo vnútroštátnych opatreniach na transpozíciu článku 66 ods. 1 písm. a) a článku 66 ods. 1a smernice 2006/48/ES;

d) emisné ážio súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene c);

e) nominálna suma nástrojov uvedených v článku 484 ods. 4, ktoré 31. decembra 2012 nie sú splatené, ktoré však nie sú podľa článku 489 ods. 4 kvalifikované ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1;

f) emisné ážio súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene e).

4. Suma položiek uvedených v článku 484 ods. 5, ktoré sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2, je obmedzená na príslušnú percentuálnu hodnotu výsledku odpočítania súčtu súm stanovených v písmenách e) až h) tohto odseku od súčtu súm stanovených v písmenách a) až d) tohto odseku:

a) nominálna suma nástrojov uvedených v článku 484 ods. 5, ktoré boli 31. decembra 2012 stále v emisii;

b) emisné ážio súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene a);

►C2 c) nominálna suma podriadených úverov, ktoré boli 31. decembra 2012 stále v emisii, znížená o sumu ◄ vyžadovanú podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu na účely článku 64 ods. 3 písm. c) smernice 2006/48/ES;

d) nominálna suma položiek uvedených v článku 484 ods. 5 okrem nástrojov a podriadených úverov uvedených v tomto odseku písm. a) a c), ktoré boli 31. decembra 2012 stále v emisii;

e) nominálna suma nástrojov a položiek uvedených v článku 484 ods. 5, ktoré boli 31. decembra 2012 stále v emisii a ktoré presahujú limity stanovené vo vnútroštátnych opatreniach na transpozíciu na účely článku 66 ods. 1 písm. a) smernice 2006/48/ES;

f) emisné ážio súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene e);

▼B

g) nominálna suma nástrojov uvedených v článku 484 ods. 5, ktoré boli 31. decembra 2012 stále v emisii a ktoré sa nekvalifikujú ako položky kapitálu Tier 2 podľa článku 490 ods. 4;

h) emisné ážio súvisiace s nástrojmi uvedenými v písmene g).

5. Na účely tohto článku sa príslušné percentuálne hodnoty uvedené v odsekoch 2 až 4 nachádzajú v týchto pásmach:

a) 60 % až 80 % v období od 1 januára 2014 do 31. decembra 2014;

b) 40 % až 70 % v období od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015;

c) 20 % až 60 % v období od 1. januára 2016 do 31. decembra 2016;

d) 0 % až 50 % v období od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017;

e) 0 % až 40 % v období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018;

f) 0 % až 30 % v období od 1. januára 2019 do 31. decembra 2019;

g) 0 % až 20 % v období od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020;

h) 0 % až 10 % v období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021.

6. Príslušné orgány určia a uverejnia príslušné percentuálne hodnoty v pásmach stanovených v odseku 5.

Článok 487

Položky vylúčené zo zachovania predchádzajúceho stavu v položkách vlastného kapitálu Tier 1 alebo položkách dodatočného kapitálu Tier 1 v ostatných prvkoch vlastných zdrojov

1. Odchylne od článkov 51, 52, 62 a 63 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 môžu inštitúcie považovať za položky uvedené v článku 484 ods. 4 kapitál a súvisiace emisné ážio uvedené v článku 484 ods. 3, ktoré sú vylúčené z položiek vlastného kapitálu Tier 1, keďže presahujú príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 486 ods. 2, a to v miere, v akej sa zahrnutím tohto kapitálu a súvisiaceho emisného ážia neprevyšuje limit príslušnej percentuálnej hodnoty uvedený v článku 486 ods. 3.

▼B

2. Odchylne od článkov 51, 52, 62 a 63 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 môžu inštitúcie považovať nasledujúce položky za položky uvedené v článku 484 ods. 5 v miere, v akej ich zahrnutie neprevyšuje limit príslušnej percentuálnej hodnoty uvedený v článku 486 ods. 4:

a) kapitál a súvisiace emisné ážio uvedené v článku 484 ods. 3, ktoré sú vylúčené z položiek vlastného kapitálu Tier 1 preto, že prevyšujú príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 486 ods. 2;

b) nástroje a súvisiace emisné ážio uvedené v článku 484 ods. 4, ktoré prevyšujú príslušnú percentuálnu hodnotu stanovenú v článku 486 ods. 3.

3. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť podmienky, za ktorých sa nástroje vlastných zdrojov uvedené v odsekoch 1 a 2 považujú počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 za nástroje, na ktoré sa vzťahuje článok 486 ods. 4 alebo 5.

▼C1

EBA predloží návrh týchto regulačných technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať regulačné technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 488

Amortizácia položiek, na ktoré sa vzťahuje zachovanie predchádzajúceho stavu ako na položky kapitálu Tier 2

Na položky uvedené v článku 484 ods. 5, ktoré sú uvedené v článku 484 ods. 5 alebo článku 486 ods. 4 kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2, sa vzťahujú požiadavky stanovené v článku 61.

Pododdiel 2

Zahrnutie nástrojov s kúpnou opciou a s motiváciou na splatenie do položiek dodatočného kapitálu tier 1 a kapitálu tier 2

Článok 489

Hybridné nástroje s kúpnou opciou a s motiváciou na splatenie

1. Odchylne od článkov 51 a 52 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 nástroje uvedené v článku 484 ods. 4, ktorých podmienky obsahujú kúpnu opciu s motiváciou na splatenie inštitúciou, ►C2 podliehajú tomuto článku. ◄

▼B

2. Nástroje sú kvalifikované ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia bola schopná len pred 1. januárom 2013 uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia túto kúpnu opciu neuplatnila;

c) podmienky stanovené v článku 52 sú splnené od 1. januára 2013.

3. Nástroje sú kvalifikované ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 so zníženým uznaním podľa článku 484 ods. 4 až do dátumu ich skutočnej splatnosti, a potom sú kvalifikované ako položky dodatočného kapitálu Tier 1 bez obmedzenia za predpokladu, že:

a) inštitúcia bola schopná až 1. januára 2013 alebo po tomto dátume uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu k dátumu skutočnej splatnosti nástrojov;

c) podmienky stanovené v článku 52 sú od dátumu skutočnej splatnosti nástrojov splnené.

4. Nástroje sa od 1 januára 2014 nekvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 a nevzťahuje sa na ne článok 484 ods. 4, keď sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia bola schopná od 31. decembra 2011 do 1. januára 2013 uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu k dátumu skutočnej splatnosti nástrojov;

c) podmienky stanovené v článku 52 nie sú od dátumu skutočnej splatnosti nástrojov splnené.

5. Nástroje sa kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 so zníženým uznaním v súlade s článkom 484 ods. 4 až do dátumu ich skutočnej splatnosti, a potom sa nekvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1, keď sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia bola schopná 1. januára 2013 alebo po tomto dátume uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu k dátumu skutočnej splatnosti nástrojov;

c) podmienky stanovené v článku 52 nie sú od dátumu skutočnej splatnosti nástrojov splnené.

▼B

6. Nástroje sú kvalifikované ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 podľa článku 484 ods. 4, ak sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia bola schopná len pred 31. decembrom 2011 alebo v tento deň uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu k dátumu skutočnej splatnosti nástrojov;

c) podmienky stanovené v článku 52 neboli od dátumu skutočnej splatnosti nástrojov splnené.

Článok 490

Položky kapitálu Tier 2 s motiváciou na splatenie

1. Odchylne od článkov 62 a 63 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 položky uvedené v článku 484 ods. 5, ktoré sú kvalifikované podľa vnútroštátnych opatrení na transpozíciu článku 57 písm. f) alebo h) smernice 2006/48/ES a ktorých podmienky obsahujú kúpnu opciu s motiváciou na splatenie inštitúciou, ►C2 podliehajú tomuto článku. ◄

2. Položky sa kvalifikujú ako nástroje kapitálu Tier 2 za predpokladu, že:

a) inštitúcia bola schopná len pred 1. januárom 2013 uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia túto kúpnu opciu neuplatnila;

c) od 1. januára 2013 sú podmienky stanovené v článku 63 splnené.

3. Položky sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2 podľa článku 484 ods. 5 až do dátumu ich skutočnej splatnosti, a potom sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2 bez obmedzenia za predpokladu, že sú splnené tieto podmienky:

a) inštitúcia bola schopná až 1. januára 2013 alebo po tomto dátume uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu v deň skutočnej splatnosti položiek;

c) podmienky stanovené v článku 63 sú splnené od dátumu skutočnej splatnosti položiek.

▼C2

4. Položky nie sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2 od 1. januára 2014, keď sú splnené tieto podmienky:

▼B

a) inštitúcia bola schopná len od 31. decembra 2011 do 1. januára 2013 uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu v deň skutočnej splatnosti položiek;

c) podmienky stanovené v článku 63 nie sú splnené od dátumu skutočnej splatnosti položiek.

5. Položky sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2 so zníženým uznaním podľa článku 484 ods. 5 až do dátumu ich skutočnej splatnosti, a potom sa nekvalifikujú ako položky kapitálu Tier 2, ak:

a) inštitúcia bola schopná 1. januára 2013 alebo po tomto dátume uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia túto kúpnu opciu v deň ich skutočnej splatnosti neuplatnila;

c) podmienky stanovené v článku 63 nie sú od dátumu skutočnej splatnosti položiek splnené.

6. Položky sú kvalifikované ako položky kapitálu Tier 2 podľa článku 484 ods. 5, ak:

a) inštitúcia bola schopná len pred 31. decembrom 2011 alebo v tento deň uplatniť kúpnu opciu s motiváciou na splatenie;

b) inštitúcia neuplatnila túto kúpnu opciu v deň skutočnej splatnosti položiek;

c) podmienky stanovené v článku 63 nie sú splnené od dátumu skutočnej splatnosti položiek.

Článok 491

Skutočná splatnosť

Na účely článkov 489 a 490 sa skutočná splatnosť určuje takto:

a) v prípade položiek uvedených v odsekoch 3 a 5 uvedených článkov je to dátum prvej kúpnej opcie s motiváciou na splatenie, ktorý nastal 1. januára 2013 alebo po tomto dni;

b) v prípade položiek uvedených v odseku 4 uvedených článkov je to dátum prvej kúpnej opcie s motiváciou na splatenie, ktorý nastal medzi 31. decembrom 2011 a 1. januárom 2013;

▼B

c) v prípade položiek uvedených v odseku 6 uvedených článkov je to dátum prvej kúpnej opcie s motiváciou na splatenie pred 31. decembrom 2011.

KAPITOLA 3

Prechodné ustanovenia o zverejňovaní informácií o vlastných zdrojoch

Článok 492

Zverejňovanie informácií o vlastných zdrojoch

1. Inštitúcie uplatňujú tento článok počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021.

2. Počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2015 inštitúcie zverejňujú rozsah, v akom úroveň vlastného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 1 presahuje požiadavky stanovené v článku 465.

3. Počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2017 inštitúcie zverejnia o svojich vlastných zdrojoch tieto dodatočné informácie:

a) povaha a účinok jednotlivých filtrov a odpočtov uplatňovaných v súlade s článkami 467 až 470, 474, 476 a 479 na vlastný kapitál Tier 1, dodatočný kapitál Tier 1, kapitál Tier 2 a vlastné zdroje;

b) sumy menšinových účastí a nástrojov dodatočného kapitálu Tier 1 a kapitálu Tier 2 a súvisiace nerozdelené zisky a emisné ážio emitované dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú zahrnuté v konsolidovanom vlastnom kapitále Tier 1, dodatočnom kapitále Tier 1, kapitále Tier 2 a v konsolidovaných vlastných zdrojoch v súlade s kapitolou 1 oddielom 4;

c) účinok jednotlivých filtrov a odpočtov uplatňovaných v súlade s článkom 481 na vlastný kapitál Tier 1, dodatočný kapitál Tier 1, kapitál Tier 2 a vlastné zdroje;

d) povaha a suma položiek, ktoré sú kvalifikované ako položky vlastného kapitálu Tier 1, položky kapitálu Tier 1 a položky kapitálu Tier 2 z dôvodu uplatnenia výnimiek spresnených v kapitole 2 oddiele 2.

4. Počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 inštitúcie zverejňujú sumu nástrojov, ktoré sú kvalifikované ako nástroje vlastného kapitálu Tier 1, nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 a nástroje kapitálu Tier 2 z dôvodu uplatnenia článku 484.

▼B

5. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom presne stanoviť jednotné vzory pre zverejňovanie v súlade s týmto článkom. Vzory musia obsahovať položky uvedené v článku 437 ods. 1 písm. a), b), d) a e) upravené podľa kapitol 1 a 2 tejto hlavy.

▼C1

EBA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 28. júla 2013.

▼B

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

KAPITOLA 4

Veľká majetková angažovanosť, požiadavky na vlastné zdroje, finančná páka a najnižšia úroveň podľa dohody Bazilej I

Článok 493

Prechodné ustanovenia o veľkej majetkovej angažovanosti

1. ►M9 Ustanovenia týkajúce sa veľkej majetkovej angažovanosti uvedené v článkoch 387 až 403 tohto nariadenia sa neuplatňujú na investičné spoločnosti, ktorých hlavná obchodná činnosť spočíva výlučne v poskytovaní investičných služieb alebo vykonávaní investičných činností vo vzťahu k finančným nástrojom uvedeným v oddiele C bodoch 5, 6, 7, 9, 10 a 11 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ a na ktoré sa k 31. decembru 2006 nevzťahovala smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES ([1]). ◄

▼M9

_____

▼B

3. Odchylne od článku 400 ods. 2 a 3 ►C1 môžu členské štáty počas prechodného obdobia do nadobudnutia účinnosti právneho aktu po preskúmaní podľa článku 507, ale nie po 31. decembri 2028 vyňať z uplatňovania článku 395 ods. 1 tieto expozície: ◄

▼M17

a) kryté dlhopisy uvedené v článku 129;

([1]) Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi, o zmene a doplnení smerníc Rady 85/611/EHS a 93/6/EHS a smernice Európskeho parlamentu a Rady 2000/12/ES a o zrušení smernice Rady 93/22/EHS (Ú. v. EÚ L 145, 30.4.2004, s. 1).

▼B

b) aktíva predstavujúce pohľadávky voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom členských štátov, ak by sa týmto pohľadávkam priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 20 %, a ostatné expozície voči takýmto regionálnym vládam alebo miestnym orgánom, alebo expozície, za ktoré takéto regionálne vlády alebo miestne orgány ručia, ak by sa pohľadávkam voči nim priradila podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 riziková váha 20 %;

▼M8

c) expozície, a to vrátane účastí alebo iných druhov podielov, ktoré vznikli inštitúcii voči jej materskej spoločnosti, voči iným dcérskym spoločnostiam tejto materskej spoločnosti alebo voči jej vlastným dcérskym spoločnostiam, a kvalifikovaných účastí, ak sa na tieto spoločnosti vzťahuje dohľad na konsolidovanom základe, ktorému podlieha aj sama inštitúcia, v súlade s týmto nariadením, smernicou 2002/87/ES alebo rovnocennými normami platnými v tretej krajine; s expozíciami, ktoré nespĺňajú tieto kritériá, sa bez ohľadu na to, či boli vyňaté z uplatňovania článku 395 ods. 1 tohto nariadenia, zaobchádza ako s expozíciami voči tretej strane;

▼B

d) aktíva predstavujúce pohľadávky a iné expozície, a to vrátane účastí alebo iných druhov držaných aktív, voči regionálnym alebo ústredným úverovým inštitúciám, s ktorými je úverová inštitúcia patrí k sieti v súlade s právnymi alebo štatutárnymi ustanoveniami a ktoré sú podľa týchto ustanovení zodpovedné za peňažné zúčtovanie v rámci siete;

e) aktíva predstavujúce pohľadávky a iné expozície voči úverovým inštitúciám, ktoré vznikli úverovým inštitúciám, z ktorých jedna pôsobí na nekonkurenčnom základe a poskytuje úvery alebo ručí za úvery na základe legislatívnych programov alebo svojich stanov na podporu určených odvetví hospodárstva, ktoré podliehajú určitej forme vládneho dohľadu a obmedzeniam týkajúcim sa využitia úverov, za predpokladu, že príslušné expozície vzniknú z takýchto úverov, ktoré sa prenášajú na príjemcov prostredníctvom úverových inštitúcií, alebo zo záruk za tieto úvery;

f) aktíva predstavujúce pohľadávky a iné expozície voči inštitúciám za predpokladu, že tieto expozície nepredstavujú vlastné zdroje takýchto inštitúcií, netrvajú dlhšie než do nasledujúceho obchodného dňa a nie sú denominované v niektorej hlavnej mene obchodovania;

g) aktíva predstavujúce pohľadávky voči centrálnym bankám vo forme vyžadovaných minimálnych rezerv, ktoré majú tieto centrálne banky v držbe a ktoré sú denominované v ich národných menách;

h) aktíva predstavujúce pohľadávky voči ústredným vládam vo forme štátnych cenných papierov, ktoré sú držané z dôvodu splnenia požiadaviek na likviditu vyplývajúcich zo zákona a ktoré sú denominované a financované v ich národných menách za predpokladu, že príslušný orgán môže na základe vlastného uváženia rozhodnúť, že ratingové hodnotenie týchto ústredných vlád udelené nominovanou ECAI predstavuje investičný stupeň;

▼M17

i) 50 % podsúvahových dokumentárnych akreditívov skupiny 4 a podsúvahových nevyčerpaných kreditných facilít skupiny 3 uvedených v prílohe I s pôvodnou splatnosťou do jedného roka vrátane a v prípade súhlasu príslušných orgánov 80 % záruk okrem záruk na úvery, ktoré majú právny alebo regulačný základ a ktoré poskytujú za svojich členov schémy vzájomného ručenia, ktoré majú postavenie úverových inštitúcií;

▼B

j) zákonom vyžadované záruky, ktoré sa využívajú v prípade, keď sa hypotekárny úver financovaný vydaním hypotekárnych záložných listov vyplatí príjemcovi hypotéky pred konečnou registráciou hypotéky v katastri, a to za predpokladu, že sa záruka nepoužije na zníženie rizika pri výpočte rizikovo vážených expozícií;

k) položky aktív predstavujúce pohľadávky a iné expozície voči uznaným burzám.

▼M4

4. Odchylne od článku 395 ods. 1 môžu príslušné orgány povoliť, aby inštitúciám vznikali akékoľvek expozície uvedené v odseku 5 tohto článku spĺňajúce podmienky stanovené v odseku 6 tohto článku, a to až do týchto limitov:

a) 100 % kapitálu inštitúcie Tier 1 do 31. decembra 2018;

b) 75 % kapitálu inštitúcie Tier 1 do 31. decembra 2019;

c) 50 % kapitálu inštitúcie Tier 1 do 31. decembra 2020.

Limity uvedené v prvom pododseku písm. a), b) a c) sa uplatňujú na hodnoty expozícií po zohľadnení vplyvu zmiernenia kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403.

5. Prechodné dojednania stanovené v odseku 4 sa uplatňujú na tieto expozície:

a) aktíva, ktoré predstavujú pohľadávky voči ústredným vládam, centrálnym bankám alebo subjektom verejného sektora členských štátov;

b) aktíva, ktoré predstavujú pohľadávky, za ktoré výslovne ručia ústredné vlády, centrálne banky alebo subjekty verejného sektora členských štátov;

c) iné expozície voči ústredným vládam, centrálnym bankám alebo subjektom verejného sektora členských štátov alebo iné expozície, za ktoré ručia ústredné vlády, centrálne banky alebo subjekty verejného sektora členských štátov;

▼M4

d) aktíva, ktoré predstavujú pohľadávky voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom členských štátov, s ktorými sa zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde v súlade s článkom 115 ods. 2;

e) iné expozície voči regionálnym vládam alebo miestnym orgánom členských štátov alebo iné expozície, za ktoré ručia regionálne vlády alebo miestne orgány členských štátov, s ktorými sa zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde v súlade s článkom 115 ods. 2.

Na účely prvého pododseku písm. a), b) a c) sa prechodné dojednania stanovené v odseku 4 tohto článku uplatňujú len na tie aktíva a iné expozície voči subjektom verejného sektora alebo za ktoré subjekty verejného sektora ručia, s ktorými sa zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde, regionálnej vláde alebo miestnemu orgánu v súlade s článkom 116 ods. 4 Ak sa s aktívami a inými expozíciami voči subjektom verejného sektora alebo za ktoré subjekty verejného sektora ručia zaobchádza ako s expozíciami voči regionálnej vláde alebo miestnemu orgánu v súlade s článkom 116 ods. 4, prechodné dojednania stanovené v odseku 4 tohto článku sa uplatňujú len v prípade, keď sa s expozíciami voči uvedenej regionálnej vláde alebo miestnemu orgánu zaobchádza ako s expozíciami voči ústrednej vláde v súlade s článkom 115 ods. 2.

6. Prechodné dojednania stanovené v odseku 4 tohto článku sa uplatňujú len v prípade, keď expozícia uvedená v odseku 5 tohto článku spĺňa všetky tieto podmienky:

a) expozícii by sa v súlade s článkom 495 ods. 2 v jeho znení platnom k 31. decembru 2017 priradila riziková váha 0 %;

b) expozícia vznikla 12. decembra 2017 alebo po tomto dátume.

7. Expozícia podľa odseku 5 tohto článku, ktorá vznikla pred 12. decembrom 2017 a ktorej bola 31. decembra 2017 v súlade s článkom 495 ods. 2 priradená riziková váha 0 %, je vyňatá z uplatňovania článku 395 ods. 1.

▼M8

Článok 494

Prechodné ustanovenia týkajúce sa požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky

▼C8

1. Odchylne od článku 92a musia inštitúcie identifikované ako subjekty, ktorých krízová situácia sa rieši a ktoré sú subjektmi G-SII, od 27. júna 2019 do 31. decembra 2021 nepretržite spĺňať tieto požiadavky na vlastné zdroje a oprávnené záväzky:

▼M8

a) rizikový pomer 16 %, čo predstavuje vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie vyjadrené ako percentuálny podiel na celkovej hodnote rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 a 4;

b) nerizikový pomer 6 %, čo predstavuje vlastné zdroje a oprávnené záväzky inštitúcie vyjadrené ako percentuálny podiel na veľkosti celkovej expozície uvedenej v článku 429 ods. 4.

▼M8

2. Odchylne od článku 72b ods. 3 je rozsah, v akom môžu byť nástroje oprávnených záväzkov uvedené v článku 72b ods. 3 zahrnuté do položiek oprávnených záväzkov, od 27. júna 2019 do 31. decembra 2021 vo výške 2,5 % celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 a 4.

3. Odchylne od článku 72b ods. 3, kým orgán pre riešenie krízových situácií po prvýkrát posúdi splnenie podmienky stanovenej v písmene c) uvedeného odseku, záväzky sa kvalifikujú ako nástroje oprávnených záväzkov až do súhrnnej hodnoty, ktorá do 31. decembra 2021 nepresahuje 2,5 % a po tomto dátume 3,5 % celkovej hodnoty rizikovej expozície vypočítanej v súlade s článkom 92 ods. 3 a 4, a to za predpokladu, že spĺňajú podmienky stanovené v článku 72b ods. 3 písm. a) a b).

Článok 494a

Zachovanie predchádzajúceho stavu emisií prostredníctvom účelovo vytvorených subjektov

1. Odchylne od článku 52 sa kapitálové nástroje, ktoré inštitúcia neemitovala priamo, kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 do 31. decembra 2021, len ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) podmienky stanovené v článku 52 ods. 1 s výnimkou podmienky, na základe ktorej sa vyžaduje, aby nástroje inštitúcia emitovala priamo;

b) nástroje sú emitované prostredníctvom subjektu v rámci konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2;

c) výnosy sú okamžite k dispozícii inštitúcii bez obmedzenia a vo forme, ktorá spĺňa podmienky stanovené v tomto odseku.

2. Odchylne od článku 63 sa kapitálové nástroje, ktoré inštitúcia neemitovala priamo, kvalifikujú ako nástroje kapitálu Tier 2 do 31. decembra 2021, len ak sú splnené všetky tieto podmienky:

▼C8

a) podmienky stanovené v článku 63 s výnimkou podmienky, na základe ktorej sa vyžaduje, aby inštitúcia nástroje emitovala priamo;

▼M8

b) nástroje sú emitované prostredníctvom subjektu v rámci konsolidácie podľa prvej časti hlavy II kapitoly 2;

c) výnosy sú okamžite k dispozícii inštitúcii bez obmedzenia a vo forme, ktorá spĺňa podmienky stanovené v tomto odseku.

Článok 494b

Zachovanie predchádzajúceho stavu nástrojov vlastných zdrojov a nástrojov oprávnených záväzkov

1. Odchylne od článkov 51 a 52 sa nástroje emitované pred 27. júnom 2019 kvalifikujú ako nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 najneskôr do 28. júna 2025, ak spĺňajú podmienky stanovené v článkoch 51 a 52, s výnimkou podmienok uvedených v článku 52 ods. 1 písm. p), q) a r).

▼M8

2. Odchylne od článkov 62 a 63 sa nástroje emitované pred 27. júnom 2019 kvalifikujú ako nástroje kapitálu Tier 2 najneskôr do 28. júna 2025, ak spĺňajú podmienky stanovené v článkoch 62 a 63, s výnimkou podmienok uvedených v článku 63 písm. n), o) a p).

▼C8

3. Odchylne od článku 72a ods. 1 písm. a) sa záväzky emitované pred 27. júnom 2019 kvalifikujú ako nástroje oprávnených záväzkov, ak spĺňajú podmienky stanovené v článku 72b, s výnimkou podmienok uvedených v článku 72b ods. 2 písm. b) bode ii) a v článku 72b ods. 2 písm. f) až m).

▼M13

Článok 494c

Zachovanie predchádzajúceho stavu nadriadených sekuritizačných pozícií

Odchylne od článku 270 môže inštitúcia, ktorá je originátorom, vypočítať hodnoty rizikovo vážených expozícií nadriadenej sekuritizačnej pozície v súlade s článkom 260, 262 alebo 264, ak sú splnené obe tieto podmienky:

a) sekuritizácia bola emitovaná pred 9. aprílom 2021;

b) sekuritizácia splnila 8. apríla 2021 podmienky stanovené v článku 270 platné k uvedenému dátumu.

▼M17

Článok 494d

Návrat k menej sofistikovaným prístupom

Odchylne od článku 149 sa inštitúcia môže od 9. júla 2024 do 10. júla 2027 vrátiť k menej sofistikovaným prístupom v prípade jednej alebo viacerých tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2, ak sú splnené všetky tieto podmienky:

a) inštitúcia 8. júla 2024 už existovala a jej príslušný orgán jej udelil povolenie na zaobchádzanie s týmito triedami expozícií podľa prístupu IRB;

b) inštitúcia žiada o návrat k menej sofistikovanému prístupu len raz počas uvedeného trojročného obdobia;

c) žiadosť o návrat k menej sofistikovanému prístupu nebola predložená s cieľom zapojiť sa do regulatórnej arbitráže;

d) inštitúcia formálne oznámila príslušnému orgánu, že si želá vrátiť sa k menej sofistikovanému prístupu pre tieto triedy expozícií aspoň šesť mesiacov predtým, ako sa k tomuto prístupu skutočne vráti;

e) príslušný orgán nevzniesol námietky voči žiadosti inštitúcie o takýto návrat do troch mesiacov od prijatia oznámenia uvedeného v písmene d).

▼M17

Článok 495

Zaobchádzanie s kapitálovými expozíciami v rámci prístupu IRB

1. Odchylne od článku 107 ods. 1 inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie uplatňovať prístup IRB na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kapitálové expozície, vypočítavajú do 31. decembra 2029 a bez toho, aby bol dotknutý článok 495a ods. 3, hodnotu rizikovo váženej expozície pre každú kapitálovú expozíciu, pre ktorú im bolo udelené povolenie uplatňovať prístup IRB, ako vyššiu z týchto hodnôt:

a) hodnota rizikovo váženej expozície vypočítaná v súlade s článkom 495a ods. 1 a 2;

b) hodnota rizikovo váženej expozície vypočítaná podľa verzie tohto nariadenia uplatniteľnej k 8. júli 2024.

2. Namiesto uplatnenia zaobchádzania stanoveného v odseku 1 sa inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie uplatňovať prístup IRB na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kapitálové expozície, môžu uplatňovať zaobchádzanie stanovené v článku 133 na všetky svoje kapitálové expozície kedykoľvek do 31. decembra 2029.

Ak inštitúcie uplatňujú prvý pododsek tohto odseku, neuplatňuje sa článok 495a ods. 1 a 2.

Na účely tohto odseku sa neuplatňujú podmienky návratu k používaniu menej sofistikovaných prístupov stanovené v článku 149.

3. Inštitúcie, ktoré uplatňujú zaobchádzanie stanovené v odseku 1 tohto článku, vypočítavajú výšku očakávaných strát v súlade s článkom 158 ods. 7, 8 alebo 9, podľa príslušného prípadu, vo verzii týchto odsekov uplatniteľnej k 8. júlu 2024 a uplatňujú článok 36 ods. 1 písm. d) a článok 62 písm. d), podľa príslušného prípadu, vo verzii týchto písmen uplatniteľnej k 8. júlu 2024, ak je hodnota rizikovo vážených expozícií vypočítaná podľa odseku 1 písm. b) tohto článku vyššia ako hodnota rizikovo vážených expozícií vypočítaná podľa odseku 1 písm. a) tohto článku.

4. Ak inštitúcie požiadajú o povolenie uplatňovať prístup IRB na výpočet hodnoty rizikovo vážených expozícií pre kapitálové expozície, príslušné orgány neudelia takéto povolenie po 31. decembri 2024.

Článok 495a

Prechodná úprava pre kapitálové expozície

1. Odchylne od zaobchádzania stanoveného v článku 133 ods. 3 sa kapitálovým expozíciám priradí riziková váha uplatniteľná k 8. júlu 2024 s hornou hranicou 250 % alebo tieto rizikové váhy, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia:

a) 100 % v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025;

▼M17

b) 130 % v období od 1. januára 2026 do 31. decembra 2026;

c) 160 % v období od 1. januára 2027 do 31. decembra 2027;

d) 190 % v období od 1. januára 2028 do 31. decembra 2028;

e) 220 % v období od 1. januára 2029 do 31. decembra 2029.

2. Odchylne od zaobchádzania stanoveného v článku 133 ods. 4 sa kapitálovým expozíciám priradí riziková váha uplatniteľná k 8. júlu 2024 alebo tieto rizikové váhy, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia:

a) 100 % v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025;

b) 160 % v období od 1. januára 2026 do 31. decembra 2026;

c) 220 % v období od 1. januára 2027 do 31. decembra 2027;

d) 280 % v období od 1. januára 2028 do 31. decembra 2028;

e) 340 % v období od 1. januára 2029 do 31. decembra 2029.

3. Odchylne od článku 133 môžu inštitúcie naďalej priraďovať rovnakú rizikovú váhu, ktorá sa uplatňovala k 8. júlu 2024, kapitálovým expozíciám, vrátane časti expozícií neodpočítavanej z vlastných zdrojov v súlade s článkom 471 vo verzii uvedeného článku uplatniteľnej k 27. októbru 2021, voči subjektom, v ktorých boli akcionárom k 27. októbru 2021 počas šiestich po sebe nasledujúcich rokov a na ktoré majú samy alebo spolu so sieťou, do ktorej tieto inštitúcie patria, podstatný vplyv alebo ktoré majú pod kontrolou v zmysle smernice 2013/34/EÚ alebo účtovných štandardov, ktorým inštitúcia podlieha podľa nariadenia (ES) č. 1606/2002, alebo v dôsledku podobného vzťahu medzi akoukoľvek fyzickou alebo právnickou osobou alebo sieťou inštitúcií a podnikom, alebo ak má inštitúcia možnosť vymenovať aspoň jedného člena riadiaceho orgánu subjektu.

Článok 495b

Prechodná úprava pre expozície vo forme špecializovaného financovania

1. Odchylne od článku 161 ods. 4 sú spodnými hranicami pre vstupné hodnoty LGD uplatniteľnými na expozície vo forme špecializovaného financovania, s ktorými sa zaobchádza podľa prístupu IRB, keď sa používajú vlastné odhady LGD, uplatniteľné spodné hranice pre vstupné hodnoty LGD stanovené v článku 161 ods. 4 vynásobené týmito koeficientmi:

a) 50 % v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2027;

b) 80 % v období od 1. januára 2028 do 31. decembra 2028;

▼M17

c) 100 % v období od 1. januára 2029 do 31. decembra 2029.

2. EBA vypracuje správu o primeranej kalibrácii parametrov rizika vrátane parametra haircutu uplatniteľných na expozície vo forme špecializovaného financovania podľa prístupu IRB, a najmä o vlastných odhadoch LGD a spodných hraniciach pre vstupné hodnoty LGD pre každú osobitnú kategóriu expozícií vo forme špecializovaného financovania uvedenú v článku 147 ods. 8. EBA zahrnie do svojej správy najmä údaje o priemernom počte zlyhaní a realizovaných strát zaznamenaných v Únii v prípade rôznych vzoriek inštitúcií s rôznymi obchodnými a rizikovými profilmi. EBA odporučí osobitné kalibrácie parametrov rizika vrátane parametra haircutu, ktoré by odrážali špecifický a odlišný rizikový profil každej osobitnej kategórie expozícií vo forme špecializovaného financovania.

EBA predloží túto správu Európskemu parlamentu, Rade a Komisii do 10. júla 2026.

Komisia na základe tejto správy a po náležitom zohľadnení súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS predloží vo vhodných prípadoch Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 31. decembra 2027.

3. Odchylne od článku 122a ods. 3 písm. a) sa expozíciám vo forme špecializovaného financovania uvedeným v danom písmene, pre ktoré nie je k dispozícii priamo uplatniteľné ratingové hodnotenie od nominovanej ECAI, môže do 31. decembra 2032 priradiť riziková váha 80 %, ak sa neuplatňuje úprava požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie kreditného rizika uvedená v článku 501a a expozícia sa považuje za expozíciu vysokej kvality, pri zohľadnení všetkých týchto kritérií:

a) dlžník si dokáže plniť finančné záväzky aj za vážne stresových podmienok vďaka všetkým týmto aspektom:

   i) primeraný pomer expozície k hodnote pre danú expozíciu;

   ii) konzervatívny profil splácania expozície;

   iii) zodpovedajúca zostávajúca životnosť aktív pri úplnom vyplatení expozície alebo alternatívne uchýlenie sa k poskytovateľovi zabezpečenia s vysokou úverovou bonitou;

   iv) nízke riziko refinancovania expozície dlžníka alebo situácia, keď je takéto riziko primerane zmiernené zodpovedajúcou zostatkovou hodnotou aktív alebo uchýlením sa k poskytovateľovi zabezpečenia s vysokou úverovou bonitou;

   v) dlžník má zmluvné obmedzenia, pokiaľ ide o jeho činnosť a štruktúru financovania;

   vi) dlžník používa deriváty len na účely zmierňovania rizika;

   vii) významné prevádzkové riziká sú vhodne riadené;

▼M17

b) zmluvné dojednania týkajúce sa aktív poskytujú veriteľom vysoký stupeň ochrany vrátane týchto aspektov:

i) veritelia majú právne vymožiteľné prednostné právo na financované aktíva a v príslušných prípadoch na príjmy, ktoré generujú;

ii) existujú zmluvné obmedzenia schopnosti dlžníka robiť na aktíve zmeny, ktoré by mali negatívny vplyv na jeho hodnotu;

iii) ak je aktívum vo výstavbe, veritelia majú právne vymožiteľné prednostné právo na aktíva a podkladové zmluvy o zhotovení;

c) financované aktíva spĺňajú všetky tieto normy, aby mohli fungovať spoľahlivým a účinným spôsobom:

i) testuje sa technológia a koncepcia aktíva;

ii) na prevádzku aktív boli získané všetky potrebné povolenia a oprávnenia;

iii) ak je aktívum vo výstavbe, dlžník má primerané ochranné opatrenia týkajúce sa dohodnutých špecifikácií, rozpočtu a dátumu dokončenia aktíva vrátane silných záruk dokončenia alebo zapojenia skúseného stavebníka a primeraných zmluvných ustanovení o náhrade škody.

4. EBA vypracuje správu, ktorá bude obsahovať analýzu:

a) vývoja trendov a podmienok na trhoch financovania predmetov v Únii;

b) efektívnej rizikovosti expozícií spojených s financovaním predmetov v celom hospodárskom cykle;

c) vplyvu zaobchádzania stanoveného v článku 122a ods. 3 písm. a) na požiadavky na vlastné zdroje v prípade expozícií spojených s financovaním predmetov bez zohľadnenia článku 465 ods. 1;

d) vhodnosti vymedzenia podtriedy „financovanie predmetov s vysokou kvalitou“ a priradenia odlišného prudenciálneho zaobchádzania tejto podtriede expozícií.

EBA predloží túto správu Európskemu parlamentu, Rade a Komisii do 31. decembra 2030.

Komisia na základe tejto správy a po náležitom zohľadnení súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS predloží vo vhodných prípadoch Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 31. decembra 2031.

▼M17

Článok 495c

Prechodná úprava pre lízingové expozície ako postup zmierňovania kreditného rizika

1. Odchylne od článku 230 je uplatniteľnou hodnotou H_c zodpovedajúcou „inému nefinančnému kolaterálu“ pre expozície uvedené v článku 199 ods. 7, ak prenajaté aktívum zodpovedá typu „iného nefinančného kolaterálu“ financovaného kreditného zabezpečenia, hodnota H_c pre „iný nefinančný kolaterál“ stanovená v článku 230 ods. 2 tabuľke 1 vynásobená týmito koeficientmi:

a) 50 % v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2027;

b) 80 % v období od 1. januára 2028 do 31. decembra 2028;

c) 100 % v období od 1. januára 2029 do 31. decembra 2029.

2. EBA vypracuje správu o primeranej kalibrácii rizikových parametrov súvisiacich s lízingovými expozíciami podľa prístupu IRB a rizikových váh podľa štandardizovaného prístupu, a najmä o LGDs a hodnote H_c uvedených v článku 230. EBA zahrnie do svojej správy najmä údaje o priemerných počtoch zlyhaní a realizovaných strát zaznamenaných v Únii v prípade expozícií súvisiacich s rôznymi druhmi prenajatého majetku a rôznymi druhmi inštitúcií, ktoré vykonávajú lízingové činnosti.

EBA predloží uvedenú správu Európskemu parlamentu, Rade a Komisii do 10. júla 2027.

Komisia na základe tejto správy vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2028 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh, pričom zohľadní medzinárodne dohodnuté štandardy vypracované výborom BCBS.

Článok 495d

Prechodná úprava pre bezpodmienečne zrušiteľné prísľuby

1. Odchylne od článku 111 ods. 2 vypočítavajú inštitúcie hodnotu expozície podsúvahovej položky vo forme bezpodmienečne zrušiteľného prísľubu vynásobením percentuálnej hodnoty stanovenej v uvedenom článku týmito koeficientmi:

a) 0 % v období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2029;

b) 25 % v období od 1. januára 2030 do 31. decembra 2030;

c) 50 % v období od 1. januára 2031 do 31. decembra 2031;

d) 75 % v období od 1. januára 2032 do 31. decembra 2032;

▼M17

2. EBA vypracuje správu, v ktorej posúdi, či by sa odchýlka uvedená v odseku 1 písm. a) mala predĺžiť na obdobie po 31. decembri 2032, a v prípade potreby presne stanoví podmienky, za ktorých by sa táto odchýlka mala zachovať.

EBA predloží uvedenú správu Európskemu parlamentu, Rade a Komisii do 31. decembra 2028.

Komisia na základe tejto správy vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2031 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh, pričom náležite zohľadní súvisiace medzinárodne dohodnuté štandardy vypracované výborom BCBS a vplyv týchto štandardov na finančnú stabilitu.

Článok 495e

Prechodná úprava pre ratingové hodnotenia inštitúcií od ECAI

Odchylne od článku 138 písm. g) môžu príslušné orgány povoliť inštitúciám, aby vo vzťahu k určitej inštitúcii naďalej používali ratingové hodnotenie od ECAI, ktoré zahŕňa predpoklady implicitnej štátnej podpory, do 31. decembra 2029.

Článok 495f

Prechodná úprava pre požiadavky na preceňovanie nehnuteľného majetku

Odchylne od článku 229 ods. 1 písm. a) až d) môžu inštitúcie v prípade expozícií zabezpečených majetkom určeným na bývanie alebo nehnuteľným majetkom určeným na podnikanie poskytnutých pred 1. januárom 2025 naďalej oceňovať majetok určený na bývanie alebo nehnuteľný majetok určený na podnikanie na úrovni trhovej hodnoty alebo na úrovni nižšej ako je trhová hodnota alebo v tých členských štátoch, ktoré v štatutárnych alebo regulatórnych ustanoveniach stanovili prísne kritériá na posudzovanie hodnoty poskytnutého hypotekárneho financovania, hodnoty poskytnutého hypotekárneho financovania na tento nehnuteľný majetok, až kým sa nebude vyžadovať preskúmanie hodnoty majetku v súlade s článkom 208 ods. 3, alebo do 31. decembra 2027, podľa toho, ktorý z týchto dátumov nastane skôr.

Článok 495g

Prechodná úprava pre niektoré systémy verejných záruk

Odchylne od článku 183 ods. 1 a článku 213 ods. 1 sa záruka, ktorá sa môže zrušiť v prípade podvodu zo strany dlžníka alebo ktorej rozsah kreditného zabezpečenia sa môže v takomto prípade zredukovať, považuje za záruku spĺňajúcu požiadavky uvedené v článku 183 ods. 1 písm. d) a v článku 213 ods. 1 písm. c), ak túto záruku poskytol subjekt uvedený v článku 214 ods. 2 písm. a) najneskôr 31. decembra 2024.

Článok 495h

Prechodná úprava pre používanie alternatívneho prístupu interného modelu pre trhové riziko

Odchylne od článku 325az ods. 2 písm. d) môžu inštitúcie do 1. januára 2026 používať alternatívny prístup interného modelu na výpočet svojich požiadaviek na vlastné zdroje na pokrytie trhového rizika pre trading desky, ktoré nespĺňajú požiadavky stanovené v článku 325bg.

▼M10

_____

▼M8

Článok 497

Požiadavky na vlastné zdroje pre expozície voči CCP

1. Ak CCP z tretej krajiny požiada o uznanie v súlade s článkom 25 nariadenia (EÚ) č. 648/2012, inštitúcie môžu danú CCP považovať za QCCP od dátumu, kedy podala orgánu ESMA žiadosť o uznanie, až do jedného z týchto dátumov:

a) ak už Komisia prijala vykonávací akt uvedený v článku 25 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 vo vzťahu k tretej krajine, v ktorej je CCP usadená, a tento vykonávací akt nadobudol účinnosť, do dvoch rokov od dátumu podania žiadosti;

b) ak Komisia ešte neprijala vykonávací akt uvedený v článku 25 ods. 6 nariadenia (EÚ) č. 648/2012 vo vzťahu k tretej krajine, v ktorej je CCP usadená, alebo tento vykonávací akt ešte nenadobudol účinnosť, do toho z nasledujúcich dátumov, ktorý nastane skôr:

   i) dva roky po nadobudnutí účinnosti vykonávacieho aktu;

   ii) v prípade CCP, ktoré podali žiadosť po 27. júni 2019, dva roky od dátumu podania žiadosti;

   iii) v prípade CCP, ktoré podali žiadosť pred 27. júnom 2019, 28. júna 2021.

2. Do uplynutia lehoty vymedzenej v odseku 1 tohto článku, ak CCP uvedená v uvedenom odseku nemá fond pre prípad zlyhania ani nemá zavedenú záväznú dohodu so svojimi zúčtovacími členmi, ktorá jej umožňuje použiť celú počiatočnú maržu, ktorú prijala od svojich zúčtovacích členov, alebo jej časť, akoby to boli predfinancované príspevky, inštitúcia nahradí vzorec pre výpočet požiadavky na vlastné zdroje uvedený v článku 308 ods. 2 týmto vzorcom:

$$K_{CM_i} = \max\left\{ K_{CCP} \cdot \frac{IM_i}{DF_{CCP} + IM};\ 8\,\% \cdot 2\,\% \cdot IM_i \right\}$$

kde:

K_{CM_i} = požiadavka na vlastné zdroje;

▼M8

K_{CCP} = hypotetický kapitál QCCP, ktorý inštitúcii oznámila QCCP v súlade s článkom 50c nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

DF_{CCP} = predfinancované finančné zdroje CCP, ktoré inštitúcii oznámila CCP v súlade s článkom 50c nariadenia (EÚ) č. 648/2012;

i = index označujúci zúčtovacieho člena;

IM_i = počiatočná marža, ktorú CCP poskytol zúčtovací člen i; a

IM = celková suma počiatočnej marže, ktorú inštitúcii oznámila CCP v súlade s článkom 89 ods. 5a nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

3. Vo výnimočných prípadoch, ak je to nevyhnutné a primerané s cieľom zabrániť narušeniu medzinárodných finančných trhov, môže Komisia prostredníctvom vykonávacích aktov a s výhradou postupu preskúmania uvedeného v článku 464 ods. 2 prijať rozhodnutie o jednorazovom predĺžení prechodných opatrení stanovených v odseku 1 tohto článku o 12 mesiacov.

▼M9

▼C6

Článok 498

Výnimky pre obchodníkov s komoditami

Do 26. júna 2021 sa ustanovenia o požiadavkách na vlastné zdroje uvedené v tomto nariadení neuplatňujú na investičné spoločnosti, ktorých hlavná obchodná činnosť spočíva výlučne v poskytovaní investičných služieb alebo vo vykonávaní investičných činností vo vzťahu k finančným nástrojom uvedeným v oddiele C bodoch 5, 6, 7, 9, 10 a 11 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ a na ktoré sa k 31. decembru 2006 nevzťahovala smernica 2004/39/ES.

▼B

Článok 499

Finančná páka

1. Odchylne od článkov 429 a 430 počas obdobia od 1 januára 2014 do 31. decembra 2021 inštitúcie počítajú a vykazujú ukazovateľ finančnej páky, pričom ako mieru kapitálu použijú:

▼B

a) kapitál Tier 1;

b) kapitál Tier 1 s výhradou výnimiek stanovených v kapitolách 1 a 2 tejto hlavy.

2. Odchylne od článku 451 ods. 1 sa inštitúcie môžu rozhodnúť, či zverejnia informácie o ukazovateli finančnej páky buď na základe len jedného vymedzenia, alebo oboch vymedzení miery kapitálu stanovených v odseku 1 písm. a) a b) tohto článku. Ak inštitúcie zmenia svoje rozhodnutie o tom, ktorý ukazovateľ finančnej páky zverejnia, prvé zverejnenie informácií, ktoré sa uskutoční po takejto zmene, obsahuje zosúladenie informácií o všetkých ukazovateľoch finančnej páky zverejnených do času zmeny.

▼M8

_____

Článok 500

Úprava za predaje vo veľkom rozsahu

1. Odchylne od článku 181 ods. 1 písm. a) môže inštitúcia upraviť svoje odhady LGD čiastočnou alebo úplnou kompenzáciou účinku predaja vo veľkom rozsahu týkajúceho sa expozícií v stave zlyhania na realizovanú LGD až do výšky, ktorá zodpovedá rozdielu medzi priemernou odhadovanou LGD za porovnateľné expozície v stave zlyhania, ktoré sa nakoniec nezlikvidovali, a priemernou realizovanou LGD, okrem iného aj na základe straty dosiahnutej v dôsledku predaja vo veľkom rozsahu, a to hneď po splnení všetkých týchto podmienok:

a) inštitúcia poskytla príslušnému orgánu plán, v ktorom sa opisuje rozsah, zloženie a dátumy predaja zlyhaných expozícií;

▼M17

b) predaj zlyhaných expozícií sa uskutočnil po 23. novembri 2016, ale najneskôr 31. decembra 2024;

▼C8

c) kumulatívna hodnota zlyhaných expozícií predaných od dátumu prvého predaja v súlade s plánom uvedeným v písmene a) prekročila 20 % nesplatenej sumy všetkých expozícií v stave zlyhania k dátumu prvého predaja uvedeného v písmenách a) a b).

▼M17

Úpravu uvedenú v prvom pododseku možno vykonať iba do 31. decembra 2024 a jej účinky môžu trvať, pokým sú zodpovedajúce expozície zahrnuté do vlastných odhadov LGD danej inštitúcie.

▼M8

2. Inštitúcie oznámia príslušnému orgánu bez zbytočného odkladu splnenie podmienky stanovenej v odseku 1 písm. c).

▼M17

3. Komisia do 31. decembra 2026 a potom každé dva roky posúdi, či sa miera expozícií v stave zlyhania v súvahách inštitúcií výrazne zvýšila, či očakáva výrazné zhoršenie kvality aktív inštitúcií a či stupeň rozvoja sekundárnych trhov pre expozície v stave zlyhania nie je primeraný na zabezpečenie efektívneho predaja expozícií v stave zlyhania inštitúciami, a to aj so zreteľom na regulačný vývoj v oblasti sekuritizácie.

Komisia preskúma vhodnosť odchýlky stanovenej v odseku 1 a vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh na predĺženie, opätovné zavedenie alebo zmenu úpravy stanovenej v tomto článku.

▼M11

Článok 500a

Dočasné zaobchádzanie s verejným dlhom, ktorý bol vydaný v mene iného štátu

▼M17

1. Odchylne od článku 114 ods. 2 platia do 31. decembra 2026 pre expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám členských štátov, ak sú uvedené expozície denominované a financované v domácej mene iného členského štátu, tieto pravidlá:

a) do 31. decembra 2024 je riziková váha uplatňovaná na hodnoty expozície 0 % rizikovej váhy priradenej uvedeným expozíciám v súlade s článkom 114 ods. 2;

b) v roku 2025 je riziková váha uplatňovaná na hodnoty expozície 20 % rizikovej váhy priradenej uvedeným expozíciám v súlade s článkom 114 ods. 2;

c) v roku 2026 je riziková váha uplatňovaná na hodnoty expozície 50 % rizikovej váhy priradenej uvedeným expozíciám v súlade s článkom 114 ods. 2.

▼M11

2. Odchylne od článku 395 ods. 1 a článku 493 ods. 4 môžu príslušné orgány umožniť inštitúciám, aby im vznikli expozície uvedené v odseku 1 tohto článku do týchto limitov:

▼M17

a) 100 % kapitálu inštitúcie Tier 1 do 31. decembra 2025;

b) 75 % kapitálu Tier 1 inštitúcie od 1. januára do 31. decembra 2026;

c) 50 % kapitálu Tier 1 inštitúcie od 1. januára do 31. decembra 2027.

▼M11

Limity uvedené v prvom pododseku písm. a), b) a c) tohto odseku sa uplatňujú na hodnoty expozícií po zohľadnení vplyvu zmiernenia kreditného rizika v súlade s článkami 399 až 403.

▼M11

3. Odchylne od článku 150 ods. 1 písm. d) bodu ii) môžu inštitúcie, ak to vopred povolili príslušné orgány a za podmienok stanovených v článku 150, uplatňovať štandardizovaný prístup aj na expozície voči ústredným vládam a centrálnym bankám, ak sa týmto expozíciám priraďuje riziková váha 0 % podľa odseku 1 tohto článku.

Článok 500b

Dočasné vylúčenie určitých expozícií voči centrálnym bankám z veľkosti celkovej expozície vzhľadom na pandémiu ochorenia COVID-19

1. Odchylne od článku 429 ods. 4 môže inštitúcia do 27. júna 2021 za podmienok uvedených v odsekoch 2 a 3 tohto článku vylúčiť z veľkosti celkovej expozície tieto expozície voči svojej centrálnej banke:

a) mince a bankovky, ktoré predstavujú zákonnú menu v jurisdikcii centrálnej banky;

b) aktíva predstavujúce pohľadávky voči centrálnej banke vrátane rezerv držaných v centrálnej banke.

Suma, ktorú inštitúcia vylúči, nesmie presahovať dennú priemernú sumu expozícií uvedených v písmenách a) a b) prvého pododseku za posledné celé udržiavacie obdobie povinných minimálnych rezerv v centrálnej banke inštitúcie.

2. Inštitúcia môže vylúčiť expozície uvedené v odseku 1, ak príslušný orgán inštitúcie po porade s príslušnou centrálnou bankou určil a verejne vyhlásil, že existujú výnimočné okolnosti, ktoré odôvodňujú vylúčenie v záujme uľahčenia vykonávania menovej politiky.

Expozície, ktoré sa majú vylúčiť podľa odseku 1, musia spĺňať obe tieto podmienky:

a) sú denominované v rovnakej mene ako vklady prijaté inštitúciou;

b) ich priemerná splatnosť výrazne nepresahuje priemernú splatnosť vkladov prijatých inštitúciou.

Inštitúcia, ktorá podľa odseku 1 z veľkosti celkovej expozície vylúči expozície voči svojej centrálnej banke, tiež zverejní ukazovateľ finančnej páky, ktorý by mala, ak by tieto expozície nevylúčila.

▼M17

Článok 500c

Vylúčenie prekročení z výpočtu sčítanca spätného testovania vzhľadom na pandémiu ochorenia COVID-19

Odchylne od článku 325bf môžu príslušné orgány za výnimočných okolností a v jednotlivých prípadoch povoliť inštitúciám, aby z výpočtu sčítanca stanoveného v článku 325bf vylúčili tie prekročenia, ktoré sú preukázané spätným testovaním inštitúcie na základe hypotetických alebo skutočných zmien, pokiaľ tieto prekročenia nie sú výsledkom nedostatkov vnútorného modelu a pokiaľ vznikli v období od 1. januára 2020 do 31. decembra 2021.

▼**M11**

Článok 500d

Dočasný výpočet hodnoty expozícií bežných nákupov a predajov čakajúcich na vyrovnanie vzhľadom na pandémiu ochorenia COVID-19

1. Odchylne od článku 429 ods. 4 môžu inštitúcie do 27. júna 2021 vypočítať hodnotu expozícií bežných nákupov a predajov čakajúcich na vyrovnanie podľa odsekov 2, 3 a 4 tohto článku.

2. Inštitúcie zaobchádzajú s hotovosťou súvisiacou s bežnými predajmi a s cennými papiermi súvisiacimi s bežnými nákupmi, ktoré zostávajú v súvahe do dátumu vyrovnania, ako s aktívami v súlade s článkom 429 ods. 4 písm. a).

3. Inštitúcie, ktoré v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom uplatňujú na bežné nákupy a predaje čakajúce na vyrovnanie účtovanie k dátumu uzavretia obchodu, vykonajú reverzne všetky vzájomné započítania medzi peňažnými pohľadávkami pre bežné predaje čakajúce na vyrovnanie a peňažnými záväzkami pre bežné nákupy čakajúce na vyrovnanie, ktoré sú povolené podľa uvedeného účtovného rámca. Keď inštitúcie vykonajú reverzne účtovné vzájomné započítanie, môžu vykonať vzájomné započítanie medzi príslušnými peňažnými pohľadávkami a peňažnými záväzkami, ak sú súvisiace bežné predaje aj nákupy vyrovnané na základe dodania oproti platbe.

4. Inštitúcie, ktoré v súlade s uplatniteľným účtovným rámcom uplatňujú na bežné nákupy a predaje čakajúce na vyrovnanie účtovanie k dátumu vyrovnania, zahŕňajú do veľkosti celkovej expozície úplnú nominálnu hodnotu prísľubov na úhradu týkajúcich sa bežných nákupov.

Inštitúcie môžu vzájomne započítať úplnú nominálnu hodnotu prísľubov na úhradu týkajúcich sa bežných nákupov a úplnú nominálnu hodnotu peňažných pohľadávok týkajúcich sa bežných predajov čakajúcich na vyrovnanie, iba ak sú splnené obe tieto podmienky:

a) bežné nákupy aj predaje sú vyrovnané na základe dodania oproti platbe;

b) kúpené a predané finančné aktíva, ktoré sú spojené s peňažnými záväzkami a pohľadávkami, sú ocenené reálnou hodnotou cez hospodársky výsledok a zahrnuté do obchodnej knihy inštitúcie.

5. Na účely tohto článku je „bežný nákup alebo predaj“ nákup alebo predaj cenného papiera podľa zmluvy, ktorej podmienky si vyžadujú dodanie cenného papiera v lehote stanovenej spravidla zákonom alebo konvenciami dotknutého trhu.

▼M8

Článok 501

Úprava rizikovo vážených nezlyhaných expozícií voči MSP

1. Inštitúcie upravia rizikovo vážené hodnoty expozícií v prípade nezlyhaných expozícií voči MSP (RWEA), ktoré sa vypočítajú v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 2 alebo 3 podľa tohto vzorca:

$$RWEA^{*} = RWEA \cdot \frac{\min\{E^{*};\ EUR\ \ 2\ 500\ 000\} \cdot 0{,}7619 + \max\{E^{*} - EUR\ \ 2\ 500\ 000;\ 0\} \cdot 0{,}85}{E^{*}}$$

kde:

RWEA = RWEA upravená faktorom na podporu MSP; a

▼C8

E* = je jednou z týchto súm:

a) celková suma, ktorú MSP alebo skupina prepojených klientov MSP dlží inštitúcii, jej dcérskym spoločnostiam, jej materským spoločnostiam a iným dcérskym spoločnostiam týchto materských spoločností vrátane akýchkoľvek expozícií v stave zlyhania, ale okrem pohľadávok alebo podmienených pohľadávok zabezpečených kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie;

b) ak sa celková suma uvedená v písmene a) rovná 0, suma pohľadávok alebo podmienených pohľadávok voči MSP alebo skupine prepojených klientov MSP, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme nehnuteľného majetku určeného na bývanie a ktoré sú vyňaté z výpočtu celkovej sumy uvedenej v uvedenom písmene.

▼M8

2. Na účely tohto článku:

▼M17

a) expozícia voči MSP sa zahrnie buď do triedy retailových expozícií, expozícií voči podnikateľským subjektom, alebo expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok, ale s výnimkou expozícií ADC;

b) MSP má význam vymedzený v článku 5 ods. 9;

▼M8

c) inštitúcie vykonajú primerané opatrenia s cieľom správne určiť sumu E* a získať informácie požadované podľa písmena b).

Článok 501a

Úprava požiadaviek na vlastné zdroje na účely kreditného rizika pre expozície voči subjektom, ktoré prevádzkujú alebo financujú fyzické štruktúry alebo zariadenia, systémy a siete, ktoré poskytujú alebo podporujú základné verejné služby

1. Požiadavky na vlastné zdroje na účely kreditného rizika vypočítané v súlade s hlavou II tretej časti sa vynásobia koeficientom 0,75 za predpokladu, že expozícia spĺňa všetky tieto kritériá:

▼M17

a) expozícia je zaradená do triedy expozícií uvedenej v článku 112 písm. g) alebo do ktorejkoľvek z tried expozícií uvedených v článku 147 ods. 2 písm. c) bode i), ii) alebo iii), pričom expozície v stave zlyhania sa vylúčia;

▼M8

b) expozícia je voči subjektu, ktorý bol vytvorený špeciálne na financovanie alebo prevádzku fyzických štruktúr alebo zariadení, systémov a sietí, ktoré poskytujú alebo podporujú základné verejné služby;

c) zdrojom splácania záväzku je z najmenej dvoch tretín celkovej sumy príjem vyprodukovaný aktívami, ktoré sú financované, a nie nezávislá kapacita širšej obchodnej spoločnosti, ani dotácie, granty alebo finančné prostriedky, ktoré poskytuje jeden alebo viacero subjektov uvedených v odseku 2 písm. b) bodoch i) a ii);

d) dlžník si dokáže plniť finančné záväzky aj za vážne stresových podmienok, ktoré sú relevantné pre riziko projektu;

e) peňažné toky, ktoré dlžník vytvára, sú predvídateľné a kryjú všetky budúce splátky úveru počas trvania úveru;

▼M17

f) riziko refinancovania je v prípade dlžníka nízke alebo primerane zmiernené s ohľadom na všetky dotácie, granty alebo finančné prostriedky, ktoré poskytuje jeden alebo viacero subjektov uvedených v odseku 2 písm. b) bodoch i) a ii);

▼M8

g) zmluvné dojednania poskytujú veriteľom vysoký stupeň ochrany vrátane tohto:

i) ak príjmy dlžníka nie sú financované platbami od veľkého počtu používateľov, zmluvné dojednania musia zahŕňať ustanovenia, ktoré veriteľov účinne chránia pred stratami vyplývajúcimi z ukončenia projektu stranou, ktorá súhlasí s nákupom tovaru alebo služieb, ktoré poskytuje dlžník;

ii) dlžník má dostatočné rezervné fondy plne financované v hotovosti alebo iné finančné mechanizmy s ručiteľmi s vysokým ratingom na krytie pohotovostného financovania a požiadaviek na prevádzkový kapitál počas životnosti aktív uvedených v písmene b) tohto odseku;

iii) veritelia majú značný stupeň kontroly nad aktívami a príjmom, ktorý produkuje dlžník;

iv) veritelia požívajú záruku v rozsahu povolenom platným právom v prípade aktív a zmlúv kritických pre podnikanie v oblasti infraštruktúry alebo majú zavedené alternatívne mechanizmy na zabezpečenie svojej pozície;

▼M8

v) vlastné imanie je založené v prospech veriteľov tak, aby boli schopní prevziať kontrolu nad subjektom pri zlyhaní;

vi) používanie čistých peňažných tokov z prevádzkových činností po uskutočnení povinných platieb z projektu na iné účely než na obsluhu dlhových záväzkov je obmedzené;

vii) existujú zmluvné obmedzenia schopnosti dlžníka vykonávať činnosti, ktoré môžu poškodzovať veriteľov, vrátane obmedzenia, že nový dlh nemožno vydať bez súhlasu existujúcich veriteľov;

h) záväzok je nadriadený všetkým ostatným nárokom okrem zákonných nárokov a nárokov od derivátových protistrán;

i) ak je dlžník vo fáze výstavby, kapitálový investor alebo ak existuje viac ako jeden kapitálový investor, skupina kapitálových investorov ako celok, musí spĺňať tieto kritériá:

i) kapitáloví investori v minulosti úspešne vykonávali dohľad nad projektmi infraštruktúry, majú finančnú silu a príslušné odborné znalosti;

ii) kapitáloví investori majú nízke riziko zlyhania alebo existuje nízke riziko významných strát dlžníka v dôsledku ich zlyhania;

iii) sú zavedené primerané mechanizmy na zosúladenie záujmu kapitálových investorov so záujmami veriteľov;

j) dlžník má primerané ochranné opatrenia, aby sa zabezpečilo dokončenie projektu v súlade s dohodnutou špecifikáciou, rozpočtom alebo dátumom ukončenia; vrátane silných záruk dokončenia alebo zapojenia skúseného stavebníka a primeraných zmluvných ustanovení o náhrade škody;

k) ak sú prevádzkové riziká významné, sú vhodne riadené;

l) dlžník používa otestované technológie a koncepcie;

m) boli získané všetky potrebné povolenia a oprávnenia;

n) dlžník používa deriváty len na účely zmierňovania rizika;

▼M17

o) v prípade expozícií, ktoré vznikli po 1. januári 2025, dlžník uskutočnil posúdenie toho, či financované aktíva pozitívne prispievajú k jednému alebo viacerým environmentálnym cieľom stanoveným v článku 9 nariadenia (EÚ) 2020/852 a výrazne nenarúšajú ostatné ciele stanovené v uvedenom článku alebo či financované aktíva výrazne nenarúšajú žiadny z environmentálnych cieľov stanovených v uvedenom článku.

▼M8

2. Na účely odseku 1 písm. e) sa generované peňažné toky nepovažujú za predvídateľné s výnimkou prípadu, ak podstatná časť príjmov spĺňa tieto podmienky:

a) je splnené jedno z týchto kritérií:

i) ide o príjmy na základe dostupnosti;

ii) príjmy podliehajú regulovaniu miery návratnosti;

iii) na príjmy sa vzťahuje zmluva typu zober alebo zaplať;

iv) úroveň produkcie alebo používanie a cena nezávisle spĺňajú jedno z týchto kritérií:

— je regulovaná(-é),

— je zmluvne stanovená(-é),

— je dostatočne predvídateľná(-é) v dôsledku nízkeho rizika na strane dopytu,

b) ak príjmy dlžníka nie sú financované platbami od veľkého počtu používateľov, stranou, ktorá súhlasí s nákupom tovaru alebo služieb, ktoré poskytuje dlžník, je jedna z týchto:

i) centrálna banka, ústredná vláda, regionálna vláda alebo miestny orgán za predpokladu, že sa im priradí riziková váha 0 % podľa článkov 114 a 115 alebo sa im udelí rating ECAI so stupňom kreditnej kvality minimálne 3;

ii) subjekt verejného sektora za predpokladu, že sa mu priradí riziková váha 20 % alebo menej podľa článku 116 alebo sa mu udelí rating ECAI so stupňom kreditnej kvality minimálne 3;

iii) multilaterálna rozvojová banka uvedená v článku 117 ods. 2;

iv) medzinárodná organizácia uvedená v článku 118;

v) podnikateľský subjekt, ktorému bol priradený rating od ECAI so stupňom kreditnej kvality minimálne 3;

vi) subjekt, ktorý je nahraditeľný bez toho, aby došlo k významnej zmene výšky a načasovania príjmov.

3. Inštitúcie podávajú každých šesť mesiacov príslušným orgánom správu o celkovej sume expozícií voči subjektom projektu infraštruktúry vypočítanej v súlade s odsekom 1 tohto článku.

4. Komisia do 28. júna 2022 vypracuje správu o vplyve požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v tomto nariadení na poskytovanie úverov subjektom projektu infraštruktúry a uvedenú správu predloží Európskemu parlamentu a Rade spolu s prípadným legislatívnym návrhom.

▼M8

5. Na účely odseku 4 EBA predloží Komisii:

a) analýzu vývoja trendov a podmienok na trhoch pre poskytovanie úverov v oblasti infraštruktúry a projektové financovanie za obdobie uvedené v odseku 4;

b) analýzu efektívnej rizikovosti subjektov uvedených v odseku 1 písm. b) za celý hospodársky cyklus;

c) správu o súlade požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v tomto nariadení s výsledkami analýzy podľa písmen a) a b) tohto odseku.

Článok 501b

Výnimka z požiadaviek na predkladanie správ

Odchylne od článku 430 počas obdobia od dátumu začatia uplatňovania príslušných ustanovení tohto nariadenia do dátumu prvého zaslania správ stanoveného vo vykonávacích technických predpisoch uvedených v spomínanom článku môže príslušný orgán upustiť od požiadavky, aby sa informácie vykazovali vo formáte stanovenom vo vzoroch obsiahnutých vo vykonávacom akte uvedenom v článku 430 ods. 7, ak uvedené vzory neboli aktualizované, aby zohľadnili ustanovenia tohto nariadenia.

▼B

HLAVA II

SPRÁVY A PRESKÚMANIA

▼M17

Článok 501c

Prudenciálne zaobchádzanie s expozíciami voči environmentálnym alebo sociálnym faktorom

1. EBA po konzultácii s ESRB na základe dostupných údajov posúdi, či sa má upraviť osobitné prudenciálne zaobchádzanie s expozíciami, ktoré súvisia s aktívami alebo záväzkami, ktoré podliehajú vplyvom environmentálnych alebo sociálnych faktorov. EBA posúdi najmä:

a) dostupnosť a prístupnosť spoľahlivých a konzistentných údajov ESG pre každú triedu expozícií určenú v súlade s treťou časťou hlavou II;

b) po konzultácii s EIOPA uskutočniteľnosť zavedenia štandardizovanej metodiky na identifikáciu a kvalifikáciu expozícií pre každú triedu expozícií určenú v súlade s treťou časťou hlavou II, a to na základe spoločného súboru zásad klasifikácie rizík ESG, pričom sa použijú informácie o ukazovateľoch rizika prechodu a fyzického rizika, ktoré sa sprístupňujú v rámcoch zverejňovania informácií o udržateľnosti prijatých v Únii, a ak sú dostupné, na medzinárodnej úrovni, usmernenia a závery zo stresového testovania orgánmi dohľadu alebo analýzy scenárov finančných rizík súvisiacich s klímou, ktorú vykonal EBA alebo príslušné orgány, a príslušné ESG skóre ratingu úverového rizika nominovanou ECAI, ak primerane odráža riziká ESG;

▼M17

c) skutočnú rizikovosť expozícií súvisiacich s aktívami a činnosťami, ktoré podliehajú vplyvu environmentálnych alebo sociálnych faktorov, v porovnaní s rizikovosťou iných expozícií a možné dodatočné a komplexnejšie revízie rámca, ktoré by sa mali zvážiť, so zreteľom na vývoj dohodnutý výborom BCBS na medzinárodnej úrovni;

d) potenciálne krátkodobé, strednodobé a dlhodobé účinky upraveného osobitného prudenciálneho zaobchádzania s expozíciami, ktoré sa týkajú aktív a činností podliehajúcich vplyvu environmentálnych alebo sociálnych faktorov na finančnú stabilitu a bankové úvery v Únii;

e) cielené zlepšenia, ktoré by sa mohli zvážiť v rámci súčasného prudenciálneho rámca.

2. EBA predloží postupné správy o svojich zisteniach Európskemu parlamentu, Rade a Komisii do týchto dátumov:

a) 9. júla 2024 v prípade posúdení požadovaných podľa odseku 1 písm. e);

b) 31. decembra 2024 v prípade posúdení požadovaných podľa odseku 1 písm. a) a b);

c) 31. decembra 2025 v prípade posúdení požadovaných podľa odseku 1 písm. c) a d).

Komisia na základe týchto správ EBA vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh do 31. decembra 2026.

Článok 501d

Prechodné ustanovenia o prudenciálnom zaobchádzaní s kryptoaktívami

1. Komisia do 30. júna 2025 vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh na zavedenie osobitného prudenciálneho zaobchádzania s kryptoaktívovými expozíciami, pričom zohľadní medzinárodné štandardy a nariadenie (EÚ) 2023/1114. Tento legislatívny návrh bude obsahovať:

a) kritériá zaraďovania kryptoaktív do rôznych kategórií kryptoaktív na základe ich rizikovej charakteristiky a súladu s osobitnými podmienkami;

b) osobitné požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie všetkých rizík spojených s rôznymi kryptoaktívami;

c) súhrnný limit pre expozície voči konkrétnym druhom kryptoaktív;

d) osobitné požiadavky na ukazovateľ finančnej páky pre kryptoaktívové expozície;

e) osobitné právomoci v oblasti dohľadu, pokiaľ ide o zaraďovanie kryptoaktívových expozícií, monitorovanie a výpočet požiadaviek na vlastné zdroje;

▼M17

f) osobitné požiadavky na likviditu pre kryptoaktívové expozície;

g) požiadavky na zverejňovanie informácií a podávanie správ.

2. Do dátumu začatia uplatňovania legislatívneho aktu uvedeného v odseku 1 inštitúcie vypočítavajú svoje požiadavky na vlastné zdroje pre kryptoaktívové expozície takto:

a) s kryptoaktívovými expozíciami voči tokenizovaným tradičným aktívam sa zaobchádza ako s expozíciami voči tradičným aktívam, ktoré reprezentujú;

b) expozíciám voči tokenom naviazaným na aktíva, ktorých emitenti dodržiavajú nariadenie (EÚ) 2023/1114 a ktoré sú naviazané na jedno alebo viacero tradičných aktív, sa priradí riziková váha 250 %;

c) iným kryptoaktívovým expozíciám, než sú uvedené v písmenách a) a b), sa priradí riziková váha 1 250 %.

Odchylne od prvého pododseku písm. a) sa kryptoaktívové expozície voči tokenizovaným tradičným aktívam, ktorých hodnoty závisia od akýchkoľvek iných kryptoaktív, priradia k písmenu c).

3. Hodnota celkovej expozície inštitúcie voči kryptoaktívam iným, než sú kryptoaktíva uvedené v odseku 1 písm. a) a b), nesmie presiahnuť 1 % kapitálu Tier 1 inštitúcie.

4. Inštitúcia, ktorá prekročí limit stanovený v odseku 3, bezodkladne informuje o porušení tohto pravidla príslušný orgán a k spokojnosti príslušného orgánu preukáže včasnú nápravu.

5. EBA vypracuje návrh regulačných technických predpisov s cieľom presne stanoviť technické prvky potrebné pre inštitúcie na výpočet ich požiadaviek na vlastné zdroje v súlade s prístupmi stanovenými v odseku 2 písm. b) a c) vrátane spôsobu výpočtu hodnoty expozícií a spôsobu, ako sa majú agregovať krátke a dlhé expozície na účely odsekov 2 a 3.

Pri vypracúvaní tohto návrhu regulačných technických predpisov zohľadní EBA súvisiace medzinárodne dohodnuté štandardy vypracované výborom BCBS, ako aj existujúce povolenia v Únii podľa nariadenia (EÚ) 2023/1114.

EBA predloží uvedený návrh regulačných technických predpisov Komisii do 10. júla 2025.

Na Komisiu sa deleguje právomoc doplniť toto nariadenie prijatím regulačných technických predpisov uvedených v prvom pododseku tohto odseku v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

6. Na výpočet svojich požiadaviek na vlastné zdroje pre kryptoaktívové expozície inštitúcie neuplatňujú odpočet uvedený v článku 36 ods. 1 písm. b).

▼B

Článok 502

Cyklickosť minimálnych kapitálových požiadaviek

Komisia v spolupráci s EBA, ESRB a členskými štátmi a pri zohľadnení stanoviska ECB pravidelne sleduje, či toto nariadenie ako celok spolu so smernicou 2013/36/EÚ, má značný vplyv na hospodársky cyklus, a z hľadiska tohto preskúmania zváži, či sú dôvody na prijatie nápravných opatrení. EBA podá do 31. decembra 2013 Komisii správu, či a ako by sa metodiky inštitúcií uplatňujúcich prístup IRB mali zbližovať s cieľom zaviesť porovnateľnejšie kapitálové požiadavky a zároveň zmierniť procyklickosť.

Na základe tejto analýzy a pri zohľadnení stanoviska ECB Komisia každé dva roky vypracuje správu a predloží ju Európskemu parlamentu a Rade spolu so všetkými vhodnými návrhmi. Pri príprave správy sa v primeranej miere zohľadnia príspevky od strán prijímajúcich úvery a poskytujúcich úvery.

Komisia do 31. decembra 2014 preskúma uplatňovanie článku 33 ods. 1 písm. c) a vypracuje o ňom správu, ktorú spolu s prípadným legislatívnym návrhom predloží Európskemu parlamentu a Rade.

▼C2

So zreteľom na potenciálne vypustenie článku 33 ods. 1 písm. c) a jeho potenciálne uplatňovanie na úrovni Únie sa preskúmaním zabezpečí najmä to, aby boli zavedené dostatočné ochranné opatrenia na zaistenie finančnej stability vo všetkých členských štátoch.

▼B

Článok 503

Požiadavky na vlastné zdroje pre expozície vo forme krytých dlhopisov

1. Komisia do 31. decembra 2014 po porade s EBA podá Parlamentu a Rade správu, spolu s prípadnými vhodnými návrhmi v súvislosti s tým, či rizikové váhy stanovené v článku 129 a požiadavky na vlastné zdroje pre špecifické riziko uvedené v článku 336 ods. 3 sú primerané pre všetky nástroje, ktoré spĺňajú podmienky na toto zaobchádzanie, a či sú kritériá uvedené v článku 129 primerané.

2. V správe a návrhoch uvedených v odseku 1 sa zohľadní:

a) rozsah, v akom sa v regulačných kapitálových požiadavkách uplatňovaných v súčasnosti na kryté dlhopisy primerane rozlišuje medzi rozdielmi v kreditnej kvalite krytých dlhopisov a kolaterálu, ktorým sú zabezpečené, vrátane rozsahu odlišností medzi členskými štátmi;

▼B

b) transparentnosť trhu s krytými dlhopismi a rozsah, v akom uľahčuje komplexnú internú analýzu zo strany investorov, pokiaľ ide o kreditné riziko krytých dlhopisov a kolaterálu, ktorým sú zabezpečené, a oddelenie aktív v prípade platobnej neschopnosti emitenta vrátane zmierňovacích účinkov príslušného prísneho národného rámca v súlade s článkom 129 tohto nariadenia a článkom 52 ods. 4 smernice 2009/65/ES na celkovú kreditnú kvalitu krytého dlhopisu a jeho vplyv na úroveň transparentnosti požadovanú investormi;

c) rozsah, v ktorom má emitovanie krytých dlhopisov úverovou inštitúciou vplyv na kreditné riziko, ktorému sú vystavení ďalší veritelia emitujúcej inštitúcie.

3. Komisia do 31. decembra 2014 po porade s EBA podá Európskemu parlamentu a Rade správu, v ktorej uvedie, či by sa pôžičky zabezpečené lietadlami (záložné právo na lietadlo) a pôžičky na nehnuteľný majetok určený na bývanie zabezpečené zárukou, ale nezabezpečené registrovanou hypotékou, mali za určitých podmienok považovať za prípustné aktíva v súlade s článkom 129.

4. Komisia do 31. decembra 2016 preskúma vhodnosť výnimky ustanovenej v článku 496 a prípadne aj vhodnosť rozšírenia podobného zaobchádzania na akúkoľvek inú formu krytého dlhopisu. Na základe tohto preskúmania môže Komisia podľa potreby prijať delegované akty v súlade s článkom 462 na stanovenie trvalého charakteru uvedenej výnimky alebo vypracovať legislatívne návrhy na jej rozšírenie na ostatné formy krytých dlhopisov.

Článok 504

Kapitálové nástroje upísané orgánmi verejnej moci v núdzových situáciách

Komisia do 31. decembra 2016 a po porade s EBA podá Európskemu parlamentu a Rade spolu so všetkými vhodnými návrhmi správu o tom, či si zaobchádzanie stanovené v článku 31 vyžaduje úpravu alebo či by sa malo zmeniť alebo zrušiť.

▼M8

Článok 504a

Podiely vo forme nástrojov oprávnených záväzkov

Do 28. júna 2022 EBA predloží Komisii správu o sumách a rozdelení podielov vo forme nástrojov oprávnených záväzkov medzi inštitúcie identifikované ako G-SII alebo O-SII a o možných prekážkach riešenia krízových situácií a riziku nákazy vo vzťahu k týmto podielom.

Na základe správy EBA Komisia do 28. júna 2023 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o vhodnom zaobchádzaní s takýmito podielmi, v prípade potreby spolu s legislatívnym návrhom.

▼**M17**

Článok 505

Preskúmanie financovania poľnohospodárstva

1. EBA do 31. decembra 2030 vypracuje správu o vplyve požiadaviek tohto nariadenia na financovanie poľnohospodárstva, v ktorej tiež posúdi:

a) vhodnosť osobitnej rizikovej váhy pre požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie kreditného rizika vypočítanej v súlade s treťou časťou hlavou II pre expozície voči poľnohospodárskemu podniku;

b) v príslušných prípadoch prudenciálne odôvodnené kritériá uplatňovania takejto osobitnej rizikovej váhy vrátane poľnohospodárskych postupov, ako aj zahrnutie expozícií do triedy expozícií voči podnikateľským subjektom, retailových expozícií alebo expozícií zabezpečených hypotékami na nehnuteľný majetok;

c) zosúladenie so stratégiou „z farmy na stôl“, stanovenou v oznámení Komisie z 20. mája 2020 s názvom Stratégia „z farmy na stôl“ v záujme spravodlivého, zdravého potravinového systému šetrného k životnému prostrediu, a s príslušným environmentálnym vplyvom v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852, najmä s ukazovateľmi zozbieranými v informačnej sieti poľnohospodárskeho účtovníctva Únie, z ktorých vyplýva hodnotenie prínosu, pokiaľ ide o:

i) čisté emisie skleníkových plynov na hektár;

ii) používanie pesticídov a hnojív na hektár;

iii) pomery účinnosti pôdnych minerálov vrátane uhlíka, amoniaku, fosfátu a dusíka na hektár;

iv) efektívnosť využívania vody;

v) potvrdenie pozitívneho vplyvu na ukazovatele uvedené v bodoch i) až iv) tohto písmena logom ekologickej výroby Európskej únie uvedeným v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/848 ([1]).

2. Komisia predloží Európskemu parlamentu a Rade správu, pričom zohľadní správu EBA uvedenú v odseku 1. Vo vhodných prípadoch sa k tejto správe pripojí legislatívny návrh na zmenu tohto nariadenia s cieľom zmierniť jeho negatívne účinky na financovanie poľnohospodárstva.

3. EBA do 31. decembra 2027 vypracuje aj priebežnú správu o vplyve požiadaviek tohto nariadenia na financovanie poľnohospodárstva.

([1]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/848 z 30. mája 2018 o ekologickej poľnohospodárskej výrobe a označovaní produktov ekologickej poľnohospodárskej výroby a o zrušení nariadenia Rady (ES) č. 834/2007 (Ú. v. EÚ L 150, 14.6.2018, s. 1).

▼M17

Článok 506

Kreditné riziko – poistenie úverov

EBA do 30. júna 2024 v úzkej spolupráci s EIOPA podá Komisii správu o prípustnosti a používaní poistenia úveru ako postupu zmierňovania kreditného rizika, ako aj o:

a) vhodnosti súvisiacich parametrov rizika uvedených v tretej časti hlave II kapitolách 3 a 4;

b) analýze efektívnej a zistenej rizikovosti expozícií voči kreditnému riziku, ak bolo poistenie úveru uznané za postup zmierňovania kreditného rizika;

c) súlade požiadaviek na vlastné zdroje stanovených v tomto nariadení s výsledkami analýzy podľa písmen a) a b).

Komisia na základe tejto správy vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2024 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh s cieľom zmeniť zaobchádzanie uplatniteľné na poistenie úverov uvedené v tretej časti hlave II.

▼M13

Článok 506a

PKI s podkladovým portfóliom štátnych dlhopisov eurozóny

Komisia v úzkej spolupráci s ESRB a EBA uverejní do 31. decembra 2021 správu, v ktorej posúdi, či sú potrebné zmeny regulačného rámca s cieľom podporiť trh s expozíciami a ich nákup bankami vo forme podielov alebo akcií v PKI s podkladovým portfóliom pozostávajúcim výlučne zo štátnych dlhopisov členských štátov, ktorých menou je euro, v ktorom sa relatívna váha dlhopisov každého členského štátu v celkovom portfóliu PKI rovná relatívnej váhe príspevku každého členského štátu ku kapitálu ECB.

Článok 506b

Sekuritizácie problémových expozícií

1. EBA monitoruje uplatňovanie článku 269a a hodnotí zaobchádzanie so sekuritizáciami problémových expozícií z hľadiska regulatórneho kapitálu so zreteľom na stav trhu s problémovými expozíciami vo všeobecnosti, a najmä na stav trhu so sekuritizáciami problémových expozícií a predloží Komisii správu o svojich zisteniach do 10. októbra 2022.

2. Do 10. apríla 2023 Komisia na základe správy uvedenej v odseku 1 tohto článku predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o uplatňovaní článku 269a. K správe Komisie sa v prípade potreby pripojí legislatívny návrh.

▼M17

Článok 506c

Kreditné riziko – interakcia medzi odpočtami z vlastného kapitálu Tier 1 a parametrami kreditného rizika

EBA do 31. decembra 2026 podá Komisii správu o súlade medzi súčasným meraním kreditného rizika a jednotlivými parametrami kreditného rizika a o zaobchádzaní s akýmikoľvek úpravami na účely výpočtu schodku IRB alebo prebytku IRB, ako sa uvádza v článku 159, a o jeho súlade s určením hodnoty expozície v súlade s článkom 166 a s odhadom LGD.

V správe sa posúdi maximálna možná hospodárska strata vyplývajúca zo zlyhania spolu s jej dosiahnutým krytím, pokiaľ ide o zníženia vlastného kapitálu Tier 1, pričom sa zohľadnia všetky zníženia vlastného kapitálu Tier 1 založené na účtovníctve vrátane očakávaných úverových strát alebo úprav reálnej hodnoty a akékoľvek zníženia prijatých expozícií a ich vplyv na regulačné odpočty.

Článok 506d

Prudenciálne zaobchádzanie so sekuritizáciou

1. EBA v úzkej spolupráci s ESMA do 31. decembra 2026 podá Komisii správu o prudenciálnom zaobchádzaní so sekuritizačnými transakciami, pričom rozlíši rôzne druhy sekuritizácií vrátane syntetických sekuritizácií medzi originátormi a investormi a transakcie v rámci STS a mimo STS.

2. EBA predovšetkým monitoruje používanie prechodnej úpravy uvedenej v článku 465 ods. 13 a posúdi, do akej miery by uplatňovanie spodnej hranice pre výstupné hodnoty na sekuritizačné expozície ovplyvnilo zníženie kapitálu získané inštitúciami ako originátormi transakcií, v prípade ktorých bol uznaný presun významného rizika, nadmerne znížilo citlivosť na riziko a ovplyvnilo hospodársku životaschopnosť nových sekuritizačných transakcií. V takýchto prípadoch zníženia citlivosti na riziko môže EBA zvážiť navrhnutie rekalibrácie faktorov neneutrality smerom nadol pre transakcie, v prípade ktorých bol uznaný presun významného rizika. EBA posúdi aj vhodnosť faktorov neneutrality podľa SEC-SA aj SEC-IRBA, pričom zohľadní historickú úverovú výkonnosť sekuritizačných transakcií v Únii a znížené modelové a agentúrne riziko sekuritizačného rámca.

3. Komisia na základe správy uvedenej v odseku 1 vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2027 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh, pričom zohľadní súvisiace medzinárodne dohodnuté štandardy vypracované výborom BCBS.

Článok 506e

Uznanie nefinancovaného kreditného zabezpečenia s hornou alebo spodnou hranicou

1. EBA do 10. júla 2026 predloží Komisii správu o:

▼M17

a) podmienkach, ktoré musia spĺňať záruky s hornými alebo spodnými hranicami určenými na úrovni portfólia expozícií (ďalej len „portfóliové záruky“), aby sa kvalifikovali ako sekuritizácia;

b) regulačnom zaobchádzaní uplatniteľnom podľa tretej časti hlavy II kapitoly 4 na portfóliové záruky, ak sa nekvalifikujú ako sekuritizácia;

c) uplatňovaní požiadaviek stanovených v tretej časti hlave II kapitole 5 tohto nariadenia a v kapitole 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402 na portfóliové záruky, ak sa tieto záruky kvalifikujú ako sekuritizácia;

d) uplatňovaní článku 234 na jednotlivé záruky, ktoré vedú k tranžovaniu.

2. EBA v správe uvedenej v odseku 1 posúdi najmä:

a) v súvislosti s odsekom 1 písm. a) podmienky, za akých portfóliové záruky vedú k presunu rizika v tranžiach;

b) v súvislosti s odsekom 1 písm. b):

i) príslušné kritéria prípustnosti portfóliových záruk podľa tretej časti hlavy II kapitoly 4;

ii) uplatňovanie požiadaviek stanovených v tretej časti hlave II kapitole 4;

c) v súvislosti s odsekom 1 písm. d) uplatňovanie požiadaviek stanovených v kapitole 2 nariadenia (EÚ) 2017/2402 a v tretej časti hlave II kapitole 5 tohto nariadenia.

Komisia na základe uvedenej správy vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2027 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

Článok 506f

Prudenciálne zaobchádzanie s transakciami financovania prostredníctvom cenných papierov

EBA do 10. júla 2026 podá Komisii správu o vplyve nového rámca pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov z hľadiska požiadaviek na vlastné zdroje priradených zodpovedajúcim transakciám financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré sú svojou povahou veľmi krátkodobými činnosťami, s osobitným zameraním na jeho možný vplyv na trhy so štátnymi cennými papiermi, pokiaľ ide o schopnosť tvorby trhu a súvisiace náklady.

EBA posúdi, či je vhodné rekalibrovať súvisiace rizikové váhy v štandardizovanom prístupe vzhľadom na súvisiace riziká, pokiaľ ide o krátkodobé splatnosti, konkrétne pre zostatkové splatnosti kratšie ako jeden rok.

Komisia na základe uvedenej správy vo vhodných prípadoch do 31. decembra 2027 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

▼M8

Článok 507

Veľká majetková angažovanosť

1. EBA monitoruje využívanie výnimiek stanovených v článku 390 ods. 6 písm. b), článku 400 ods. 1 písm. f) až m) a článku 400 ods. 2 písm. a) a c) až g), i), j) a k) a do 28. júna 2021 predloží Komisii správu s posúdením kvantitatívneho vplyvu, ktorý by malo zrušenie uvedených výnimiek alebo stanovenie limitu pre ich využívanie. V tejto správe sa pre každú výnimku stanovenú v uvedených článkoch posúdi najmä:

a) počet prípadov veľkej majetkovej angažovanosti, pre ktoré bola udelená výnimka, v každom členskom štáte;

b) počet inštitúcií, ktoré využívajú výnimku, v každom členskom štáte;

c) súhrnná hodnota expozícií, pre ktoré bola udelená výnimka, v každom členskom štáte.

2. Komisia do 31. decembra 2023 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o uplatňovaní výnimiek uvedených v článku 390 ods. 4 a článku 401 ods. 2 týkajúcich sa metód výpočtu hodnoty expozície pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov, a najmä potreby zohľadniť zmeny v medzinárodných normách určujúcich metódy takéhoto výpočtu.

▼B

Článok 508

Úroveň uplatňovania

1. Komisia preskúma do 31. decembra 2014 uplatňovanie prvej časti hlavy II a článku 113 ods. 6 a 7 a vyhotoví o tom správu, ktorú predloží Európskemu parlamentu a Rade, spolu s prípadným legislatívnym návrhom.

▼M9

_____

▼B

Článok 509

Požiadavky na likviditu

1. EBA monitoruje a vyhodnocuje správy vypracované na základe článku 415 ods. 1 za jednotlivé meny a za rôzne podnikateľské modely. EBA po porade s ESRB, nefinančnými koncovými používateľmi, bankovým sektorom, príslušnými orgánmi a národnými centrálnymi bankami raz za rok a prvýkrát do 31. decembra 2013 podá Komisii správu o tom, či by stanovenie všeobecnej požiadavky týkajúcej sa krytia likvidity v šiestej časti na základe položiek, ktoré sa majú vykazovať v súlade so šiestou časťou hlavou II a prílohy III pri posúdení buď individuálne, alebo súhrnne, mohlo mať závažný škodlivý vplyv na podnikateľský a rizikový profil inštitúcií usadených v Únii, alebo na stabilitu a riadne fungovanie finančných trhov alebo na hospodárstvo a stabilitu poskytovania bankových úverov, s osobitným zameraním na úvery pre MSP a na obchodné financovanie vrátane úverov poskytovaných na základe oficiálnych schém poistenia exportných úverov.

▼B

V správe uvedenej v prvom pododseku by sa mal náležite zohľadniť vývoj na trhoch a vývoj v oblasti medzinárodnej regulácie, ako aj súvislosť tejto požiadavky na krytie likvidity s inými prudenciálnymi požiadavkami podľa tohto nariadenia, ako je napríklad pomer rizikového kapitálu stanovený v článku 92 a ukazovateľ finančnej páky.

Európskemu parlamentu a Rade sa poskytne príležitosť zaujať stanovisko k správe uvedenej v prvom pododseku.

2. EBA v správe uvedenej v odseku 1 posúdi najmä:

a) ustanovenie mechanizmov obmedzujúcich hodnotu kladných tokov likvidity, predovšetkým so zreteľom na určenie vhodného horného ohraničenia kladného peňažného toku a určenie podmienok jeho uplatňovania, pričom zohľadní rôzne podnikateľské modely vrátane postupovaného financovania (pass through financing), faktoringu, lízingu, krytých dlhopisov, hypoték, emisie krytých dlhopisov, ako aj rozsah, v ktorom by sa toto horné ohraničenie malo upraviť alebo zrušiť, aby sa zohľadnili osobitosti špecializovaného financovania;

b) kalibráciu kladných a záporných peňažných tokov uvedených v šiestej časti hlave II, najmä v článku 422 ods. 7 a v článku 425 ods. 2;

c) ustanovenie mechanizmov obmedzujúcich požiadavky na krytie likvidity určitými kategóriami likvidných aktív; posúdi najmä vhodný minimálny percentuálny podiel likvidných aktív uvedených v článku 416 ods. 1 písm. a), b) a c) na celkových likvidných aktívach, pričom otestuje prahovú hodnotu 60 % a zohľadní vývoj v oblasti medzinárodnej regulácie. Aktíva, ktoré sú dlžné a splatné alebo sú splatné na požiadanie do 30 kalendárnych dní by sa nemali do tohto limitu započítavať s výnimkou prípadu, keď sa tieto aktíva získali voči kolaterálu, ktorý sa tiež kvalifikuje podľa článku 416 ods. 1 písm. a), b) a c);

d) stanovenia konkrétnych mier nižšieho záporného peňažného toku a/alebo vyššieho kladného peňažného toku pre toky v rámci skupiny, stanovenia, za akých podmienok by boli z prudenciálneho hľadiska takéto konkrétne miery kladných alebo záporných peňažných tokov opodstatnené, a stanoví sa vysokoúrovňový opis metodiky využívajúcej objektívne kritériá a parametre na stanovenie konkrétnych úrovní kladných a záporných peňažných tokov medzi inštitúciou a protistranou, keď nie sú usadené v rovnakom členskom štáte;

e) kalibráciu mier čerpania uplatniteľných na nečerpané záväzné kreditné facility a facility likvidity, na ktoré sa vzťahuje článok 424 ods. 3 a 5. EBA by mala najmä otestovať mieru čerpania vo výške 100 %;

f) vymedzenie retailového vkladu v článku 411 bode 2, najmä vhodnosť zavedenia prahovej hodnoty na vklady fyzických osôb;

g) potrebu zaviesť novú kategóriu retailového vkladu s nižším záporným peňažným tokom, a to vzhľadom na osobitné charakteristické znaky takýchto vkladov, ktoré by mohli odôvodňovať nižšiu mieru záporných peňažných tokov, a berúc do úvahy medzinárodný vývoj;

▼B

h) výnimiek z požiadaviek na zloženie likvidných aktív, ktoré musia inštitúcie mať v držbe, ak sú súhrnné opodstatnené potreby inštitúcie vzhľadom na likvidné aktíva v určitej mene vyššie ako dostupné likvidné aktíva, a podmienok, ktorým by mali tieto výnimky podliehať;

i) vymedzenie finančných produktov, ktoré sú v súlade s islamským právnym systémom (šaría) ako alternatívy aktív, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva na účely článku 416, a to na použitie bankami, ktoré sú v súlade s islamským právnym systémom;

j) vymedzenie okolností stresu vrátane zásad použitia zásob likvidných aktív a potrebných reakcií dohľadu, za ktorých by inštitúcie mohli použiť svoje likvidné aktíva na krytie záporných tokov likvidity, a spôsobov riešenia nedodržiavania pravidiel;

k) vymedzenie zriadeného prevádzkového vzťahu pre nefinančného klienta uvedeného v článku 422 ods. 3 písm. c);

l) kalibráciu miery záporného peňažného toku uplatniteľného na služby korešpondenčného bankovníctva a služby prime brokerage, ako sa uvádza v článku 422 ods. 4 prvého pododseku;

m) mechanizmy zachovania dlhopisov s vládnou zárukou emitovaných pre úverové inštitúcie ako súčasť podporných opatrení vlády, ktorým Únia schválila štátnu pomoc, ako sú napríklad dlhopisy, ktoré emituje National Asset Management Agency (NAMA) v Írsku a Spanish Asset Management Company v Španielsku, a ktoré sú určené na odstránenie problémových aktív zo súvah úverových inštitúcií, ako aktív s mimoriadne vysokou likviditou a kreditnou kvalitou, minimálne do decembra 2023.

3. EBA po porade s ESMA a ECB podá do 31. decembra 2013 Komisii správu o vhodných jednotných vymedzeniach vysokej a mimoriadne vysokej likvidity a kreditnej kvality prevoditeľných aktív na účely článku 416 a primeraných haircutov pre aktíva, ktoré by sa kvalifikovali ako likvidné aktíva na účely článku 416, s výnimkou aktív uvedených v článku 416 ods. 1 písm. a), b) a c).

Európskemu parlamentu a Rade sa poskytne príležitosť zaujať stanovisko k tejto správe.

V správe uvedenej v prvom pododseku by sa mali zvážiť aj:

a) iné kategórie aktív, konkrétne RMBS vysokej likvidity a kreditnej kvality,

b) iné kategórie cenných papierov a úverov prípustných z hľadiska centrálnej banky, napríklad dlhopisy miestnej samosprávy a krátkodobé obchodovateľné cenné papiere; a

c) iné aktíva, ktoré nie sú z prípustné hľadiska centrálnej banky, ale sú obchodovateľné, napríklad kapitálové cenné papiere kótované na uznanej burze, zlato, kapitálové nástroje viazané na významný index, dlhopisy so zárukou, kryté dlhopisy, podnikové dlhopisy a fondy založené na uvedených aktívach.

▼B

4. V správe uvedenej v odseku 3 sa zváži, či – a ak, do akej miery – by sa vzhľadom na medzinárodný vývoj a pri zohľadnení európskych osobitostí vrátane spôsobu vykonávania menovej politiky v Únii mali medzi likvidné aktíva zahrnúť pohotovostné kreditné facility uvedené v článku 416 ods. 1 písm. e).

EBA testuje najmä vhodnosť nasledujúcich kritérií a primerané úrovne pre takéto vymedzenia:

a) minimálny objem obchodov s aktívami;

b) minimálny objem nesplatených aktív;

c) transparentná tvorba cien a informácie po uskutočnení obchodu;

d) stupne kreditnej kvality uvedené v tretej časti hlave II kapitole 2;

e) overený záznam o cenovej stabilite;

f) priemerný objem obchodov a priemerná veľkosť obchodov;

g) maximálne rozpätie ponuky kúpy a predaja;

h) zostávajúci čas do splatnosti;

i) minimálny koeficient obratu.

5. EBA do 31. januára 2014 okrem toho predloží správu o týchto skutočnostiach:

a) jednotné vymedzenie vysokej a mimoriadne vysokej likvidity a kreditnej kvality;

b) možné neúmyselné dôsledky vymedzenia likvidných aktív pre vykonávanie operácií menovej politiky a rozsah, v ktorom:

   i) zoznam likvidných aktív, ktorý je oddelený od zoznamu aktív prípustných z hľadiska centrálnej banky, môže stimulovať inštitúcie k predkladaniu prípustných aktív, ktoré nie sú zahrnuté do vymedzenia likvidných aktív v operáciách refinancovania;

   ii) regulácia likvidity môže odrádzať inštitúcie od požičiavania alebo vypožičiavania na nezabezpečenom peňažnom trhu a či to môže viesť k spochybneniu zamerania sadzby EONIA pri vykonávaní menovej politiky;

   iii) zavedenie požiadavky na krytie likvidity môže centrálnym bankám sťažiť zabezpečovanie cenovej stability pomocou existujúceho rámca a nástrojov menovej politiky;

c) prevádzkové požiadavky na držbu likvidných aktív uvedené v článku 417 ods. 1 písm. b) až f) v súlade s vývojom v oblasti medzinárodnej regulácie.

▼B

Článok 510

Požiadavky na čisté stabilné financovanie

1. EBA do 31. decembra 2015 podá Komisii správu vychádzajúcu z položiek, ktoré sa majú vykazovať v súlade so šiestou časťou hlavou III, o tom, či a ako by bolo vhodné zabezpečiť, aby inštitúcie používali stabilné zdroje financovania, vrátane posúdenia vplyvu na podnikateľský a rizikový profil inštitúcií usadených v Únii, na finančné trhy alebo na hospodárstvo a bankové úvery, s osobitným zameraním na úvery pre MSP a na obchodné financovanie vrátane úverov poskytovaných na základe oficiálnych schém poistenia exportných úverov a postupovaného financovania (pass through financing) vrátane krytia financovaného prostredníctvom hypoték. EBA najmä vykoná analýzu vplyvu stabilných zdrojov financovania na štruktúry refinancovania existujúce v rámci rôznych bankových modelov v Únii.

2. EBA zároveň podá do 31. decembra 2015 Komisii správu vychádzajúcu z položiek, ktoré sa majú vykazovať v súlade so šiestou časťou hlavou III, v súlade s jednotnými formátmi vykazovania uvedenými v článku 415 ods. 3 písm. a) a po porade s ESRB, o metodikách určovania výšky stabilného financovania dostupného inštitúciám a požadovaného inštitúciami, ako aj o vhodných jednotných vymedzeniach pre výpočet takejto požiadavky na čisté stabilné financovanie, pričom preskúma najmä:

a) kategórie a váhy uplatnené na zdroje stabilného financovania uvedené v článku 427 ods. 1;

b) kategórie a váhy uplatnené na stanovanie požiadavky na stabilné financovanie uvedenej v článku 428 ods. 1;

c) metodiky podľa potreby zabezpečia stimulačný alebo odrádzajúci účinok s cieľom povzbudiť stabilnejšie dlhodobejšie financovanie aktív, podnikateľských činností, investícií a financovanie inštitúcií;

d) potrebu vypracovať rôzne metodiky pre rôzne typy inštitúcií.

3. Komisia do 31. decembra 2016 podľa potreby a po zohľadnení správ uvedených v odsekoch 1 a 2, ako aj po úplnom zohľadnení rozmanitosti bankového sektora v Únii, predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh ako zabezpečiť, aby inštitúcie používali stabilné zdroje financovania.

▼M8

4. EBA monitoruje sumu požadovaného stabilného financovania na krytie rizika financovania spojeného so zmluvami o derivátoch uvedenými v prílohe II a s kreditnými derivátmi počas horizontu jedného roka ukazovateľa čistého stabilného financovania, a to najmä riziko budúceho financovania pre uvedené zmluvy o derivátoch stanovené v článku 428s ods. 2 a v článku 428at ods. 2, a Komisii predloží do 28. júna 2024 správu o možnosti prijať koeficient vyššieho požadovaného stabilného financovania alebo opatrenie citlivejšie na riziko. V tejto správe sa posúdi aspoň:

▼M8

a) možnosť rozlišovať medzi zmluvami o derivátoch, na ktoré sa vzťahuje zmluva o dozabezpečení, a zmluvami o derivátoch, na ktoré sa nevzťahuje zmluva o dozabezpečení;

b) možnosť zrušiť, zvýšiť alebo nahradiť požiadavku stanovenú v článku 428s ods. 2 a v článku 428at ods. 2;

c) možnosť zmeniť v širšom rozsahu zaobchádzanie so zmluvami o derivátoch pri výpočte ukazovateľa čistého stabilného financovania, ako je stanovené v článku 428d, článkoch 428k ods. 4 a 428s ods. 2, článku 428ag písm. a) a b), článku 428ah ods. 2, článku 428al ods. 4, a článku 428at ods. 2, článku 428ay písm. a) a b) a článku 428az ods. 2 s cieľom lepšie zachytiť riziko financovania spojené s uvedenými zmluvami počas horizontu jedného roka ukazovateľa čistého stabilného financovania;

d) vplyv navrhovaných zmien na sumu stabilného financovania požadovanú pre zmluvy o derivátoch inštitúcií.

5. Ak medzinárodné normy ovplyvnia zaobchádzanie so zmluvami o derivátoch uvedenými v prílohe II a kreditnými derivátmi pri výpočte ukazovateľa čistého stabilného financovania, Komisia, ak to bude vhodné a po zohľadnení správy uvedenej v odseku 4, uvedených zmien medzinárodných noriem a rozmanitosti bankového sektora v Únii, predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh zameraný na to, ako zmeniť ustanovenia týkajúce sa zaobchádzania so zmluvami o derivátoch uvedenými v prílohe II a kreditnými derivátmi pri výpočte ukazovateľa čistého stabilného financovania stanoveného v šiestej časti hlave IV s cieľom lepšie zohľadniť riziko financovania spojené s takýmito transakciami.

6. ►M20 EBA monitoruje sumu stabilného financovania požadovaného na krytie rizika financovania spojeného s transakciami financovania prostredníctvom cenných papierov, vrátane aktív, ktoré boli v rámci takýchto transakcií prijaté alebo poskytnuté, a s nezabezpečenými transakciami s finančnými klientmi, ak takéto transakcie majú zostatkovú splatnosť menej než šesť mesiacov. EBA predloží Komisii do 31. januára 2029 a potom každých päť rokov správu o vhodnosti uvedenej požiadavky na stabilné financovanie. S ohľadom na medzinárodný vývoj a regulačné zaobchádzanie s podobnými transakciami v iných jurisdikciách sa v týchto správach posúdi aspoň: ◄

a) možnosť uplatniť vyššie alebo nižšie koeficienty stabilného financovania na transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov s finančnými klientmi a na nezabezpečené transakcie so zostatkovou splatnosťou menej než šesť mesiacov s finančnými klientmi s cieľom lepšie zohľadniť ich riziko financovania počas horizontu jedného roka ukazovateľa čistého stabilného financovania a možné účinky nákazy medzi finančnými klientmi;

b) možnosť uplatniť zaobchádzanie stanovené v článku 428r ods. 1 písm. g) na transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré sú zabezpečené kolaterálom vo forme iných druhov aktív;

▼M8

c) možnosť uplatniť koeficienty stabilného financovania na podsúvahové položky použité v transakciách financovania prostredníctvom cenných papierov ako alternatívu k zaobchádzaniu stanovenému v článku 428p ods. 5;

▼M20

d) vhodnosť asymetrického zaobchádzania medzi záväzkami so zostatkovou splatnosťou menej než šesť mesiacov, ktoré poskytli finanční klienti, na ktoré sa vzťahuje koeficient dostupného stabilného financovania 0 % v súlade s článkom 428k ods. 3 písm. c), a aktívami vyplývajúcimi z transakcií so zostatkovou splatnosťou menej než šesť mesiacov s finančnými klientmi, na ktoré sa vzťahuje koeficient požadovaného stabilného financovania 0 %, 5 % alebo 10 % v súlade s článkom 428r ods. 1 písm. g), článkom 428s ods. 1 písm. b) a článkom 428v písm. a);

e) vplyv zavedenia vyšších alebo nižších koeficientov požadovaného stabilného financovania pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov s finančnými klientmi, najmä so zostatkovou splatnosťou menej než šesť mesiacov, na:

i) cenovú štruktúru uvedených transakcií a

ii) trhovú likviditu aktív prijatých ako kolaterál v uvedených transakciách, najmä štátnych a podnikových dlhopisov;

▼M8

f) vplyv navrhovaných zmien na sumu stabilného financovania požadovaného pre uvedené transakcie inštitúcií, najmä pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov so zostatkovou splatnosťou menej než šesť mesiacov s finančnými klientmi, ak v rámci takýchto transakcií boli ako kolaterál prijaté štátne dlhopisy.

▼M20

_____

▼M8

9. EBA monitoruje objem stabilného financovania potrebného na krytie rizika financovania spojeného s cennými papiermi v držbe inštitúcií s cieľom hedžovať zmluvy o derivátoch. EBA predloží správu o vhodnosti uvedeného zaobchádzania do 28. júna 2023. V tejto správe sa posúdi aspoň:

a) možný vplyv zaobchádzania na schopnosť investorov získať expozíciu voči aktívam a vplyv zaobchádzania na úverové zdroje v únii kapitálových trhov;

b) možnosť uplatnenia upravených požiadaviek na stabilné financovanie na cenné papiere, ktoré sú držané s cieľom hedžovať deriváty, ktoré sú financované z počiatočnej marže, buď úplne alebo čiastočne;

▼M8

c) možnosť uplatnenia upravených požiadaviek na stabilné financovanie na cenné papiere, ktoré sú držané s cieľom hedžovať deriváty, ktoré nie sú financované z počiatočnej marže,

10. Do 28. júna 2023 alebo rok po dohode o medzinárodných normách vypracovanej BCBS, podľa toho, čo nastane skôr, Komisia v prípade potreby a pri zohľadnení správy podľa odseku 9, všetkých medzinárodných noriem vypracovaných BCBS, rozmanitosti bankového sektora v Únii a cieľov únie kapitálových trhov predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh zameraný na to, ako zmeniť ustanovenia týkajúce sa zaobchádzania s cennými papiermi v držbe inštitúcií s cieľom hedžovať zmluvy o derivátoch na účely výpočtu ukazovateľa čistého stabilného financovania, ako sa stanovuje v šiestej časti hlave IV, ak to považuje za vhodné vzhľadom na vplyv existujúceho zaobchádzania na ukazovateľ čistého stabilného financovania inštitúcií, a s cieľom lepšie zohľadniť riziko financovania spojené s takýmito transakciami.

11. EBA posúdi, či by bolo odôvodnené znížiť koeficient požadovaného stabilného financovania pre aktíva používané na poskytovanie služieb zúčtovania a vyrovnania drahých kovov, ako je zlato, striebro, platina a paládium, alebo pre aktíva používané na poskytovanie transakcií financovania drahých kovov, ako je zlato, striebro, platina a paládium, na obdobie 180 dní alebo menej. EBA predloží správu Komisii do 28. júna 2021.

Článok 511

Finančná páka

1. Komisia do 31. decembra 2020 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o týchto skutočnostiach:

a) či je vhodné zaviesť prirážku k ukazovateľu finančnej páky pre O-SII; a

b) či je primerané vymedzenie a výpočet veľkosti celkovej expozície uvedené v článku 429 ods. 4 vrátane zaobchádzania s rezervami centrálnych bánk.

2. Komisia na účely správy uvedenej v odseku 1 zohľadní medzinárodný vývoj a medzinárodne dohodnuté normy. V relevantných prípadoch sa k tejto správe pripojí legislatívny návrh.

▼B

Článok 512

Expozície voči prevedenému kreditnému riziku

Komisia podá do 31. decembra 2014 Európskemu parlamentu a Rade správu o uplatňovaní a účinnosti ustanovení piatej časti v súvislosti s vývojom na medzinárodnom trhu.

▼M8

Článok 513

Makroprudenciálne pravidlá

1. Komisia do 30. júna 2022 a následne každých päť rokov po konzultácii s ESRB a EBA preskúma, či sú makroprudenciálne pravidlá uvedené v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ dostatočné na zmiernenie systémových rizík v sektoroch, regiónoch a členských štátoch, pričom okrem iného posúdi:

a) či sú súčasné makroprudenciálne nástroje uvedené v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ účinné, efektívne a transparentné;

b) či sú pokrytie a prípadná úroveň vzájomného prekrývania sa jednotlivých makroprudenciálnych nástrojov zameraných na podobné riziká uvedené v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ primerané a prípadne navrhne nové makroprudenciálne pravidlá;

c) aká je interakcia medzi medzinárodne dohodnutými normami pre systémové inštitúcie a ustanoveniami tohto nariadenia a smernice 2013/36/EÚ, a v prípade potreby navrhne nové pravidlá, pričom zohľadní tieto medzinárodne dohodnuté normy;

d) či by sa mali k makroprudenciálnym nástrojom stanoveným v tomto nariadení a v smernici 2013/36/EÚ pridať iné typy nástrojov, ako napríklad nástroje zamerané na dlžníka, aby sa doplnili kapitálové nástroje a aby sa umožnilo harmonizované používanie nástrojov na vnútornom trhu; berúc do úvahy, či je predpokladom zavedenia takýchto nástrojov ich harmonizované vymedzenie a vykazovanie príslušných údajov na úrovni Únie;

e) či by sa požiadavka na vankúš pre ukazovateľa finančnej páky uvedená v článku 92 ods. 1a mala rozšíriť aj na iné systémovo významné inštitúcie ako G-SII, či by jej kalibrácia mala byť odlišná od kalibrácie pre G-SII a či by jej kalibrácia mala závisieť od úrovne systémového významu inštitúcie;

f) či by sa mala súčasná dobrovoľná reciprocita makroprudenciálnych opatrení zmeniť na povinnú reciprocitu a či je na to vhodným základom súčasný rámec ESRB pre dobrovoľnú reciprocitu;

g) ako možno príslušné orgány Únie a členských štátov v oblasti makroprudenciálneho dohľadu vybaviť nástrojmi na riešenie nových systémových rizík vyplývajúcich z expozícií úverových inštitúcií voči nebankovému sektoru, najmä z trhov derivátov a transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, v sektore správy aktív a sektore poisťovníctva.

2. Komisia do 31. decembra 2022 a následne každých päť rokov na základe konzultácie s ESRB a EBA podá Európskemu parlamentu a Rade správu o posúdení uvedenom v odseku 1 a prípadne predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

▼M8

Článok 514

Metóda výpočtu hodnoty expozície transakcií s derivátmi

1. EBA do 28. júna 2023 podá Komisii správu o vplyve a relatívnej kalibrácii prístupov stanovených v tretej časti hlave II kapitole 6 oddieloch 3, 4 a 5, ktoré sa používajú na výpočet hodnoty expozície derivátových transakcií.

▼M17

▼C10

2. Komisia na základe správy EBA uvedenej v odseku 1 a s náležitým ohľadom na implementáciu medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS v tretích krajinách vo vhodných prípadoch predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh na zmenu prístupov stanovených v tretej časti hlave II kapitole 6 oddieloch 3, 4 a 5.

▼B

Článok 515

Monitorovanie a hodnotenie

►C1 1. EBA spolu s ESMA vypracuje do 28. júna 2014 správu o fungovaní tohto nariadenia so súvisiacimi povinnosťami vyplývajúcimi z nariadenia (EÚ) č. 648/2012, ◄ najmä so zreteľom na inštitúcie fungujúce ako centrálna protistrana, aby sa zabránilo zdvojovaniu požiadaviek na derivátové transakcie, a tým zvyšovaniu regulačného rizika a zvyšovaniu nákladov na monitorovanie príslušnými orgánmi.

2. EBA monitoruje a hodnotí fungovanie ustanovení pre požiadavky na vlastné zdroje pre expozície voči centrálnej protistrane stanovené v tretej časti hlave II kapitole 6 oddiele 9. EBA do 1. januára 2015 podá Komisii správu o vplyve a účinnosti týchto ustanovení.

3. Komisia do 31. decembra 2016 preskúma dosiahnutie súladu medzi týmto nariadením a súvisiacimi povinnosťami vyplývajúcimi z nariadenia (EÚ) č. 648/2012, ako aj požiadavkami na vlastné zdroje stanovenými v tretej časti hlave II kapitole 6 oddiele 9 a podá o tom správu, ktorú zároveň predloží spolu s prípadným legislatívnym návrhom Európskemu parlamentu a Rade.

Článok 516

Dlhodobé financovanie

Komisia podá do 31. decembra 2015 správu o vplyve tohto nariadenia na podporu dlhodobých investícií do infraštruktúry posilňujúcej rast.

Článok 517

Vymedzenie prípustného kapitálu

Komisia preskúma do 31. decembra 2014 vhodnosť vymedzenia pojmu prípustný kapitál, ktorý sa uplatňuje na účely druhej časti hlavy III a štvrtej časti a vypracuje o tom správu, ktorú predloží Európskemu parlamentu a Rade, a prípadne predloží legislatívny návrh.

▼B

Článok 518

Preskúmanie kapitálových nástrojov, ktoré možno odpísať alebo konvertovať, keď už viac nie sú životaschopné

Komisia do 31. decembra 2015 preskúma, či by toto nariadenie malo obsahovať požiadavku, že nástroje dodatočného kapitálu Tier 1 alebo Tier 2 sa musia odpísať v prípade, ak sa určí, že inštitúcia už viac nie je životaschopná, a podá o tom správu. Komisia túto správu predloží Európskemu parlamentu a Rade spolu s prípadným legislatívnym návrhom.

▼M8

Článok 518a

Preskúmanie ustanovení o cross-defaulte

Komisia do 28. júna 2022 preskúma a posúdi, či je vhodné požadovať, aby bolo možné v prípade oprávnených záväzkov uplatniť záchranu pomocou vnútorných zdrojov bez toho, aby sa aktivovali ustanovenia o cross-defaulte v iných zmluvách, s cieľom čo najviac posilniť účinnosť nástroja záchrany pomocou vnútorných zdrojov a posúdiť, či by podmienky alebo zmluvy, ktorými sa riadia iné záväzky, mali obsahovať ustanovenie o zákaze cross-defaultu v súvislosti s oprávnenými záväzkami. V prípade potreby sa k tomuto preskúmaniu a posúdeniu priloží legislatívny návrh.

▼M11

Článok 518b

Správa o prekročeniach a právomociach dohľadu na obmedzenie rozdeľovania výnosov

Komisia do 31. decembra 2021 podá Európskemu parlamentu a Rade správu o tom, či výnimočné okolnosti, ktoré spôsobia závažné hospodárske narušenie riadneho fungovania a integrity finančných trhov, opodstatňujú, aby:

a) sa príslušným orgánom povolilo počas takýchto období z interných modelov trhového rizika inštitúcií vylúčiť prekročenia, ktoré nevyplývajú z nedostatkov týchto modelov;

b) sa počas takýchto období príslušným orgánom priznali ďalšie právomoci ukladať inštitúciám záväzné obmedzenia rozdeľovania výnosov.

Komisia podľa potreby posúdi ďalšie opatrenia.

▼M17

Článok 518c

Preskúmanie rámca pre prudenciálne požiadavky

Komisia v úzkej spolupráci s EBA a ECB do 31. decembra 2028 posúdi celkovú situáciu bankového systému na jednotnom trhu a podá Európskemu parlamentu a Rade správu o vhodnosti regulačného rámca a rámca dohľadu Únie pre bankovníctvo.

▼M17

V správe sa zhodnotia reformy bankového sektora, ktoré sa uskutočnili po veľkej finančnej kríze, a posúdi sa, či tieto reformy zabezpečujú primeranú úroveň ochrany vkladateľov a finančnú stabilitu na úrovni členských štátov, bankovej únie a Únie.

V správe sa zohľadnia aj všetky rozmery bankovej únie, ako aj implementácia spodnej hranice pre výstupné hodnoty ako súčasť kapitálových požiadaviek a požiadaviek na likviditu zo všeobecnejšieho hľadiska. V tejto súvislosti Komisia náležite zváži príslušné vyhlásenia a závery Európskeho parlamentu aj Európskej rady o bankovej únii.

▼B

Článok 519

Odpočítanie majetku dôchodkového fondu so stanovenými požitkami od položiek vlastného kapitálu Tier 1

EBA vypracuje do 30. júna 2014 správu o tom, či revidované štandardy IAS 19 v spojení s odpočítaním čistého majetku v dôchodkovom fonde uvedeného v článku 36 písm. e) a zmenami v čistých záväzkoch dôchodkového fondu vedú k nenáležitej volatilite vlastných zdrojov inštitúcie.

Komisia zohľadní správu EBA a do 31. decembra 2014 vypracuje správu určenú Európskemu parlamentu a Rade o tejto otázke uvedenej v prvom pododseku spolu s prípadným legislatívnym návrhom na zavedenie zaobchádzania upravujúceho čistý majetok alebo záväzky dôchodkového fondu so stanovenými požitkami pre výpočet vlastných zdrojov.

▼M5

Článok 519a

Správa a preskúmanie

Komisia do 1. januára 2022 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu o uplatňovaní ustanovení tretej časti hlavy II kapitoly 5 v súvislosti s vývojom na sekuritizačných trhoch, pričom zohľadní aj makroprudenciálne a hospodárske hľadisko. K tejto správe sa podľa potreby pripojí legislatívny návrh a musia sa v nej predovšetkým zhodnotiť tieto body:

a) vplyv hierarchie metód stanovenej v článku 254 a výpočtu rizikovo vážených hodnôt expozícií sekuritizačných pozícií stanoveného v článkoch 258 až 266, pokiaľ ide o činnosti inštitúcií v oblasti emisie a investícií na sekuritizačných trhoch v Únii;

b) účinky na finančnú stabilitu Únie a členských štátov s osobitným dôrazom na potenciálne špekulácie na trhu s nehnuteľnosťami a zvýšené vzájomné prepojenie medzi finančnými inštitúciami;

c) aké opatrenia by bolo opodstatnené znížiť a zabrániť akýmkoľvek negatívnym účinkom sekuritizácie na finančnú stabilitu pri zachovaní jej pozitívneho účinku na financovanie, vrátane možného zavedenia maximálnej hranice pre expozíciu voči sekuritizáciám;

▼M5

d) účinky na schopnosť finančných inštitúcií zabezpečiť trvalo udržateľný a stabilný spôsob financovania reálnej ekonomiky, s osobitným dôrazom na MSP; a

▼M13

e) ako by sa kritériá environmentálnej udržateľnosti mohli začleniť do sekuritizačného rámca, a to aj v prípade expozícií voči sekuritizáciám problémových expozícií.

▼M5

V uvedenej správe sa zohľadní aj regulačný vývoj na medzinárodných fórach, a to najmä na tých, ktoré súvisia s medzinárodnými štandardmi sekuritizácie.

▼M8

Článok 519b

Požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko

1. EBA do 30. septembra 2019 podá správu o tom, aký mali na inštitúcie v Únii vplyv medzinárodné normy, pokiaľ ide o výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko.

2. Komisia do 30. júna 2020 predloží Európskemu parlamentu a Rade správu, podľa potreby spolu s legislatívnym návrhom, o tom, ako implementovať medzinárodné normy o primeraných požiadavkách na vlastné zdroje pre trhové riziko, pričom zohľadní výsledky správy uvedenej v odseku 1 a medzinárodné normy a prístupy stanovené v tretej časti hlave IV kapitolách 1a a 1b.

HLAVA IIA

VYKONÁVANIE PRAVIDIEL

Článok 519c

Nástroj na uľahčenie dodržiavania súladu

1. EBA vyvinie elektronický nástroj zameraný na uľahčenie dodržiavania súladu inštitúcií s týmto nariadením a so smernicou 2013/36/EÚ, ako aj s regulačnými technickými predpismi, vykonávacími technickými predpismi, usmerneniami a vzormi prijatými na účely vykonávania tohto nariadenia a uvedenej smernice.

2. Nástroj uvedený v odseku 1 musí jednotlivým inštitúciám umožniť aspoň:

a) rýchlo identifikovať príslušné ustanovenia, ktoré musia byť dodržané vzhľadom na veľkosť inštitúcie a jej obchodný model;

b) sledovať zmeny vykonané v právnych aktoch a v príslušných vykonávacích ustanoveniach, usmerneniach a vzoroch.

▼M17

Článok 519d

Rámec spodných hraníc minimálnych haircutov pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov

1. EBA v úzkej spolupráci s ESMA do 10. januára 2027 podá Komisii správu o tom, či je vhodné zaviesť do práva Únie rámec spodnej hranice minimálnych haircutov pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov s cieľom riešiť potenciálny nárast finančnej páky mimo bankového sektora.

2. V správe uvedenej v odseku 1 sa zváži:

a) miera finančnej páky mimo bankového systému v Únii a miera, do akej by rámec spodnej hranice minimálnych haircutov mohol túto finančnú páku znížiť, ak dôjde k jej nadmernému využívaniu;

b) významnosť transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov v držbe inštitúcií v Únii, na ktoré sa vzťahuje rámec spodnej hranice minimálnych haircutov, vrátane členenia tých transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov, ktoré nie sú v súlade so spodnými hranicami minimálnych haircutov;

c) odhadovaný vplyv rámca spodných hraníc minimálnych haircutov pre inštitúcie v Únii v rámci dvoch prístupov k vykonávaniu odporúčaných Radou pre finančnú stabilitu, a to trhovej regulácie alebo represívnejšej požiadavky na vlastné zdroje podľa tohto nariadenia, na základe scenára, podľa ktorého by inštitúcie v Únii neupravovali haircuty svojich transakcií financovania prostredníctvom cenných papierov tak, aby boli v súlade so spodnými hranicami minimálnych haircutov, a odhadovaný vplyv rámca spodnej hranice minimálnych haircutov na základe alternatívneho scenára, podľa ktorého by inštitúcie v Únii upravovali tieto haircuty tak, aby boli v súlade so spodnými hranicami minimálnych haircutov;

d) hlavné hnacie sily týchto odhadovaných vplyvov, ako aj potenciálne neúmyselné dôsledky zavedenia rámca spodných hraníc minimálnych haircutov na fungovanie trhov s transakciami financovania prostredníctvom cenných papierov v Únii;

e) prístup k implementácii, ktorý by bol najúčinnejší na splnenie regulačných cieľov rámca spodnej hranice minimálnych haircutov, vzhľadom na aspekty uvedené v písmenách a) až d) a s prihliadnutím na rovnaké podmienky v celom finančnom sektore v Únii.

3. Komisia na základe správy uvedenej v odseku 1 a s náležitým ohľadom na odporúčanie Rady pre finančnú stabilitu týkajúce sa vykonávania rámca spodných hraníc minimálnych haircutov pre transakcie financovania prostredníctvom cenných papierov, ako aj súvisiacich medzinárodne dohodnutých štandardov vypracovaných výborom BCBS vo vhodných prípadoch do 10. januára 2028 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

Článok 519 e

Operačné riziko

EBA do 10. januára 2028 predloží Komisii správu o:

▼M17

a) používaní poistenia v súvislosti s výpočtom požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika;

b) tom, či uznanie poistných náhrad môže viesť k regulatórnej arbitráži znížením ročnej straty z operačného rizika bez primeraného zníženia skutočnej expozície voči prevádzkovej strate;

c) tom, či má uznanie poistných náhrad rozdielny vplyv na primerané krytie opakujúcich sa strát a potenciálnych extrémnych strát;

d) dostupnosti a kvalite údajov, ktoré inštitúcie používajú pri výpočte svojej požiadavky na vlastné zdroje na pokrytie operačného rizika.

Komisia na základe tejto správy vo vhodných prípadoch do 10. januára 2029 predloží Európskemu parlamentu a Rade legislatívny návrh.

Článok 519f

Proporcionalita

EBA vypracuje správu, v ktorej posúdi celkový prudenciálny rámec pre malé a menej zložité inštitúcie, a najmä:

a) posúdi tieto požiadavky aj v súvislosti s bankovými skupinami a konkrétnymi obchodnými modelmi;

b) zohľadní relevantnosť malých a menej zložitých inštitúcií na úrovni inštitúcií a podľa regiónov pre zachovanie finančnej stability a poskytovanie úverov v miestnych komunitách.

Pri zvažovaní možných zmien v prudenciálnom rámci EBA vychádza z hlavnej zásady, že akékoľvek zjednodušené požiadavky majú byť konzervatívnejšie.

EBA predloží Komisii uvedenú správu do 31. decembra 2027.

▼B

HLAVA III

ZMENY

Článok 520

Zmeny nariadenia (EÚ) č. 648/2012

Nariadenie (EÚ) č. 648/2012 sa mení takto:

▼B

1. V hlave IV sa dopĺňa táto kapitola:

„*KAPITOLA 4*

Výpočty a vykazovanie na účely nariadenia (EÚ) č. 575/2013

Článok 50a

Výpočet K_{CCP}

▼C2

1. Na účely článku 308 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (*) CCP vypočíta K CCP uvedené v odseku 2 tohto článku pre všetky zmluvy a transakcie, ktoré zúčtováva pre všetkých svojich zúčtovacích členov, na ktorých sa vzťahuje daný fond pre prípad zlyhania.

▼B

2. CCP vypočíta hypotetický kapitál (K_{CCP}) takto:

$$K_{CCP} = \sum_i max\{EBRM_i - IM_i - DF_i; 0\} \cdot RW \cdot capital\ ratio$$

kde:

$EBRM_i$ = hodnota expozície pred zmiernením rizika, ktorá sa rovná hodnote expozície CCP voči zúčtovaciemu členovi i vyplývajúcej zo všetkých zmlúv a transakcií s týmto zúčtovacím členom, vypočítaná bez zohľadnenia kolaterálu, ktorý poskytol tento zúčtovací člen;

IM_i = počiatočná marža, ktorú CCP poskytol zúčtovací člen i;

DF_i = predfinancovaný príspevok zúčtovacieho člena i;

RW = 20 % riziková váha;

podiel kapitálu = 8 %.

▼C2

Všetky hodnoty vo vzorci v prvom pododseku sa týkajú ocenenia na konci dňa, predtým ako dôjde k výmene marže, o ktorej doplnenie sa požiadalo počas poslednej požiadavky na doplnenie marže daného dňa.

▼B

3. CCP vykonáva výpočet v zmysle odseku 2 aspoň raz za štvrťrok alebo častejšie, ak to vyžadujú príslušné orgány jej zúčtovacích členov, ktorí sú inštitúciami.

4. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom upresniť na účely odseku 3 tieto skutočnosti:

a) frekvenciu a dátumy výpočtu ustanoveného v odseku 2;

▼B

b) situácie, v ktorých príslušný orgán inštitúcie konajúcej ako zúčtovací člen môže vyžadovať vyššie frekvencie výpočtu a vykazovania ako sú frekvencie, na ktoré sa odkazuje v písmene a).

EBA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. januára 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Článok 50b

Všeobecné pravidlá pre výpočet Kccp

Na účely výpočtu ustanoveného v článku 50a ods. 2 sa uplatňujú tieto pravidlá:

a) CCP vypočíta hodnotu expozícií, ktoré má voči svojim zúčtovacím členom, takto:

▼C2

i) pre expozície vyplývajúce zo zmlúv a transakcií uvedených v článku 301 ods. 1 písm. a) a d) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 ich vypočíta v súlade s metódou oceňovania podľa trhovej hodnoty stanovenou v článku 274 uvedeného nariadenia;

▼B

ii) pre expozície vyplývajúce zo zmlúv a transakcií uvedených v článku 301 ods. 1 písm. b), c) a e) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 ich vypočíta v súlade so súhrnnou metódou nakladania s finančným kolaterálom uvedenou v článkoch 223 s úpravami z dôvodu volatility stanovenými orgánom dohľadu podľa článku 223 a 224 uvedeného nariadenia. Výnimka uvedená v článku 285 ods. 3 písm. a) uvedeného nariadenia sa neuplatňuje;

iii) pre expozície vyplývajúce z transakcií neuvedených v článku 301 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a ktoré sú spojené iba s rizikom vyrovnania, ich vypočíta v súlade s treťou časťou hlavou V uvedeného nariadenia;

b) pre inštitúcie, na ktoré sa vzťahuje nariadenie (EÚ) č. 575/2013, sú súbory vzájomného započítania rovnaké ako tie, ktoré sa vymedzujú v tretej časti hlave II uvedeného nariadenia;

c) pri výpočte hodnôt uvedených v písmene a) odpočíta CCP od svojich expozícií kolaterál, ktorý poskytli jej zúčtovací členovia, primerane znížený o úpravy z dôvodu volatility stanovené orgánom dohľadu v súlade so súhrnnou metódou nakladania s finančným kolaterálom stanovenou v článku 224 nariadenia (EÚ) č. 575/2013;

▼C2

———————

▼B

e) ak má CCP expozície voči jednej alebo viacerým CCP, s každou takouto expozíciou zaobchádza, ako keby to bola expozícia voči zúčtovacím členom a každú maržu alebo predfinancovaný príspevok, ktorý od týchto CCP dostane, zahrnie do výpočtu K_{CCP};

▼B

f) ak má CCP záväzné zmluvné dojednanie so svojimi zúčtovacími členmi, ktoré jej umožňuje použiť celú počiatočnú maržu alebo jej časť prijatú od svojich zúčtovacích členov, ako keby to bol predfinancovaný príspevok, CCP považuje na účely výpočtu uvedeného v odseku 1 túto počiatočnú maržu za predfinancovaný príspevok a nie za počiatočnú maržu;

▼C2

_____

▼B

h) ak CCP uplatňuje metódu oceňovania podľa trhovej hodnoty stanovenú v článku 274 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, nahradí vzorec uvedený v článku 298 ods. 1 písm. c) bode ii) uvedeného nariadenia týmto vzorcom:

$$PCE_{red} = 0.15 \cdot \mathrm{PCE}_{\mathrm{gross}} + 0.85 \cdot \mathrm{NGR} \cdot \mathrm{PCE}_{\mathrm{gross}}$$

kde čitateľ NGR sa vypočíta v súlade s článkom 274 ods. 1 uvedeného nariadenia a len predtým, ako sa premenlivé marže skutočne vymenia na konci obdobia zúčtovania, pričom menovateľom sú hrubé reprodukčné náklady;

i) ak CCP nedokáže vypočítať hodnotu NGR stanovenú v článku 298 ods. 1 písm. c) bodu ii) nariadenia (EÚ) č. 575/2013, postupuje takto:

i) oznámi svojim zúčtovacím členom, ktorí sú inštitúciami, a ich príslušným orgánom, že nedokáže vypočítať NGR, ako aj dôvody, pre ktoré nedokáže tento výpočet vykonať;

ii) tri mesiace môže pri výpočte $\mathrm{PCE}_{\mathrm{red}}$ podľa písmena h) tohto článku používať hodnotu NGR 0,3.

j) ak na konci obdobia uvedeného v písm. j) bode ii) CCP stále nedokáže vypočítať hodnotu NGR, postupuje takto:

i) zastaví výpočet $K_{CCP;}$

ii) oznámi svojim zúčtovacím členom, ktorí sú inštitúciami, a ich príslušným orgánom, že zastavila výpočet K_{CCP}.

k) na účely výpočtu potenciálnej budúcej expozície pre opcie a swapcie v súlade s metódou oceňovania podľa trhovej hodnoty uvedenou v článku 274 nariadenia (EÚ) č. 36/2013, CCP vynásobí nominálnu hodnotu zmluvy absolútnou delta hodnotou opcie $(\delta V/\delta p)$, ako sa stanovuje v článku 280 ods. 1 písm. a) uvedeného nariadenia;

l) ak má CCP viac ako jeden fond pre prípad zlyhania, vykoná výpočet ustanovený v článku 50a ods. 2 samostatne pre každý fond pre prípad zlyhania.

▼B

Článok 50c

Oznamovanie informácií

1. Na účely článku 308 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 oznámi CCP svojim zúčtovacím členom, ktorí sú inštitúciami, a ich príslušným orgánom tieto informácie:

a) hypotetický kapitál (K_{CCP});

b) súčet predfinancovaných príspevkov (DF_{CM});

c) výšku svojich predfinancovaných finančných zdrojov, ktoré má použiť – podľa zákona alebo na základe zmluvnej dohody so svojimi zúčtovacími členmi – na pokrytie strát z dôvodu zlyhania jedného alebo viacerých zúčtovacích členov pred použitím príspevkov ostatných zúčtovacích členov (DF_{CCP}) do fondu pre prípad zlyhania;

d) celkový počet svojich zúčtovacích členov (N);

e) faktor koncentrácie (β), ako sa stanovuje v článku 50d.

———————

Ak má CCP viac ako jeden fond pre prípad zlyhania, oznámi informácie uvedené v prvom pododseku samostatne pre každý fond pre prípad zlyhania.

2. CCP vykonáva oznamovanie svojim zúčtovacím členom, ktorí sú inštitúciami, aspoň raz za štvrťrok alebo častejšie, ak to vyžadujú príslušné orgány týchto zúčtovacích členov.

3. EBA vypracuje návrh vykonávacích technických predpisov s cieľom upresniť:

a) jednotný vzor na účely oznamovania uvedeného v odseku 1;

b) frekvenciu a dátumy oznamovania uvedeného v odseku 2;

c) situácie, v ktorých príslušný orgán inštitúcie konajúcej ako zúčtovací člen môže vyžadovať vyššie frekvencie oznamovania, ako sú frekvencie oznamovania, na ktoré sa odkazuje v písmene b);

EBA predloží návrh týchto vykonávacích technických predpisov Komisii do 1. januára 2014.

Komisii sa udeľuje právomoc prijať vykonávacie technické predpisy uvedené v prvom pododseku v súlade s článkom 15 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

▼B

Článok 50d

Výpočet osobitných položiek, ktoré má oznamovať CCP

Na účely článku 50c sa uplatňujú tieto postupy:

a) ak pravidlá CCP stanovujú, že CCP používa časť alebo všetky svoje finančné zdroje súčasne s predfinancovanými príspevkami svojich zúčtovacích členov spôsobom, ktorý robí tieto zdroje rovnocennými s predfinancovanými príspevkami zúčtovacieho člena v tom, ako absorbujú straty vzniknuté CCP v prípade zlyhania alebo platobnej neschopnosti jedného alebo viacerých jej zúčtovacích členov, CCP pripočíta zodpovedajúcu hodnotu týchto zdrojov k DF_{CM};

b) ak pravidlá CCP stanovujú, že CCP používa časť alebo všetky svoje finančné zdroje na krytie svojich strát v dôsledku zlyhania jedného alebo viacerých svojich zúčtovacích členov po tom, čo použila svoj fond pre prípad zlyhania, ale pred tým, ako požiada o zmluvne záväzné príspevky svojich zúčtovacích členov, CCP pripočíta zodpovedajúcu hodnotu týchto dodatočných finančných zdrojov (DF^{a}_{CCP}) k celkovej hodnote predfinancovaných príspevkov (DF):

$$DF = DF_{CCP} + DF_{CM} + DF^{a}_{CCP}.$$

c) CCP vypočíta faktor koncentrácie (β) v súlade s týmto vzorcom:

$$\beta = \frac{PCE_{red,1} + PCE_{red,2}}{\sum_i PCE_{red,i}}$$

kde:

$PCE_{red,i}$ = znížená hodnota potenciálnej budúcej kreditnej expozície pre všetky zmluvy a transakcie CCP so zúčtovacím členom i.;

$PCE_{red,1}$ = znížená hodnota potenciálnej budúcej kreditnej expozície pre všetky zmluvy a transakcie CCP so zúčtovacím členom, ktorý má najvyššiu hodnotu PCE_{red};

$PCE_{red,2}$ = znížená hodnota potenciálnej budúcej kreditnej expozície pre všetky zmluvy a transakcie CCP so zúčtovacím členom, ktorý má druhú najvyššiu hodnotu PCE_{red}.

(*) Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, p. 1“.

2. V článku 11 ods. 15 sa písmeno b) vypúšťa.

▼B

3. V článku 89 sa vkladá tento odsek:

▼C2

„5a. Do 15 mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti posledného z regulačných technických predpisov uvedených v článkoch 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 a 49 alebo do prijatia rozhodnutia podľa článku 14 o udelení povolenia CCP, podľa toho, čo nastane skôr, táto CCP uplatňuje zaobchádzanie uvedené v treťom pododseku tohto odseku.

Do 15 mesiacov odo dňa nadobudnutia účinnosti posledného z regulačných technických predpisov uvedených v článkoch 16, 25, 26, 29, 34, 41, 42, 44, 45, 47 a 49 alebo do prijatia rozhodnutia podľa článku 25 o uznaní CCP, podľa toho, čo nastane skôr, táto CCP uplatňuje zaobchádzanie uvedené v treťom pododseku tohto odseku.

Do uplynutia lehôt vymedzených v prvých dvoch pododsekoch tohto odseku a pokiaľ štvrtý pododsek tohto odseku neustanovuje inak, ak CCP nemá fond pre prípad zlyhania ani nemá zavedené záväzné dohody so svojimi zúčtovacími členmi, ktoré jej umožňujú použiť celú počiatočnú maržu, ktorú prijala od svojich zúčtovacích členov, alebo jej časť, ako keby to boli predfinancované príspevky, informácie, ktoré má podávať v súlade s článkom 50c ods. 1 zahŕňajú celkovú počiatočnú maržu, ktorú prijala od svojich zúčtovacích členov.

Lehoty uvedené v prvom a druhom pododseku tohto odseku môžu byť predĺžené o šesť mesiacov v súlade s vykonávacím aktom Komisie prijatým podľa článku 497 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.“

▼M21

Článok 520a

Uplatňovanie požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko

Do 1. januára 2027 inštitúcie naďalej uplatňujú tretiu časť hlavu IV a požiadavky pre trhové riziko stanovené v článkoch 430, 430b, 445 a 455 tohto nariadenia v znení platnom k 8. júlu 2024.

▼B

JEDENÁSTA ČASŤ

ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

Článok 521

Nadobudnutie účinnosti a dátum začatia uplatňovania

1. Toto nariadenie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

2. Toto nariadenie sa uplatňuje od 1 januára 2014 s výnimkou:

a) článku 8 ods. 3, článku 21 a článku 451 ods. 1, ktoré sa uplatňujú od 1. januára 2015;

▼B

b) článku 413 ods. 1, ktorý sa uplatňuje od 1. januára 2016;

▼C1

c) ustanovení tohto nariadenia, ktoré vyžadujú, aby EBA predložila Komisii návrh vykonávacích technických predpisov alebo regulačných technických predpisov, a ustanovení tohto nariadenia, ktorými sa Komisii udeľuje právomoc prijať delegované akty alebo vykonávacie akty, ktoré sa uplatňujú od 28. júna 2013.

▼B

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

▼**M17**

PRÍLOHA I

Klasifikácia podsúvahových položiek

Skupina	Položky
1	a) kreditné deriváty a všeobecné záruky zadlženosti, ako aj záložné akreditívy slúžiace ako finančné záruky na úvery a cenné papiere a akcepty vrátane potvrdení s povahou akceptov, ako aj akékoľvek iné priame úverové substitúty, b) zmluvy o predaji a spätnom odkúpení a predaje aktív s regresom, ak kreditné riziko zostáva na inštitúcii, c) cenné papiere požičané inštitúciou alebo cenné papiere, ktoré inštitúcia zložila ako kolaterál, vrátane prípadov, keď tieto cenné papiere vyplývajú z repo transakcií, d) forwardové nákupy aktív, forwardové vklady a čiastočne splatené akcie a cenné papiere, ktoré predstavujú prísľuby, v prípade ktorých je čerpanie isté, e) podsúvahové položky predstavujúce úverový substitút, ak nie sú výslovne zahrnuté v žiadnej inej kategórii, f) iné podsúvahové položky s podobným rizikom oznámené orgánu EBA.
2	a) strednodobé zmenky/úpisy (NIF) a revolvingové upisovacie facility (RUF) bez ohľadu na splatnosť podkladového nástroja, b) výkonové záruky, ponukové cenné papiere, záruky a záložné akreditívy súvisiace s konkrétnymi transakciami a podobné podmienené položky súvisiace s transakciami s výnimkou podsúvahových obchodných finančných položiek uvedených v skupine 4, c) iné podsúvahové položky s podobným rizikom oznámené orgánu EBA.
3	a) nevyčerpaná suma prísľubov bez ohľadu na splatnosť podkladového nástroja, pokiaľ nepatria do inej kategórie, b) iné podsúvahové položky s podobným rizikom oznámené orgánu EBA.
4	a) podsúvahové položky financovania obchodu: i) záruky vrátane záruk za ponuku a za plnenie, ako aj súvisiacej záruky za vrátenie platby vopred a záruky za zádržné a záruky, ktoré nemajú charakter úverových substitútov, ii) neodvolateľné záložné akreditívy, ktoré nemajú charakter úverových substitútov, iii) krátkodobé samolikvidujúce sa obchodné akreditívy vyplývajúce z pohybu tovaru, najmä dokumentárne akreditívy, ktoré sú zabezpečené príslušnou dodávkou tovaru ako kolaterálom, v prípade vydávajúcej inštitúcie alebo potvrdzujúcej inštitúcie, b) iné podsúvahové položky s podobným rizikom oznámené orgánu EBA.
5	a) nevyčerpaná suma bezpodmienečne zrušiteľných prísľubov, b) nevyčerpaná suma retailových úverových liniek, v prípade ktorých podmienky umožňujú, aby ich inštitúcia zrušila v plnom rozsahu, ktorý je prípustný na základe právnych aktov o ochrane spotrebiteľa a súvisiacich právnych aktov, c) nevyčerpané kreditné facility pre záruky za ponuku a za plnenie, ktoré možno kedykoľvek bezpodmienečne zrušiť bez predchádzajúceho oznámenia alebo ktoré účinne umožňujú automatické zrušenie z dôvodu zhoršenia úverovej bonity dlžníka, d) iné podsúvahové položky s podobným rizikom oznámené orgánu EBA.

▼B

PRÍLOHA II

Typy derivátov

1. Úrokové zmluvy:

   a) úrokové swapy v jednej mene;

   b) bázické swapy;

   c) dohody o budúcich úrokových sadzbách;

   d) úrokové futures;

▼M8

   e) úrokové opcie;

▼B

   f) iné zmluvy podobnej povahy.

2. Devízové zmluvy a zmluvy, ktorých predmetom je zlato:

   a) krížové menové úrokové swapy;

   b) termínované devízové zmluvy (forwardy);

   c) menové futures;

▼M8

   d) menové opcie;

▼B

   e) iné zmluvy podobného charakteru;

   f) zmluvy, ktorých predmetom je zlato, ktoré sú podobnej povahy ako v písmenách a) až e).

▼M8

3. Zmluvy, ktoré sú svojou povahou podobné zmluvám uvedeným v bode 1 písm. a) až e) a v bode 2 písm. a) až d) tejto prílohy a ktorých predmetom sú iné referenčné položky alebo indexy. Patria sem prinajmenšom všetky nástroje uvedené v oddiele C bodoch 4 až 7, 9, 10 a 11 prílohy I k smernici 2014/65/EÚ, ktoré nie sú zahrnuté v bodoch 1 alebo 2 tejto prílohy.

▼B

PRÍLOHA III

Položky, ktoré sú predmetom doplňujúceho vykazovania likvidných aktív

1. peňažná hotovosť;

2. expozície centrálnych bánk, ak tieto expozície možno čerpať v čase stresu;

3. prevoditeľné cenné papiere, ktoré predstavujú pohľadávky voči štátu, centrálnej banke, subjektom verejného sektora na inej úrovni, než je úroveň ústrednej vlády, regiónom s fiškálnou autonómiou pri určovaní a vyberaní daní a miestnym orgánom, Banke pre medzinárodné zúčtovanie, Medzinárodnému menovému fondu, Európskej únii, Európskemu nástroju finančnej stability a Európskemu mechanizmu pre stabilitu alebo medzinárodným rozvojovým bankám, alebo pohľadávky, za ktoré tieto orgány ručia a ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

   a) podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 sa im priradila 0 % riziková váha;

▼M9

   b) nie sú záväzkom inštitúcie, investičnej spoločnosti ani žiadneho z jej pridružených subjektov.

▼B

4. prevoditeľné cenné papiere, ktoré nie sú uvedené v bode 3 a ktoré predstavujú pohľadávky voči štátom alebo centrálnym bankám, alebo pohľadávky, za ktoré ručí štát alebo centrálna banka, emitované v domácej mene štátom alebo centrálnou bankou v mene a krajine, v ktorých sa riziko likvidity prijíma alebo vydáva v cudzích menách, ak držba takéhoto dlhu zodpovedá potrebám likvidity pre transakcie banky v danej tretej krajine;

5. prevoditeľné cenné papiere, ktoré predstavujú pohľadávky voči štátu, centrálnej banke, subjektom verejného sektora na inej úrovni, než je úroveň ústrednej vlády, regiónom s fiškálnou autonómiou pri určovaní a vyberaní daní a miestnym orgánom, alebo medzinárodným rozvojovým bankám, alebo pohľadávky, za ktoré tieto orgány ručia, a ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:

   a) podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 sa im priradila 20 % riziková váha;

▼M9

   b) nie sú záväzkom inštitúcie, investičnej spoločnosti ani žiadneho z jej pridružených subjektov.

▼B

6. iné prevoditeľné cenné papiere, než sú prevoditeľné cenné papiere uvedené v bodoch 3, 4 a 5, ktoré sa podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 kvalifikovali na 20 % alebo lepšiu rizikovú váhu alebo dostali interný rating ako majúce rovnocennú kreditnú kvalitu, pričom spĺňajú akúkoľvek z týchto podmienok:

▼M9

   a) nepredstavujú pohľadávku voči SSPE, inštitúcii, investičnej spoločnosti ani žiadnemu z jej pridružených subjektov;

▼B

   b) sú dlhopismi prípustnými na zaobchádzanie stanovené v článku 129 ods. 4 alebo 5;

▼M10

   c) predstavujú kryté dlhopisy, v zmysle vymedzenia v článku 3 bod 1 smernice (EÚ) 2019/2162, ktoré nie sú uvedené v tomto bode písm. b);

▼M9

7. iné prevoditeľné cenné papiere, než sú prevoditeľné cenné papiere uvedené v bodoch 3 až 6, ktoré sa podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 kvalifikovali na 50 % alebo lepšiu rizikovú váhu alebo majú na základe interného ratingu rovnocennú kreditnú kvalitu, pričom nepredstavujú pohľadávku voči SSPE, inštitúcii, investičnej spoločnosti ani žiadnemu z jej pridružených subjektov;

▼B

8. iné prevoditeľné cenné papiere, než sú prevoditeľné cenné papiere uvedené v bodoch 3 až 7, ktoré sú zabezpečené aktívami, ktoré sa podľa tretej časti hlavy II kapitoly 2 kvalifikovali na 35 % alebo lepšiu rizikovú váhu alebo dostali interný rating ako majúce rovnocennú kreditnú kvalitu, pričom sú v súlade s článkom 125 úplne a komplexne zabezpečené hypotékami na nehnuteľný majetok určený na bývanie;

9. pohotovostné kreditné facility poskytnuté centrálnymi bankami v rámci menovej politiky, pokiaľ tieto facility nie sú zabezpečené kolaterálom vo forme likvidných aktív a s výnimkou núdzovej pomoci na zabezpečenie likvidity;

10. zákonné alebo štatutárne minimálne vklady v ústrednej úverovej inštitúcii a iné štatutárne alebo zmluvne dostupné likvidné finančné prostriedky od ústrednej úverovej inštitúcie alebo inštitúcií, ktoré sú členmi siete uvedenej v článku 113 ods. 7, alebo sú oprávnené na výnimku podľa článku 10, pokiaľ tieto finančné prostriedky nie sú zabezpečené kolaterálom vo forme likvidných aktív;

▼M9

11. kmeňové akcie obchodovateľné na burze a centrálne zúčtovávané, ktoré sú zložkou niektorého významného akciového indexu, denominované v domácej mene členského štátu a ktoré neemitovala inštitúcia, investičná spoločnosť ani žiadny z jej pridružených subjektov;

▼B

12. zlato kótované na uznanej burze a držané v spoločnej správe.

Všetky položky okrem položiek 1, 2 a 9 musia spĺňať tieto podmienky:

a) sú obchodované prostredníctvom jednoduchých zmlúv o repo transakciách alebo na peňažných trhoch charakteristických nízkou úrovňou koncentrácie;

b) majú overený záznam ako spoľahlivý zdroj likvidity prostredníctvom zmluvy o repo transakciách alebo predaja, a to aj za stresových trhových podmienok;

c) sú nezaťažené.

▼B

PRÍLOHA IV

Tabuľka zhody

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 1		
Článok 2		
Článok 3		
Článok 4 ods. 1 bod 1	Článok 4 bod 1	
Článok 4 ods. 1 bod 2		Článok 3 ods. 1 písm. b)
Článok 4 ods. 1 bod 3		Článok 3 ods. 1 písm. c)
Článok 4 ods. 1 bod 4		Článok 3 ods. 1 písm. p)
Článok 4 ods. 1 body 5 až 7		
Článok 4 ods. 1 bod 8	Článok 4 bod 18	
Článok 4 ods. 1 body 9 až 12		
Článok 4 ods. 1 bod 13	Článok 4 bod 41	
Článok 4 ods. 1 bod 14	Článok 4 bod 42	
Článok 4 ods. 1 bod 15	Článok 4 bod 12	
Článok 4 ods. 1 bod 16	Článok 4 bod 13	
Článok 4 ods. 1 bod 17	Článok 4 bod 3	
Článok 4 ods. 1 bod 18	Článok 4 bod 21	
Článok 4 ods. 1 bod 19		
Článok 4 ods. 1 bod 20	Článok 4 bod 19	
Článok 4 ods. 1 bod 21		
Článok 4 ods. 1 bod 22	Článok 4 bod 20	
Článok 4 ods. 1 bod 23		
Článok 4 ods. 1 bod 24		
Článok 4 ods. 1 bod 25		Článok 3 ods. 1 písm. c)
Článok 4 ods. 1 bod 26	Článok 4 bod 5	
Článok 4 ods. 1 bod 27		
Článok 4 ods. 1 bod 28	Článok 4 bod 14	
Článok 4 ods. 1 bod 29	Článok 4 bod 16	
Článok 4 ods. 1 bod 30	Článok 4 bod 15	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 4 ods. 1 bod 31	Článok 4 bod 17	
Článok 4 ods. 1 body 32 až 34		
Článok 4 ods. 1 bod 35	Článok 4 bod 10	
Článok 4 ods. 1 bod 36		
Článok 4 ods. 1 bod 37	Článok 4 bod 9	
Článok 4 ods. 1 bod 38	Článok 4 bod 46	
Článok 4 ods. 1 bod 39	Článok 4 bod 45	
Článok 4 ods. 1 bod 40	Článok 4 bod 4	
Článok 4 ods. 1 bod 41	Článok 4 bod 48	
Článok 4 ods. 1 bod 42	Článok 4 bod 2	
Článok 4 ods. 1 bod 43	Článok 4 bod 7	
Článok 4 ods. 1 bod 44	Článok 4 bod 8	
Článok 4 ods. 1 bod 45		
Článok 4 ods. 1 bod 46	Článok 4 bod 23	
Článok 4 ods. 1 body 47 až 49		
Článok 4 ods. 1 bod 50		Článok 3 ods. 1 písm. e)
Článok 4 ods. 1 bod 51		
Článok 4 ods. 1 bod 52	Článok 4 bod 22	
Článok 4 ods. 1 bod 53	Článok 4 bod 24	
Článok 4 ods. 1 bod 54	Článok 4 bod 25	
Článok 4 ods. 1 bod 55	Článok 4 bod 27	
Článok 4 ods. 1 bod 56	Článok 4 bod 28	
Článok 4 ods. 1 bod 57	Článok 4 bod 30	
Článok 4 ods. 1 bod 58	Článok 4 bod 31	
Článok 4 ods. 1 bod 59	Článok 4 bod 32	
Článok 4 ods. 1 bod 60	Článok 4 bod 35	
Článok 4 ods. 1 bod 61	Článok 4 bod 36	
Článok 4 ods. 1 bod 62	Článok 4 bod 40	
Článok 4 ods. 1 bod 63	Článok 4 bod 40a	
Článok 4 ods. 1 bod 64	Článok 4 bod 40b	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 4 ods. 1 bod 65	Článok 4 bod 43	
Článok 4 ods. 1 bod 66	Článok 4 bod 44	
Článok 4 ods. 1 bod 67	Článok 4 bod 39	
Článok 4 ods. 1 body 68 až 71		
Článok 4 ods. 1 bod 72	Článok 4 bod 47	
Článok 4 ods. 1 bod 73	Článok 4 bod 49	
Článok 4 ods. 1 body 74 až 81		
Článok 4 ods. 1 bod 82		Článok 3 ods. 1 písm. m)
Článok 4 ods. 1 bod 83	Článok 4 bod 33	
Článok 4 ods. 1 body 84 až 91		
Článok 4 ods. 1 bod 92		Článok 3 ods. 1 písm. i)
Článok 4 ods. 1 body 93 až 117		
Článok 4 ods. 1 bod 118		Článok 3 ods. 1 písm. r)
Článok 4 ods. 1 body 119 až 128		
Článok 4 ods. 2		
Článok 4 ods. 3		
Článok 6 ods. 1	Článok 68 ods. 1	
Článok 6 ods. 2	Článok 68 ods. 2	
Článok 6 ods. 3	Článok 68 ods. 3	
Článok 6 ods. 4		
Článok 6 ods. 5		
Článok 7 ods. 1	Článok 69 ods. 1	
Článok 7 ods. 2	Článok 69 ods. 2	
Článok 7 ods. 3	Článok 69 ods. 3	
Článok 8 ods. 1		
Článok 8 ods. 2		
Článok 8 ods. 3		
Článok 9 ods. 1	Článok 70 ods. 1	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 9 ods. 2	Článok 70 ods. 2	
Článok 9 ods. 3	Článok 70 ods. 3	
Článok 10 ods. 1	Článok 3 ods. 1	
Článok 10 ods. 2		
Článok 11 ods. 1	Článok 71 ods. 1	
Článok 11 ods. 2	Článok 71 ods. 2	
Článok 11 ods. 3		
Článok 11 ods. 4	Článok 3 ods. 2	
Článok 11 ods. 5		
Článok 12		
Článok 13 ods. 1	Článok 72 ods. 1	
Článok 13 ods. 2	Článok 72 ods. 2	
Článok 13 ods. 3	Článok 72 ods. 3	
Článok 13 ods. 4		
Článok 14 ods. 1	Článok 73 ods. 3	
Článok 14 ods. 2		
Článok 14 ods. 3		
Článok 15		Článok 22
Článok 16		
Článok 17 ods. 1		Článok 23
Článok 17 ods. 2		
Článok 17 ods. 3		
Článok 18 ods. 1	Článok 133 ods. 1 prvý pododsek	
Článok 18 ods. 2	Článok 133 ods. 1 druhý pododsek	
Článok 18 ods. 3	Článok 133 ods. 1 tretí pododsek	
Článok 18 ods. 4	Článok 133 ods. 2	
Článok 18 ods. 5	Článok 133 ods. 3	
Článok 18 ods. 6	Článok 134 ods. 1	
Článok 18 ods. 7		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 18 ods. 8	Článok 134 ods. 2	
Článok 19 ods. 1	Článok 73 ods. 1 písm. b)	
Článok 19 ods. 2	Článok 73 ods. 1	
Článok 19 ods. 3	Článok 73 ods. 1 druhý pododsek	
Článok 20 ods. 1	Článok 105 ods. 3, článok 129 ods. 2 a Príloha X časť 3, body 30 a 31	
Článok 20 ods. 2	Článok 129 ods. 2 tretí pododsek	
Článok 20 ods. 3	Článok 129 ods. 2 štvrtý pododsek	
Článok 20 ods. 4	Článok 129 ods. 2 piaty pododsek	
Článok 20 ods. 5		
Článok 20 ods. 6	Článok 84 ods. 2	
Článok 20 ods. 7	Článok 129 ods. 2 šiesty pododsek	
Článok 20 ods. 8	Článok 129 ods. 2 siedmy a ôsmy pododsek	
Článok 21 ods. 1		
Článok 21 ods. 2		
Článok 21 ods. 3		
Článok 21 ods. 4		
Článok 22	Článok 73 ods. 2	
Článok 23		Článok 3 ods. 1 druhý pododsek
Článok 24	Článok 74 ods. 1	
Článok 25		
Článok 26 ods. 1	Článok 57 písm. a)	
Článok 26 ods. 1 písm. a)	Článok 57 písm. a)	
Článok 26 ods. 1 písm. b)	Článok 57 písm. a)	
Článok 26 ods. 1 písm. c)	Článok 57 písm. b)	
Článok 26 ods. 1 písm. d)		
Článok 26 ods. 1 písm. e)	Článok 57 písm. b)	
Článok 26 ods. 1 písm. f)	Článok 57 písm. c)	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 26 ods. 1 prvý pododsek	Článok 61 druhý pododsek	
Článok 26 ods. 2 písm. a)	Článok 57 druhý, tretí a štvrtý pododsek	
Článok 26 ods. 2 písm. b)	Článok 57 druhý, tretí a štvrtý pododsek	
Článok 26 ods. 3		
Článok 26 ods. 4		
Článok 27		
Článok 28 ods. 1 písm. a)		
Článok 28 ods. 1 písm. b)	Článok 57 písm. a)	
Článok 28 ods. 1 písm. c)	Článok 57 písm. a)	
Článok 28 ods. 1 písm. d)		
Článok 28 ods. 1 písm. e)		
Článok 28 ods. 1 písm. f)		
Článok 28 ods. 1 písm. g)		
Článok 28 ods. 1 písm. h)		
Článok 28 ods. 1 písm. i)	Článok 57 písm. a)	
Článok 28 ods. 1 písm. j)	Článok 57 písm. a)	
Článok 28 ods. 1 písm. k)		
Článok 28 ods. 1 písm. l)		
Článok 28 ods. 1 písm. m)		
Článok 28 ods. 2		
Článok 28 ods. 3		
Článok 28 ods. 4		
Článok 28 ods. 5		
Článok 29		
Článok 30		
Článok 31		
Článok 32 ods. 1 písm. a)		
Článok 32 ods. 1 písm. b)	Článok 57 štvrtý pododsek	
Článok 32 ods. 2		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 33 ods. 1 písm. a)	Článok 64 ods. 4	
Článok 33 ods. 1 písm. b)	Článok 64 ods. 4	
Článok 33 ods. 1 písm. c)		
Článok 33 ods. 2		
Článok 33 ods. 3 písm. a)		
Článok 33 ods. 3 písm. b)		
Článok 33 ods. 3 písm. c)		
Článok 33 ods. 3 písm. d)		
Článok 33 ods. 4		
Článok 34	Článok 64 ods. 5	
Článok 35		
Článok 36 ods. 1 písm. a)	Článok 57 písm. k)	
Článok 36 ods. 1 písm. b)	Článok 57 písm. j)	
Článok 36 ods. 1 písm. c)		
Článok 36 ods. 1 písm. d)	Článok 57 písm. q)	
Článok 36 ods. 1 písm. e)		
Článok 36 ods. 1 písm. f)	Článok 57 písm. i)	
Článok 36 ods. 1 písm. g)		
Článok 36 ods. 1 písm. h)	Článok 57 písm. n)	
Článok 36 ods. 1 písm. i)	Článok 57 písm. m)	
Článok 36 ods. 1 písm. j)	Článok 66 ods. 2	
Článok 36 ods. 1 písm. k) bod i)		
Článok 36 ods. 1 písm. k) bod ii)	Článok 57 písm. r)	
Článok 36 ods. 1 písm. k) bod iii)		
Článok 36 ods. 1 písm. k) bod iv)		
Článok 36 ods. 1 písm. k) bod v)		
Článok 36 ods. 1 písm. l)	Článok 61 druhý pododsek	
Článok 36 ods. 2		
Článok 36 ods. 3		
Článok 37		
Článok 38		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 39		
Článok 40		
Článok 41		
Článok 42		
Článok 43		
Článok 44		
Článok 45		
Článok 46		
Článok 47		
Článok 48		
Článok 49 ods. 1	Článok 59	
Článok 49 ods. 2	Článok 60	
Článok 49 ods. 3		
Článok 49 ods. 4		
Článok 49 ods. 5		
Článok 49 ods. 6		
Článok 50	Článok 66, článok 57 písm. ca), článok 63a	
Článok 51	Článok 66, článok 57 písm. ca), článok 63a	
Článok 52	Článok 63a	
Článok 53		
Článok 54		
Článok 55		
Článok 56		
Článok 57		
Článok 58		
Článok 59		
Článok 60		
Článok 61	Článok 66, článok 57 písm. ca), článok 63a	
Článok 62 písm. a)	Článok 64 ods. 3	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 62 písm. b)		
Článok 62 písm. c)		
Článok 62 písm. d)	Článok 63 ods. 3	
Článok 63	Článok 63 ods. 1, článok 63 ods. 2, článok 64 ods. 3	
Článok 64	Článok 64 ods. 3 písm. c)	
Článok 65		
Článok 66	Článok 57, článok 66 ods. 2	
Článok 67	Článok 57, článok 66 ods. 2	
Článok 68		
Článok 69	Článok 57, článok 66 ods. 2	
Článok 70	Článok 57, článok 66 ods. 2	
Článok 71	Článok 66, článok 57 písm. ca), článok 63a	
Článok 72	Článok 57, článok 66	
Článok 73		
Článok 74		
Článok 75		
Článok 76		
Článok 77	Článok 63a ods. 2	
Článok 78 ods. 1	Článok 63a ods. 2	
Článok 78 ods. 2		
Článok 78 ods. 3		
Článok 78 ods. 4	Článok 63a ods. 2 štvrtý pododsek	
Článok 78 ods. 5		
Článok 79	Článok 58	
Článok 80		
Článok 81	Článok 65	
Článok 82	Článok 65	
Článok 83		
Článok 84	Článok 65	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 85	Článok 65	
Článok 86	Článok 65	
Článok 87	Článok 65	
Článok 88	Článok 65	
Článok 89	Článok 120	
Článok 90	Článok 122	
Článok 91	Článok 121	
Článok 92	Článok 66, článok 75	
Článok 93 ods. 1 až 4	Článok 10 ods. 1 až 4	
Článok 93 ods. 5		
Článok 94		Článok 18 ods. 2 až 4
Článok 95		
Článok 96		
Článok 97		
Článok 98		Článok 24
Článok 99 ods. 1	Článok 74 ods. 2	
Článok 99 ods. 2		
Článok 100		
Článok 101 ods. 1		
Článok 101 ods. 2		
Článok 101 ods. 3		
Článok 102 ods. 1		Článok 11 ods. 1
Článok 102 ods. 2		Článok 11 ods. 3
Článok 102 ods. 3		Článok 11 ods. 4
Článok 102 ods. 4		Príloha VII časť C bod 1
Článok 103		Príloha VII časť A bod 1
Článok 104 ods. 1		Príloha VII časť D bod 1
Článok 104 ods. 2		Príloha VII časť D bod 2
Článok 105 ods. 1		Článok 33 ods. 1
Článok 105 ods. 2 až 10		Príloha VII časť B body 1 až 9

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 105 ods. 11 až 13		Príloha VII časť B body 11 až 13
Článok 106		Príloha VII časť C body 1 až 3
Článok 107	Článok 76, článok 78 ods. 4 a príloha III časť 2 bod 6	
Článok 108 ods. 1	Článok 91	
Článok 108 ods. 2		
Článok 109	Článok 94	
Článok 110		
Článok 111	Článok 78 ods. 1 až 3	
Článok 112	Článok 79 ods. 1	
Článok 113 ods. 1	Článok 80 ods. 1	
Článok 113 ods. 2	Článok 80 ods. 2	
Článok 113 ods. 3	Článok 80 ods. 4	
Článok 113 ods. 4	Článok 80 ods. 5	
Článok 113 ods. 5	Článok 80 ods. 6	
Článok 113 ods. 6	Článok 80 ods. 7	
Článok 113 ods. 7	Článok 80 ods. 8	
Článok 114	Príloha VI časť 1 body 1 až 5	
Článok 115 ods. 1 až 4	Príloha VI časť 1 body 8 až 11	
Článok 115 ods. 5		
Článok 116 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 14	
Článok 116 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 14	
Článok 116 ods. 3		
Článok 116 ods. 4	Príloha VI časť 1 bod 15	
Článok 116 ods. 5	Príloha VI časť 1 bod 17	
Článok 116 ods. 6	Príloha VI časť 1 bod 17	
Článok 117 ods. 1	Príloha VI časť 1 body 18 a 19	
Článok 117 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 20	
Článok 117 ods. 3	Príloha VI časť 1 bod 21	
Článok 118	Príloha VI časť 1 bod 22	
Článok 119 ods. 1		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 119 ods. 2	Príloha VI časť 1 body 37 a 38	
Článok 119 ods. 3	Príloha VI časť 1 bod 40	
Článok 119 ods. 4		
Článok 119 ods. 5		
Článok 120 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 29	
Článok 120 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 31	
Článok 120 ods. 3	Príloha VI časť 1 body 33 až 36	
Článok 121 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 26	
Článok 121 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 25	
Článok 121 ods. 3	Príloha VI časť 1 bod 27	
Článok 122	Príloha VI časť 1 body 41 a 42	
Článok 123	Článok 79 ods. 2 a 3 a príloha VI časť 1 bod 43	
Článok 124 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 44	
Článok 124 ods. 2		
Článok 124 ods. 3		
Článok 125 ods. 1 až 3	Príloha VI časť 1 body 45 až 49	
Článok 125 ods. 4		
Článok 126 ods. 1 a 2	Príloha VI časť 1 body 51 až 55	
Článok 126 ods. 3 a 4	Príloha VI časť 1 body 58 a 59	
Článok 127 ods. 1 a 2	Príloha VI časť 1 body 61 a 62	
Článok 127 ods. 3 4	Príloha VI časť 1 body 64 a 65	
Článok 128 ods. 1	Príloha VI časť 1 body 66 a 76	
Článok 128 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 66	
Článok 128 ods. 3		
Článok 129 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 68, prvý a druhý odsek	
Článok 129 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 69	
Článok 129 ods. 3	Príloha VI časť 1 bod 71	
Článok 129 ods. 4	Príloha VI časť 1 bod 70	
Článok 129 ods. 5		
Článok 130	Príloha VI časť 1 bod 72	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 131	Príloha VI časť 1 bod 73	
Článok 132 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 74	
Článok 132 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 75	
Článok 132 ods. 3	Príloha VI časť 1 body 77 a 78	
Článok 132 ods. 4	Príloha VI časť 1 bod 79	
Článok 132 ods. 5	Príloha VI časť 1 body 80 a 81	
Článok 133 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 86	
Článok 133 ods. 2		
Článok 133 ods. 3		
Článok 134 ods. 1 až 3	Príloha VI časť 1 body 82 až 84	
Článok 134 ods. 4 až 7	Príloha VI časť 1 body 87 až 90	
Článok 135	Článok 81 ods. 1, 2 a 4	
Článok 136 ods. 1	Článok 82 ods. 1	
Článok 136 ods. 2	Príloha VI časť 2 body 12 až 16	
Článok 136 ods. 3	Článok 150 ods. 3	
Článok 137 ods. 1	Príloha VI časť 1 bod 6	
Článok 137 ods. 2	Príloha VI časť 1 bod 7	
Článok 137 ods. 3		
Článok 138	Príloha VI časť 3 body 1 až 7	
Článok 139	Príloha VI časť 3 body 8 až 17	
Článok 140 ods. 1		
Článok 140 ods. 2		
Článok 141		
Článok 142 ods. 1		
Článok 142 ods. 2		
Článok 143 ods. 1	Článok 84 ods. 1 a príloha VII časť 4 bod 1	
Článok 143 ods. 1	Článok 84 ods. 2	
Článok 143 ods. 1	Článok 84 ods. 3	
Článok 143 ods. 1	Článok 84 ods. 4	
Článok 143 ods. 1		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 144		
Článok 145		
Článok 146		
Článok 147 ods. 1	Článok 86 ods. 9	
Článok 147 ods. 2 až 9	Článok 86 ods. 1 až. 8	
Článok 148 ods. 1	Článok 85 ods. 1	
Článok 148 ods. 2	Článok 85 ods. 2	
Článok 148 ods. 3		
Článok 148 ods. 4	Článok 85 ods. 3	
Článok 148 ods. 5		
Článok 148 ods. 1		
Článok 149	Článok 85 ods. 4 a 5	
Článok 150 ods. 1	Článok 89 ods. 1	
Článok 150 ods. 2	Článok 89 ods. 2	
Článok 150 ods. 3		
Článok 150 ods. 4		
Článok 151	Článok 87 ods. 1 až 10	
Článok 152 ods. 1 a2	Článok 87 ods. 11	
Článok 152 ods. 3 a 4	Článok 87 ods. 12	
Článok 152 ods. 5		
Článok 153 ods. 1	Príloha VII časť 1 bod 3	
Článok 153 ods. 2		
Článok 153 ods. 3 až 8	Príloha VII časť 1 body 4 až 9	
Článok 153 ods. 9		
Článok 154	Príloha VII časť 1 body 10 až 16	
Článok 155 ods. 1	Príloha VII časť 1 body 17 a 18	
Článok 155 ods. 2	Príloha VII časť 1 body 19 až 21	
Článok 155 ods. 3	Príloha VII časť 1 body 22 až 24	
Článok 155 ods. 4	Príloha VII časť 1 body 25 až 26	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 156		
Článok 156	Príloha VII časť 1 bod 27	
Článok 157 ods. 1	Príloha VII časť 1 bod 28	
Článok 157 ods. 2 až 5		
Článok 158 ods. 1	Článok 88 ods. 2	
Článok 158 ods. 2	Článok 88 ods. 3	
Článok 158 ods. 3	Článok 88 ods. 4	
Článok 158 ods. 4	Článok 88 ods. 6	
Článok 158 ods. 5	Príloha VII časť 1 bod 30	
Článok 158 ods. 6	Príloha VII časť 1 bod 31	
Článok 158 ods. 7	Príloha VII časť 1 bod 32	
Článok 158 ods. 8	Príloha VII časť 1 bod 33	
Článok 158 ods. 9	Príloha VII časť 1 bod 34	
Článok 158 ods. 10	Príloha VII časť 1 bod 35	
Článok 158 ods. 11		
Článok 159	Príloha VII časť 1 bod 36	
Článok 160 ods. 1	Príloha VII časť 2 bod 2	
Článok 160 ods. 2	Príloha VII časť 2 bod 3	
Článok 160 ods. 3	Príloha VII časť 2 bod 4	
Článok 160 ods. 4	Príloha VII časť 2 bod 5	
Článok 160 ods. 5	Príloha VII časť 2 bod 6	
Článok 160 ods. 6	Príloha VII časť 2 bod 7	
Článok 160 ods. 7	Príloha VII časť 2 bod 7	
Článok 161 ods. 1	Príloha VII časť 2 bod 8	
Článok 161 ods. 2	Príloha VII časť 2 bod 9	
Článok 161 ods. 3	Príloha VII časť 2 bod 10	
Článok 161 ods. 4	Príloha VII časť 2 bod 11	
Článok 162 ods. 1	Príloha VII časť 2 bod 12	
Článok 162 ods. 2	Príloha VII časť 2 bod 13	
Článok 162 ods. 3	Príloha VII časť 2 bod 14	
Článok 162 ods. 4	Príloha VII časť 2 bod 15	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 162 ods. 5	Príloha VII časť 2 bod 16	
Článok 163 ods. 1	Príloha VII časť 2 bod 17	
Článok 163 ods. 2	Príloha VII časť 2 bod 18	
Článok 163 ods. 3	Príloha VII časť 2 bod 19	
Článok 163 ods. 4	Príloha VII časť 2 bod 20	
Článok 164 ods. 1	Príloha VII časť 2 bod 21	
Článok 164 ods. 2	Príloha VII časť 2 bod 22	
Článok 164 ods. 3	Príloha VII časť 2 bod 23	
Článok 164 ods. 4		
Článok 165 ods. 1	Príloha VII časť 2 bod 24	
Článok 165 ods. 2	Príloha VII časť 2 body 25 a 26	
Článok 165 ods. 3	Príloha VII časť 2 bod 27	
Článok 166 ods. 1	Príloha VII časť 3 bod 1	
Článok 166 ods. 2	Príloha VII časť 3 bod 2	
Článok 166 ods. 3	Príloha VII časť 3 bod 3	
Článok 166 ods. 4	Príloha VII časť 3 bod 4	
Článok 166 ods. 5	Príloha VII časť 3 bod 5	
Článok 166 ods. 6	Príloha VII časť 3 bod 6	
Článok 166 ods. 7	Príloha VII časť 3 bod 7	
Článok 166 ods. 8	Príloha VII časť 3 bod 9	
Článok 166 ods. 9	Príloha VII časť 3 bod 10	
Článok 166 ods. 10	Príloha VII časť 3 bod 11	
Článok 167 ods. 1	Príloha VII časť 3 bod 12	
Článok 167 ods. 2		
Článok 168	Príloha VII časť 3 bod 13	
Článok 169 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 2	
Článok 169 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 3	
Článok 169 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 4	
Článok 170 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 5 až 11	
Článok 170 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 12	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 170 ods. 3	Príloha VII časť 4 body 13 až 15	
Článok 170 ods. 4	Príloha VII časť 4 bod 16	
Článok 171 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 17	
Článok 171 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 18	
Článok 172 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 19 až 23	
Článok 172 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 24	
Článok 172 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 25	
Článok 173 ods. 1	Príloha VII časť 4 body26 až 28	
Článok 173 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 29	
Článok 173 ods. 3		
Článok 174	Príloha VII časť 4 bod 30	
Článok 175 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 31	
Článok 175 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 32	
Článok 175 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 33	
Článok 175 ods. 4	Príloha VII časť 4 bod 34	
Článok 175 ods. 5	Príloha VII časť 4 bod 35	
Článok 176 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 36	
Článok 176 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 37 prvý pododsek	
Článok 176 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 37 druhý pododsek	
Článok 176 ods. 4	Príloha VII časť 4 bod 38	
Článok 176 ods. 5	Príloha VII časť 4 bod 39	
Článok 177 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 40	
Článok 177 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 41	
Článok 177 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 42	
Článok 178 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 44	
Článok 178 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 44	
Článok 178 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 45	
Článok 178 ods. 4	Príloha VII časť 4 bod 46	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 178 ods. 5	Príloha VII časť 4 bod 47	
Článok 178 ods. 6		
Článok 178 ods. 7		
Článok 179 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 43 a 49 až 56	
Článok 179 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 57	
Článok 180 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 59 až 66	
Článok 180 ods. 2	Príloha VII časť 4 body 67 až 72	
Článok 180 ods. 3		
Článok 181 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 73 až 81	
Článok 181 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 82	
Článok 181 ods. 3		
Článok 182 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 87 až 92	
Článok 182 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 93	
Článok 182 ods. 3	Príloha VII časť 4 body 94 a 95	
Článok 182 ods. 4		
Článok 183 ods. 1	Príloha VII časť 4 body 98 až 100	
Článok 183 ods. 2	Príloha VII časť 4 body 101 a 102	
Článok 183 ods. 3	Príloha VII časť 4 body 103 a 104	
Článok 183 ods. 4	Príloha VII časť 4 bod 96	
Článok 183 ods. 5	Príloha VII časť 4 bod 97	
Článok 183 ods. 6		
Článok 184 ods. 1		
Článok 184 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 105	
Článok 184 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 106	
Článok 184 ods. 4	Príloha VII časť 4 bod 107	
Článok 184 ods. 5	Príloha VII časť 4 bod 108	
Článok 184 ods. 6	Príloha VII časť 4 bod 109	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 185	Príloha VII časť 4 body 110 až 114	
Článok 186	Príloha VII časť 4 bod 115	
Článok 187	Príloha VII časť 4 bod 116	
Článok 188	Príloha VII časť 4 body 117 až 123	
Článok 189 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 124	
Článok 189 ods. 2	Príloha VII časť 4 body 125 a 126	
Článok 189 ods. 3	Príloha VII časť 4 bod 127	
Článok 190 ods. 1	Príloha VII časť 4 bod 128	
Článok 190 ods. 2	Príloha VII časť 4 bod 129	
Článok 190 ods. 3 a 4	Príloha VII časť 4 bod 130	
Článok 191	Príloha VII časť 4 bod 131	
Článok 192	Článok 90 a príloha VIII časť 1 bod 2	
Článok 193 ods. 1	Článok 93 ods. 2	
Článok 193 ods. 2	Článok 93 ods. 3	
Článok 193 ods. 3	Článok 93 ods. 1 a príloha VIII časť 3 bod 1	
Článok 193 ods. 4	Príloha VIII časť 3 bod 2	
Článok 193 ods. 5	Príloha VIII časť 5 bod 1	
Článok 193 ods. 6	Príloha VIII časť 5 bod 2	
Článok 194 ods. 1	Článok 92 ods. 1	
Článok 194 ods. 2	Článok 92 ods. 2	
Článok 194 ods. 3	Článok 92 ods. 3	
Článok 194 ods. 4	Článok 92 ods. 4	
Článok 194 ods. 5	Článok 92 ods. 5	
Článok 194 ods. 6	Článok 92 ods. 5	
Článok 194 ods. 7	Článok 92 ods. 6	
Článok 194 ods. 8	Príloha VIII časť 2 bod 1	
Článok 194 ods. 9	Príloha VIII časť 2 bod 2	
Článok 194 ods. 10		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 195	Príloha VIII časť 1 body 3 a 4	
Článok 196	Príloha VIII časť 1 bod 5	
Článok 197 ods. 1	Príloha VIII časť 1 bod 7	
Článok 197 ods. 2	Príloha VIII časť 1 bod 7	
Článok 197 ods. 3	Príloha VIII časť 1 bod 7	
Článok 197 ods. 4	Príloha VIII časť 1 bod 8	
Článok 197 ods. 5	Príloha VIII časť 1 bod 9	
Článok 197 ods. 6	Príloha VIII časť 1 bod 9	
Článok 197 ods. 7	Príloha VIII časť 1 bod 10	
Článok 197 ods. 8		
Článok 198 ods. 1	Príloha VIII časť 1 bod 11	
Článok 198 ods. 2	Príloha VIII časť 1 bod 11	
Článok 199 ods. 1	Príloha VIII časť 1 bod 12	
Článok 199 ods. 2	Príloha VIII časť 1 bod 13	
Článok 199 ods. 3	Príloha VIII časť 1 bod 16	
Článok 199 ods. 4	Príloha VIII časť 1 body 17 a 18	
Článok 199 ods. 5	Príloha VIII časť 1 bod 20	
Článok 199 ods. 6	Príloha VIII časť 1 bod 21	
Článok 199 ods. 7	Príloha VIII časť 1 bod 22	
Článok 199 ods. 8		
Článok 200	Príloha VIII časť 1 body 23 až 25	
Článok 201 ods. 1	Príloha VIII časť 1 body 26 a 28	
Článok 201 ods. 2	Príloha VIII časť 1 bod 27	
Článok 202	Príloha VIII časť 1 bod 29	
Článok 203		
Článok 204 ods. 1	Príloha VIII časť 1 body 30 a 31	
Článok 204 ods. 2	Príloha VIII časť 1 bod 32	
Článok 205	Príloha VIII časť 2 bod 3	
Článok 206	Príloha VIII časť 2 body 4 a 5	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 207 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 6	
Článok 207 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 6 písm. a)	
Článok 207 ods. 3	Príloha VIII časť 2 bod 6 písm. b)	
Článok 207 ods. 4	Príloha VIII časť 2 bod 6 písm. c)	
Článok 207 ods. 5	Príloha VIII časť 2 bod 7	
Článok 208 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 8	
Článok 208 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 8 písm. a)	
Článok 208 ods. 3	Príloha VIII časť 2 bod 8 písm. b)	
Článok 208 ods. 4	Príloha VIII časť 2 bod 8 písm. c)	
Článok 208 ods. 5	Príloha VIII časť 2 bod 8 písm. d)	
Článok 209 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 9	
Článok 209 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 9 písm. a)	
Článok 209 ods. 3	Príloha VIII časť 2 bod 9 písm. b)	
Článok 210	Príloha VIII časť 2 bod 10	
Článok 211	Príloha VIII časť 2 bod 11	
Článok 212 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 12	
Článok 212 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 13	
Článok 213 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 14	
Článok 213 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 15	
Článok 213 ods. 3		
Článok 214 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 16 písm. a) až c)	
Článok 214 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 16	
Článok 214 ods. 3	Príloha VIII časť 2 bod 17	
Článok 215 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 18	
Článok 215 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 19	
Článok 216 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 20	
Článok 216 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 21	
Článok 217 ods. 1	Príloha VIII časť 2 bod 22	
Článok 217 ods. 2	Príloha VIII časť 2 bod 22 písm. c)	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 217 ods. 3	Príloha VIII časť 2 bod 22 písm. c)	
Článok 218	Príloha VIII časť 3 bod 3	
Článok 219	Príloha VIII časť 3 bod 4	
Článok 220 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 5	
Článok 220 ods. 2	Príloha VIII časť 3 body 6, 8 až 10	
Článok 220 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 11	
Článok 220 ods. 4	Príloha VIII časť 3 body 22 a 23	
Článok 220 ods. 5	Príloha VIII časť 3 bod 9	
Článok 221 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 12	
Článok 221 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 12	
Článok 221 ods. 3	Príloha VIII časť 3 body 13 až 15	
Článok 221 ods. 4	Príloha VIII časť 3 bod 16	
Článok 221 ods. 5	Príloha VIII časť 3 body 18 a 19	
Článok 221 ods. 6	Príloha VIII časť 3 body 20 a 21	
Článok 221 ods. 7	Príloha VIII časť 3 bod 17	
Článok 221 ods. 8	Príloha VIII časť 3 body 22 a 23	
Článok 221 ods. 9		
Článok 222 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 24	
Článok 222 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 25	
Článok 222 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 26	
Článok 222 ods. 4	Príloha VIII časť 3 bod 27	
Článok 222 ods. 5	Príloha VIII časť 3 bod 28	
Článok 222 ods. 6	Príloha VIII časť 3 bod 29	
Článok 222 ods. 7	Príloha VIII časť 3 body 28 a 29	
Článok 223 ods. 1	Príloha VIII časť 3 body 30 až 32	
Článok 223 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 33	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 223 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 33	
Článok 223 ods. 4	Príloha VIII časť 3 bod 33	
Článok 223 ods. 5	Príloha VIII časť 3 bod 33	
Článok 223 ods. 6	Príloha VIII časť 3 body 34 a 35	
Článok 223 ods. 7	Príloha VIII časť 3 bod 35	
Článok 224 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 36	
Článok 224 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 37	
Článok 224 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 38	
Článok 224 ods. 4	Príloha VIII časť 3 bod 39	
Článok 224 ods. 5	Príloha VIII časť 3 bod 40	
Článok 224 ods. 6	Príloha VIII časť 3 bod 41	
Článok 225 ods. 1	Príloha VIII časť 3 body 42 až 46	
Článok 225 ods. 2	Príloha VIII časť 3 body 47 až 52	
Článok 225 ods. 3	Príloha VIII časť 3 body 53 až 56	
Článok 226	Príloha VIII časť 3 bod 57	
Článok 227 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 58	
Článok 227 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 58 písm. a) až h)	
Článok 227 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 58 písm. h)	
Článok 228 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 60	
Článok 228 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 61	
Článok 229 ods. 1	Príloha VIII časť 3 body 62 až 65	
Článok 229 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 66	
Článok 229 ods. 3	Príloha VIII časť 3 body 63 a 67	
Článok 230 ods. 1	Príloha VIII časť 3 body 68 až 71	
Článok 230 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 72	
Článok 230 ods. 3	Príloha VIII časť 3 body 73 a 74	
Článok 231 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 76	
Článok 231 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 77	
Článok 231 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 78	
Článok 231 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 79	
Článok 231 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 80	
Článok 231 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 80a	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 231 ods. 4	Príloha VIII časť 3 body 81 až 82	
Článok 232 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 83	
Článok 232 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 83	
Článok 232 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 84	
Článok 232 ods. 4	Príloha VIII časť 3 bod 85	
Článok 234	Príloha VIII časť 3 bod 86	
Článok 235 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 87	
Článok 235 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 88	
Článok 235 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 89	
Článok 236 ods. 1	Príloha VIII časť 3 bod 90	
Článok 236 ods. 2	Príloha VIII časť 3 bod 91	
Článok 236 ods. 3	Príloha VIII časť 3 bod 92	
Článok 237 ods. 1	Príloha VIII časť 4 bod 1	
Článok 237 ods. 2	Príloha VIII časť 4 bod 2	
Článok 238 ods. 1	Príloha VIII časť 4 bod 3	
Článok 238 ods. 2	Príloha VIII časť 4 bod 4	
Článok 238 ods. 3	Príloha VIII časť 4 bod 5	
Článok 239 ods. 1	Príloha VIII časť 4 bod 6	
Článok 239 ods. 2	Príloha VIII časť 4 bod 7	
Článok 239 ods. 3	Príloha VIII časť 4 bod 8	
Článok 240	Príloha VIII časť 6 bod 1	
Článok 241	Príloha VIII časť 6 bod 2	
Článok 242 ods. 1 až 9	Príloha IX časť 1 bod 1	
Článok 242 ods. 10	Článok 4 bod 37	
Článok 242 ods. 11	Článok 4 bod 38	
Článok 242 ods. 12		
Článok 242 ods. 13		
Článok 242 ods. 14		
Článok 242 ods. 15		
Článok 243 ods. 1	Príloha IX časť 2 bod 1	
Článok 243 ods. 2	Príloha IX časť 2 bod 1a	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 243 ods. 3	Príloha IX časť 2 bod 1b	
Článok 243 ods. 4	Príloha IX časť 2 bod 1c	
Článok 243 ods. 5	Príloha IX časť 2 bod 1d	
Článok 243 ods. 6		
Článok 244 ods. 1	Príloha IX časť 2 bod 2	
Článok 244 ods. 2	Príloha IX časť 2 bod 2a	
Článok 244 ods. 3	Príloha IX časť 2 bod 2b	
Článok 244 ods. 4	Príloha IX časť 2 bod 2c	
Článok 244 ods. 5	Príloha IX časť 2 bod 2d	
Článok 244 ods. 6		
Článok 245 ods. 1	Článok 95 ods. 1	
Článok 245 ods. 2	Článok 95 ods. 2	
Článok 245 ods. 3	Článok 96 ods. 2	
Článok 245 ods. 4	Článok 96 ods. 4	
Článok 245 ods. 5		
Článok 245 ods. 6		
Článok 246 ods. 1	Príloha IX časť 4 body 2 a 3	
Článok 246 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 5	
Článok 246 ods. 3	Príloha IX časť 4 bod 5	
Článok 247 ods. 1	Článok 96 ods. 3 a príloha IX časť 4 bod 60	
Článok 247 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 61	
Článok 247 ods. 3		
Článok 247 ods. 4		
Článok 248 ods. 1	Článok 101 ods. 1	
Článok 248 ods. 2		
Článok 248 ods. 3	Článok 101 ods. 2	
Článok 249	Príloha IX časť 2 body 3 a 4	
Článok 250	Príloha IX časť 2 body 5 až 7	
Článok 251	Príloha IX časť 4 body 6 a 7	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 252	Príloha IX časť 4 bod 8	
Článok 253 ods. 1	Príloha IX časť 4 bod 9	
Článok 253 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 10	
Článok 254	Príloha IX časť 4 body 11 a 12	
Článok 255 ods. 1	Príloha IX časť 4 bod 13	
Článok 255 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 15	
Článok 256 ods. 1	Článok 100 ods. 1	
Článok 256 ods. 2	Príloha IX časť 4 body 17 až 20	
Článok 256 ods. 3	Príloha IX časť 4 bod 21	
Článok 256 ods. 4	Príloha IX časť 4 body 22 a 23	
Článok 256 ods. 5	Príloha IX časť 4 body 24 a 25	
Článok 256 ods. 6	Príloha IX časť 4 body 26 až 29	
Článok 256 ods. 7	Príloha IX časť 4 bod 30	
Článok 256 ods. 8	Príloha IX časť 4 bod 32	
Článok 256 ods. 9	Príloha IX časť 4 bod 33	
Článok 257	Príloha IX časť 4 bod 34	
Článok 258	Príloha IX časť 4 body 35 a 36	
Článok 259 ods. 1	Príloha IX časť 4 body 38 až 41	
Článok 259 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 42	
Článok 259 ods. 3	Príloha IX časť 4 bod 43	
Článok 259 ods. 4	Príloha IX časť 4 bod 44	
Článok 259 ods. 5		
Článok 260	Príloha IX časť 4 bod 45	
Článok 261 ods. 1	Príloha IX časť 4 body 46 až 47 a 49	
Článok 261 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 51	
Článok 262 ods. 1	Príloha IX časť 4 body 52 a 53	
Článok 262 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 53	
Článok 262 ods. 3		
Článok 262 ods. 4	Príloha IX časť 4 bod 54	
Článok 263 ods. 1	Príloha IX časť 4 bod 57	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 263 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 58	
Článok 263 ods. 3	Príloha IX časť 4 bod 59	
Článok 264 ods. 1	Príloha IX časť 4 bod 62	
Článok 264 ods. 2	Príloha IX časť 4 body 63 až 65	
Článok 264 ods. 3	Príloha IX časť 4 body 66 a 67	
Článok 264 ods. 4		
Článok 265 ods. 1	Príloha IX časť 4 bod 68	
Článok 265 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 70	
Článok 265 ods. 3	Príloha IX časť 4 bod 71	
Článok 266 ods. 1	Príloha IX časť 4 bod 72	
Článok 266 ods. 2	Príloha IX časť 4 bod 73	
Článok 266 ods. 3	Príloha IX časť 4 body 74 a 75	
Článok 266 ods. 4	Príloha IX časť 4 bod 76	
Článok 267 ods. 1	Článok 97 ods. 1	
Článok 267 ods. 3	Článok 97 ods. 3	
Článok 268	Príloha IX časť 3 bod 1	
Článok 269	Príloha IX časť 3 body 2 až 7	
Článok 270	Článok 98 ods. 1 a príloha IX časť 3 body 8 a 9	
Článok 271 ods. 1	Príloha III časť 2 bod 1 Príloha VII časť 3 bod 5	
Článok 271 ods. 2	Príloha VII časť 3 bod 7	
Článok 272 bod 1	Príloha III časť 1 bod 1	
Článok 272 bod 2	Príloha III časť 1 bod 3	
Článok 272 bod 3	Príloha III časť 1 bod 4	
Článok 272 bod 4	Príloha III časť 1 bod 5	
Článok 272 bod 5	Príloha III časť 1 bod 6	
Článok 272 bod 6	Príloha III časť 1 bod 7	
Článok 272 bod 7	Príloha III časť 1 bod 8	
Článok 272 bod 8	Príloha III časť 1 bod 9	
Článok 272 bod 9	Príloha III časť 1 bod 10	
Článok 272 bod 10	Príloha III časť 1 bod 11	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 272 bod 11	Príloha III časť 1 bod 12	
Článok 272 bod 12	Príloha III časť 1 bod 13	
Článok 272 bod 13	Príloha III časť 1 bod 14	
Článok 272 bod 14	Príloha III časť 1 bod 15	
Článok 272 bod 15	Príloha III časť 1 bod 16	
Článok 272 bod 16	Príloha III časť 1 bod 17	
Článok 272 bod 17	Príloha III časť 1 bod 18	
Článok 272 bod 18	Príloha III časť 1 bod 19	
Článok 272 bod 19	Príloha III časť 1 bod 20	
Článok 272 bod 20	Príloha III časť 1 bod 21	
Článok 272 bod 21	Príloha III časť 1 bod 22	
Článok 272 bod 22	Príloha III časť 1 bod 23	
Článok 272 bod 23	Príloha III časť 1 bod 26	
Článok 272 bod 24	Príloha III časť VII písm. a)	
Článok 272 bod 25	Príloha III časť VII písm. a)	
Článok 272 bod 26	Príloha III; časť 5 bod 2	
Článok 273 ods. 1	Príloha III časť 2 bod 1	
Článok 273 ods. 2	Príloha III časť 2 bod 2	
Článok 273 ods. 3	Príloha III časť 2 bod 3 prvý a druhý pododsek	
Článok 273 ods. 4	Príloha III časť 2 bod 3 tretí pododsek	
Článok 273 ods. 5	Príloha III časť 2 bod 4	
Článok 273 ods. 6	Príloha III časť 2 bod 5	
Článok 273 ods. 7	Príloha III časť 2 bod 7	
Článok 273 ods. 8	Príloha III časť 2 bod 8	
Článok 274 ods. 1	Príloha III časť 3	
Článok 274 ods. 2	Príloha III časť 3	
Článok 274 ods. 3	Príloha III časť 3	
Článok 274 ods. 4	Príloha III časť 3	
Článok 275 ods. 1	Príloha III časť 4	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 275 ods. 2	Príloha III časť 4	
Článok 276 ods. 1	Príloha III časť 5 bod 1	
Článok 276 ods. 2	Príloha III časť 5 bod 1	
Článok 276 ods. 3	Príloha III časť 5 body 1 a 2	
Článok 277 ods. 1	Príloha III časť 5 body 3 a 4	
Článok 277 ods. 2	Príloha III časť 5 bod 5	
Článok 277 ods. 3	Príloha III časť 5 bod 6	
Článok 277 ods. 4	Príloha III časť 5 bod 7	
Článok 278 ods. 1		
Článok 278 ods. 2	Príloha III časť 5 bod 8	
Článok 278 ods. 3	Príloha III časť 5 bod 9	
Článok 279	Príloha III časť 5 bod 10	
Článok 280 ods. 1	Príloha III časť 5 bod 11	
Článok 280 ods. 2	Príloha III časť 5 bod 12	
Článok 281 ods. 1		
Článok 281 ods. 2	Príloha III časť 5 bod 13	
Článok 281 ods. 3	Príloha III časť 5 bod 14	
Článok 282 ods. 1		
Článok 282 ods. 2	Príloha III časť 5 bod 15	
Článok 282 ods. 3	Príloha III časť 5 bod 16	
Článok 282 ods. 4	Príloha III časť 5 bod 17	
Článok 282 ods. 5	Príloha III časť 5 bod 18	
Článok 282 ods. 6	Príloha III časť 5 bod 19	
Článok 282 ods. 7	Príloha III časť 5 bod 20	
Článok 282 ods. 8	Príloha III časť V bod 21	
Článok 283 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 1	
Článok 283 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 2	
Článok 283 ods. 3	Príloha III časť 6 bod 2	
Článok 283 ods. 4	Príloha III časť 6 bod 3	
Článok 283 ods. 5	Príloha III časť 6 bod 4	
Článok 283 ods. 6	Príloha III časť 6 bod 4	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 284 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 5	
Článok 284 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 6	
Článok 284 ods. 3		
Článok 284 ods. 4	Príloha III časť 6 bod 7	
Článok 284 ods. 5	Príloha III časť 6 bod 8	
Článok 284 ods. 6	Príloha III časť 6 bod 9	
Článok 284 ods. 7	Príloha III časť 6 bod 10	
Článok 284 ods. 8	Príloha III časť 6 bod 11	
Článok 284 ods. 9	Príloha III časť 6 bod 12	
Článok 284 ods. 10	Príloha III časť 6 bod 13	
Článok 284 ods. 11	Príloha III časť 6 bod 9	
Článok 284 ods. 12		
Článok 284 ods. 13	Príloha III časť 6 bod 14	
Článok 285 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 15	
Článok 285 ods. 2 až 8		
Článok 286 ods. 1	Príloha III časť 6 body 18 a 25	
Článok 286 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 19	
Článok 286 ods. 3		
Článok 286 ods. 4	Príloha III časť 6 bod 20	
Článok 286 ods. 5	Príloha III časť 6 bod 21	
Článok 286 ods. 6	Príloha III časť 6 bod 22	
Článok 286 ods. 7	Príloha III časť 6 bod 23	
Článok 286 ods. 8	Príloha III časť 6 bod 24	
Článok 287 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 17	
Článok 287 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 17	
Článok 287 ods. 3		
Článok 287 ods. 4		
Článok 288	Príloha III časť 6 bod 26	
Článok 289 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 27	
Článok 289 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 28	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 289 ods. 3	Príloha III časť 6 bod 29	
Článok 289 ods. 4	Príloha III časť 6 bod 29	
Článok 289 ods. 5	Príloha III časť 6 bod 30	
Článok 289 ods. 6	Príloha III časť 6 bod 31	
Článok 290 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 32	
Článok 290 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 32	
Článok 290 ods. 3 až 10		
Článok 291 ods. 1	Príloha I časť 1 body 27 a 28	
Článok 291 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 34	
Článok 291 ods. 3		
Článok 291 ods. 4	Príloha III časť 6 bod 35	
Článok 291 ods. 5		
Článok 291 ods. 6		
Článok 292 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 36	
Článok 292 ods. 2	Príloha III časť 6 bod 37	
Článok 292 ods. 3		
Článok 292 ods. 4		
Článok 292 ods. 5		
Článok 292 ods. 6	Príloha III časť 6 bod 38	
Článok 292 ods. 7	Príloha III časť 6 bod 39	
Článok 292 ods. 8	Príloha III časť 6 bod 40	
Článok 292 ods. 9	Príloha III časť 6 bod 41	
Článok 292 ods. 10		
Článok 293 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 42	
Článok 293 ods. 2 až 6		
Článok 294 ods. 1	Príloha III časť 6 bod 42	
Článok 294 ods. 2		
Článok 294 ods. 3	Príloha III časť 6 bod 42	
Článok 295	Príloha III časť 7 písm. a)	
Článok 296 ods. 1	Príloha III časť 7 písm. b)	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 296 ods. 2	Príloha III časť 7 písm. b)	
Článok 296 ods. 3	Príloha III časť 7 písm. b)	
Článok 297 ods. 1	Príloha III časť 7 písm. b)	
Článok 297 ods. 2	Príloha III časť 7 písm. b)	
Článok 297 ods. 3	Príloha III časť 7 písm. b)	
Článok 297 ods. 4	Príloha III časť 7 písm. b)	
Článok 298 ods. 1	Príloha III časť 7 písm. c)	
Článok 298 ods. 2	Príloha III časť 7 písm. c)	
Článok 298 ods. 3	Príloha III časť 7 písm. c)	
Článok 298 ods. 4	Príloha III časť 7 písm. c)	
Článok 299 ods. 1		Príloha II bod 7
Článok 299 ods. 2		Príloha II body 7 až 11
Článok 300		
Článok 301	Príloha III časť 2 bod 6	
Článok 302		
Článok 303		
Článok 304		
Článok 305		
Článok 306		
Článok 307		
Článok 308		
Článok 309		
Článok 310		
Článok 311		
Článok 312 ods. 1	Článok 104 ods. 3 a 6 a príloha X časť 2 body 2, 5 a 8	
Článok 312 ods. 2	Článok 105 ods. 1 a 2 a príloha X časť 3 bod 1	
Článok 312 ods. 3		
Článok 312 ods. 4	Článok 105 ods. 1	
Článok 313 ods. 1	Článok 102 ods. 2	
Článok 313 ods. 2	Článok 102 ods. 3	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 313 ods. 3		
Článok 314 ods. 1	Článok 102 ods. 4	
Článok 314 ods. 2	Príloha X časť 4 bod 1	
Článok 314 ods. 3	Príloha X časť 4 bod 2	
Článok 314 ods. 4	Príloha X časť 4 body 3 a 4	
Článok 314 ods. 5		
Článok 315 ods. 1	Článok 103 a príloha X časť 1 body 1 až 3	
Článok 315 ods. 2		
Článok 315 ods. 3		
Článok 315 ods. 4	Príloha X časť 1 bod 4	
Článok 316 ods. 1	Príloha X časť 1 body 5 až 8	
Článok 316 ods. 2	Príloha X časť 1 bod 9	
Článok 316 ods. 3		
Článok 317 ods. 1	Článok 104 ods. 1	
Článok 317 ods. 2	Článok 104 ods. 2 a 4 a príloha X časť 2 bod 1	
Článok 317 ods. 3	Príloha X časť 2 bod 1	
Článok 317 ods. 4	Príloha X časť 2 bod 2	
Článok 318 ods. 1	Príloha X časť 2 bod 4	
Článok 318 ods. 2	Príloha X časť 2 bod 4	
Článok 318 ods. 3		
Článok 319 ods. 1	Príloha X časť 2 body 6 až 7	
Článok 319 ods. 2	Príloha X časť 2 body 10 a 11	
Článok 320	Príloha X časť 2 body 9 a 12	
Článok 321	Príloha X časť 3 body 2 až 7	
Článok 322 ods. 1		
Článok 322 ods. 2	Príloha X časť 3 body 8 až 12	
Článok 322 ods. 3	Príloha X časť 3 body 13 až 18	
Článok 322 ods. 4	Príloha X časť 3 bod 19	
Článok 322 ods. 5	Príloha X časť 3 bod 20	
Článok 322 ods. 6	Príloha X časť 3 body 21 až 24	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 323 ods. 1	Príloha X časť 3 bod 25	
Článok 323 ods. 2	Príloha X časť 3 bod 26	
Článok 323 ods. 3	Príloha X časť 3 bod 27	
Článok 323 ods. 4	Príloha X časť 3 bod 28	
Článok 323 ods. 5	Príloha X časť 3 bod 29	
Článok 324	Príloha X časť 5	
Článok 325 ods. 1		Článok 26
Článok 325 ods. 2		Článok 26
Článok 325 ods. 3		
Článok 326		
Článok 327 ods. 1		Príloha I bod 1
Článok 327 ods. 2		Príloha I bod 2
Článok 327 ods. 3		Príloha I bod 3
Článok 328 ods. 1		Príloha I bod 4
Článok 328 ods. 2		
Článok 329 ods. 1		Príloha I bod 5
Článok 329 ods. 2		
Článok 330		Príloha I bod 7
Článok 331 ods. 1		Príloha I bod 9
Článok 331 ods. 2		Príloha I bod 10
Článok 332 ods. 1		Príloha I bod 8
Článok 332 ods. 2		Príloha I bod 8
Článok 333		Príloha I bod 11
Článok 334		Príloha I bod 13
Článok 335		Príloha I bod 14
Článok 336 ods. 1		Príloha I bod 14
Článok 336 ods. 2		Príloha I bod 14
Článok 336 ods. 3		Príloha I bod 14
Článok 336 ods. 4		Článok 19 ods. 1
Článok 337 ods. 1		Príloha I bod 16a

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 337 ods. 2		Príloha I bod 16a
Článok 337 ods. 3		Príloha I bod 16a
Článok 337 ods. 4		Príloha I bod 16a
Článok 337 ods. 4		Príloha I bod 16a
Článok 338 ods. 1		Príloha I bod 14a
Článok 338 ods. 2		Príloha I bod 14b
Článok 338 ods. 3		Príloha I bod 14c
Článok 338 ods. 4		Príloha I bod 14a
Článok 339 ods. 1		Príloha I bod 17
Článok 339 ods. 2		Príloha I bod 18
Článok 339 ods. 3		Príloha I bod 19
Článok 339 ods. 4		Príloha I bod 20
Článok 339 ods. 5		Príloha I bod 21
Článok 339 ods. 6		Príloha I bod 22
Článok 339 ods. 7		Príloha I bod 23
Článok 339 ods. 8		Príloha I bod 24
Článok 339 ods. 9		Príloha I bod 25
Článok 340 ods. 1		Príloha I bod 26
Článok 340 ods. 2		Príloha I bod 27
Článok 340 ods. 3		Príloha I bod 28
Článok 340 ods. 4		Príloha I bod 29
Článok 340 ods. 5		Príloha I bod 30
Článok 340 ods. 6		Príloha I bod 31
Článok 340 ods. 7		Príloha I bod 32
Článok 341 ods. 1		Príloha I bod 33
Článok 341 ods. 2		Príloha I bod 33
Článok 341 ods. 3		
Článok 342		Príloha I bod 34
Článok 343		Príloha I bod 36
Článok 344 ods. 1		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 344 ods. 2		Príloha I bod 37
Článok 344 ods. 3		Príloha I bod 38
Článok 345 ods. 1		Príloha I bod 41
Článok 345 ods. 2		Príloha I bod 41
Článok 346 ods. 1		Príloha I bod 42
Článok 346 ods. 2		
Článok 346 ods. 3		Príloha I bod 43
Článok 346 ods. 4		Príloha I bod 44
Článok 346 ods. 5		Príloha I bod 45
Článok 346 ods. 6		Príloha I bod 46
Článok 347		Príloha I bod 8
Článok 348 ods. 1		Príloha I body 48 a 49
Článok 348 ods. 2		Príloha I bod 50
Článok 349		Príloha I bod 51
Článok 350 ods. 1		Príloha I bod 53
Článok 350 ods. 2		Príloha I bod 54
Článok 350 ods. 3		Príloha I bod 55
Článok 350 ods. 4		Príloha I bod 56
Článok 351		Príloha III bod 1
Článok 352 ods. 1		Príloha III bod 2 ods. 1
Článok 352 ods. 2		Príloha III bod 2 ods. 1
Článok 352 ods. 3		Príloha III bod 2 ods. 1
Článok 352 ods. 4		Príloha III bod 2 ods. 2
Článok 352 ods. 5		
Článok 353 ods. 1		Príloha III bod 2 ods. 1
Článok 353 ods. 2		Príloha III bod 2 ods. 1
Článok 353 ods. 3		Príloha III bod 2 ods. 1
Článok 354 ods. 1		Príloha III bod 3 ods. 1
Článok 354 ods. 2		Príloha III bod 3 ods. 2

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 354 ods. 3		Príloha III bod 3 ods. 2
Článok 354 ods. 4		
Článok 355		
Článok 356		
Článok 357 ods. 1		Príloha IV bod 1
Článok 357 ods. 2		Príloha IV bod 2
Článok 357 ods. 3		Príloha IV bod 3
Článok 357 ods. 4		Príloha IV bod 4
Článok 357 ods. 5		Príloha IV bod 6
Článok 358 ods. 1		Príloha IV bod 8
Článok 358 ods. 2		Príloha IV bod 9
Článok 358 ods. 3		Príloha IV bod 10
Článok 358 ods. 4		Príloha IV bod 12
Článok 359 ods. 1		Príloha IV bod 13
Článok 359 ods. 2		Príloha IV bod 14
Článok 359 ods. 3		Príloha IV bod 15
Článok 359 ods. 4		Príloha IV bod 16
Článok 359 ods. 5		Príloha IV bod 17
Článok 359 ods. 6		Príloha IV bod 18
Článok 360 ods. 1		Príloha IV bod 19
Článok 360 ods. 2		Príloha IV bod 20
Článok 361		Príloha IV bod 21
Článok 362		
Článok 363 ods. 1		Príloha V bod 1
Článok 363 ods. 2		
Článok 363 ods. 3		
Článok 364 ods. 1		Príloha V bod 10b
Článok 364 ods. 2		
Článok 364 ods. 3		
Článok 365 ods. 1		Príloha V bod 10
Článok 365 ods. 2		Príloha V bod 10a

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 366 ods. 1		Príloha V bod 7
Článok 366 ods. 2		Príloha V bod 8
Článok 366 ods. 3		Príloha V bod 9
Článok 366 ods. 4		Príloha V bod 10
Článok 366 ods. 5		Príloha V bod 8
Článok 367 ods. 1		Príloha V bod 11
Článok 367 ods. 2		Príloha V bod 12
Článok 367 ods. 3		Príloha V bod 12
Článok 368 ods. 1		Príloha V bod 2
Článok 368 ods. 2		Príloha V bod 2
Článok 368 ods. 3		Príloha V bod 5
Článok 368 ods. 4		
Článok 369 ods. 1		Príloha V bod 3
Článok 369 ods. 2		
Článok 370 ods. 1		Príloha V bod 5
Článok 371 ods. 1		Príloha V bod 5
Článok 371 ods. 2		
Článok 372		Príloha V bod 5a
Článok 373		Príloha V bod 5b
Článok 374 ods. 1		Príloha V bod 5c
Článok 374 ods. 2		Príloha V bod 5d
Článok 374 ods. 3		Príloha V bod 5d
Článok 374 ods. 4		Príloha V bod 5d
Článok 374 ods. 5		Príloha V bod 5d
Článok 374 ods. 6		Príloha V bod 5d
Článok 374 ods. 7		
Článok 375 ods. 1		Príloha V bod 5a
Článok 375 ods. 2		Príloha V bod 5e
Článok 376 ods. 1		Príloha V bod 5f
Článok 376 ods. 2		Príloha V bod 5g

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 376 ods. 3		Príloha V bod 5h
Článok 376 ods. 4		Príloha V bod 5h
Článok 376 ods. 5		Príloha V bod 5i
Článok 376 ods. 6		Príloha V bod 5
Článok 377		Príloha V bod 5l
Článok 378		Príloha II bod 1
Článok 379 ods. 1		Príloha II bod 2
Článok 379 ods. 2		Príloha II bod 3
Článok 379 ods. 3		Príloha II bod 2
Článok 380		Príloha II bod 4
Článok 381		
Článok 382		
Článok 383		
Článok 384		
Článok 385		
Článok 386		
Článok 387		Článok 28 ods. 1
Článok 388		
Článok 389	Článok 106 ods. 1 prvý pododsek	
Článok 390 ods. 1	Článok 106 ods. 1 druhý pododsek	
Článok 390 ods. 2		
Článok 390 ods. 3		Článok 29 ods. 1
Článok 390 ods. 4		Článok 30 ods. 1
Článok 390 ods. 5		Článok 29 ods. 2
Článok 390 ods. 6	Článok 106 ods. 2 prvý pododsek	
Článok 390 ods. 7	Článok 106 ods. 3	
Článok 390 ods. 8	Článok 106 ods. 2 druhý a tretí pododsek	
Článok 391	Článok 107	
Článok 392	Článok 108	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 393	Článok 109	
Článok 394 ods. 1	Článok 110 ods. 1	
Článok 394 ods. 2	Článok 110 ods. 1	
Článok 394 ods. 3 a 4	Článok 110 ods. 2	
Článok 394 ods. 4	Článok 110 ods. 2	
Článok 395 ods. 1	Článok 111 ods. 1	
Článok 395 ods. 2		
Článok 395 ods. 3	Článok 111 ods. 4 prvý pododsek	
Článok 395 ods. 4		Článok 30 ods. 4
Článok 395 ods. 5		Článok 31
Článok 395 ods. 6		
Článok 395 ods. 7		
Článok 395 ods. 8		
Článok 396 ods. 1	Článok 111 ods. 4 prvý a druhý pododsek	
Článok 396 ods. 2		
Článok 397 ods. 1		Príloha VI bod 1
Článok 397 ods. 2		Príloha VI bod 2
Článok 397 ods. 3		Príloha VI bod 3
Článok 398		Článok 32 ods. 1
Článok 399 ods. 1	Článok 112 ods. 1	
Článok 399 ods. 2	Článok 112 ods. 2	
Článok 399 ods. 3	Článok 112 ods. 3	
Článok 399 ods. 4	Článok 110 ods. 3	
Článok 400 ods. 1	Článok 113 ods. 3	
Článok 400 ods. 2	Článok 113 ods. 4	
Článok 400 ods. 3		
Článok 401 ods. 1	Článok 114 ods. 1	
Článok 401 ods. 2	Článok 114 ods. 2	
Článok 401 ods. 3	Článok 114 ods. 3	
Článok 402 ods. 1	Článok 115 ods. 1	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 402 ods. 2	Článok 115 ods. 2	
Článok 402 ods. 3		
Článok 403 ods. 1	Článok 117 ods. 1	
Článok 403 ods. 2	Článok 117 ods. 2	
Článok 404	Článok 122a ods. 8	
Článok 405 ods. 1	Článok 122a ods. 1	
Článok 405 ods. 2	Článok 122a ods. 2	
Článok 405 ods. 3	Článok 122a ods. 3 prvý pododsek	
Článok 405 ods. 4	Článok 122a ods. 3 druhý pododsek	
Článok 406 ods. 1	Článok 122a ods. 4 a ods. 5 druhý pododsek	
Článok 406 ods. 2	Článok 122a ods. 5 prvý pododsek a ods. 6 prvý pododsek	
Článok 407	Článok 122a ods. 5 tretí pododsek	
Článok 408	Článok 122a ods. 6 prvý a druhý pododsek	
Článok 409	Článok 122a ods. 7	
Článok 410	Článok 122a ods. 10	
Článok 411		
Článok 412		
Článok 413		
Článok 414		
Článok 415		
Článok 416		
Článok 417		
Článok 418		
Článok 419		
Článok 420		
Článok 421		
Článok 422		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 423		
Článok 424		
Článok 425		
Článok 426		
Článok 427		
Článok 428		
Článok 429		
Článok 430		
Článok 431 ods. 1	Článok 145 ods. 1	
Článok 431 ods. 2	Článok 145 ods. 2	
Článok 431 ods. 3	Článok 145 ods. 3	
Článok 431 ods. 4	Článok 145 ods. 4	
Článok 432 ods. 1	Príloha XII časť 1 bod 1 a článok 146 ods. 1	
Článok 432 ods. 2	Článok 146 ods. 2 a príloha XII časť 1 body 2 a 3	
Článok 432 ods. 3	Článok 146 ods. 3	
Článok 433	Článok 147 a príloha XII časť 1 bod 4	
Článok 434 ods. 1	Článok 148	
Článok 434 ods. 2		
Článok 435 ods. 1	Príloha XII časť 2 bod 1	
Článok 435 ods. 2		
Článok 436	Príloha XII časť 2 bod 2	
Článok 437		
Článok 438	Príloha XII časť 2 body 4 a 8	
Článok 439	Príloha XII časť 2 bod 5	
Článok 440		
Článok 441		
Článok 442	Príloha XII časť 2 bod 6	
Článok 443		
Článok 444	Príloha XII časť 2 bod 7	

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 445	Príloha XII časť 2 bod 9	
Článok 446	Príloha XII časť 2 bod 11	
Článok 447	Príloha XII časť 2 bod 12	
Článok 448	Príloha XII časť 2 bod 13	
Článok 449	Príloha XII časť 2 bod 14	
Článok 450	Príloha XII časť 2 bod 15	
Článok 451		
Článok 452	Príloha XII časť 3 bod 1	
Článok 453	Príloha XII časť 3 bod 2	
Článok 454	Príloha XII časť 3 bod 3	
Článok 455		
Článok 456 prvý pododsek	Článok 150 ods. 1	Článok 41
Článok 456 druhý pododsek		
Článok 457		
Článok 458		
Článok 459		
Článok 460		
Článok 461		
Článok 462 ods. 1	Článok 151a	
Článok 462 ods. 2	Článok 151a	
Článok 462 ods. 3	Článok 151a	
Článok 462 ods. 4		
Článok 462 ods. 5		
Článok 463		
Článok 464		
Článok 465		
Článok 466		
Článok 467		
Článok 468		
Článok 469		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 470		
Článok 471		
Článok 472		
Článok 473		
Článok 474		
Článok 475		
Článok 476		
Článok 477		
Článok 478		
Článok 479		
Článok 480		
Článok 481		
Článok 482		
Článok 483		
Článok 484		
Článok 485		
Článok 486		
Článok 487		
Článok 488		
Článok 489		
Článok 490		
Článok 491		
Článok 492		
Článok 493 ods. 1		
Článok 493 ods. 2		
Článok 494		
Článok 495		
Článok 496		
Článok 497		
Článok 498		

▼B

Toto nariadenie	Smernica 2006/48/ES	Smernica 2006/49/ES
Článok 499		
Článok 500		
Článok 501		
Článok 502		
Článok 503		
Článok 504		
Článok 505		
Článok 506		
Článok 507		
Článok 508		
Článok 509		
Článok 510		
Článok 511		
Článok 512		
Článok 513		
Článok 514		
Článok 515		
Článok 516		
Článok 517		
Článok 518		
Článok 519		
Článok 520		
Článok 521		
Príloha I	Príloha II	
Príloha II	Príloha IV	
Príloha III		