2025/789

1.8.2025

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2025/789

af 23. april 2025

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer de betingelser og indikatorer, som EBA skal anvende til at afgøre, om der foreligger ekstraordinære omstændigheder i henhold til artikel 325az, stk. 5, og artikel 325bf, stk. 6, i nævnte forordning

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 ([1]), særlig artikel 325az, stk. 10, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) I henhold til Baselkomitéens standarder for banktilsyn for markedsrisiko, kan de kompetente myndigheder i ekstraordinære situationer tillade institutioner ikke at opfylde visse krav i den alternative interne modeltilgang i forbindelse med backtesting og kravene vedrørende overskuds- og tabshåndtering. I overensstemmelse med det princip, der er fastlagt af disse standarder, bør ekstraordinære situationer kun anses for at være til stede i en situation med betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller et større systemskifte, der i væsentlig grad påvirker institutioner i hele Unionen.

(2) En yderligere betingelse for, at ekstraordinære omstændigheder kan anses for at være fremherskende, bør være, at institutioner ikke er i stand til at opfylde backtestingkravene i artikel 325bf, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 eller kravet om overskuds- og tabshåndtering i nævnte forordnings artikel 325bg på grund af hændelser uden for deres kontrol, og forudsat at den manglende overholdelse af disse krav ikke skyldes mangler i den interne model.

(3) Både backtesting og overskuds- og tabshåndtering skal baseres på data for de 250 arbejdsdage, der går forud for den referencedato, for hvilken den pågældende test udføres. Ekstraordinære omstændigheder bør derfor anerkendes, når en periode med betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller et større systemskifte, som i væsentlig grad påvirker institutioner i hele Unionen og medfører undtagelser, der ikke skyldes mangler i den interne model, er helt eller delvist inkluderet i perioden på 250 arbejdsdage.

(4) Kendetegnene ved en krise, der fører til betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller til et større systemskifte, som i væsentlig grad påvirker institutioner i hele Unionen, er unikke for enhver sådan krise eller ethvert sådant systemskifte. Det vil derfor ikke være passende på at fastlægge et udtømmende sæt indikatorer på en forskrivende måde, der altid vil anses for at opfange arten og intensiteten af den aktuelle stress på de finansielle markeder eller det større systemskifte tilstrækkeligt. På grundlag af tidligere erfaringer bør en betydelig stigning i volatiliteten, ændringer i korrelationsniveauer og det forhold, at betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller et større systemskifte kan manifestere sig meget hurtigt og pludseligt, betragtes som fælles træk ved usædvanlige situationer. En pludselig stigning i volatilitetsniveauet eller ændringer i volatilitetsniveauerne i sig selv er dog ikke nødvendigvis tilstrækkelig til at karakterisere en situation som en med betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller et større systemskifte og bør derfor ikke automatisk føre til anerkendelse af ekstraordinære omstændigheder som omhandlet i artikel 325az, stk. 5, og artikel 325bf, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013.

([1]) EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj.

(5) Denne forordning er baseret på de udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har forelagt Kommissionen.

(6) Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele herved samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for banker, som er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([2]) —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

Betingelser og indikatorer, som EBA skal anvende til at vurdere, om der er indtruffet ekstraordinære omstændigheder

1. EBA skal betragte enhver periode på 250 arbejdsdage, som institutioner anvender til at vurdere, om de opfylder backtestingkravene i artikel 325bf i forordning (EU) nr. 575/2013 eller kravene i testen vedrørende overskuds- og tabshåndtering i nævnte forordnings artikel 325bg, som en periode med ekstraordinære omstændigheder, hvor denne periode indeholder en tidsfrist, for hvilken EBA har fastslået, at alle følgende betingelser er opfyldt:

a) der er konstateret en betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne, eller der er indtruffet et større systemskifte,

b) den betydelige stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller det større systemskifte som omhandlet i litra a) vil sandsynligvis medføre, at resultatet af den backtesting, der udføres i overensstemmelse med artikel 325bf i forordning (EU) nr. 575/2013, eller vedrørende testen for overskuds- og tabstildeling, udført i overensstemmelse med nævnte forordnings artikel 325bg, ikke er repræsentativt for den interne models egnethed til beregning af kapitalgrundlagskrav, herunder hvis disse test giver resultater, der ikke vedrører mangler i den interne model.

2. Ved vurderingen af, om betingelserne i stk. 1 er opfyldt, skal EBA tage hensyn til indikatorer, der er repræsentative for eller afspejler karakteren af en betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller et større systemskifte, herunder alle følgende:

a) resultaterne af en analyse af volatilitetsindeks og indikatorer for realiserede volatiliteter, som EBA anser for at være egnede til at fange karakteren af en betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller et større systemskifte,

b) resultaterne af en vurdering af, hvorvidt en betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller det større systemskifte har medført volatilitetsniveauer, der svarer til eller overstiger de niveauer, der blev konstateret under den globale finanskrise eller covid-19-pandemien, eller har medført en relativ ændring i volatilitetsniveauet, der svarer til den ændring, der blev konstateret under den pågældende krise eller pandemi,

c) resultaterne af en vurdering af, hvor hurtigt den betydelige stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne kom til udtryk, eller det store systemskifte fandt sted,

d) resultaterne af en analyse af relevante korrelationer og korrelationsindikatorer, herunder en vurdering af, om der er konstateret en pludselig og væsentlig ændring i korrelationsniveauet.

Med henblik på denne artikels første afsnit, litra c), og med hensyn til backtesting udført i overensstemmelse med artikel 325bf i forordning (EU) nr. 575/2013 tager EBA navnlig hensyn til, om og i hvilket omfang de statistiske karakteristika, der er observeret i perioden med betydelig stress på de finansielle markeder på tværs af grænserne eller større systemskifte, afviger fra dem, der er observeret i den referenceperiode, som institutterne anvender til kalibrering af value-at-risk-værdien.

([2]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

Artikel 2

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 23. april 2025.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand