Publicatieblad
van de Europese Unie

NL
L-serie

2025/789

1.8.2025

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2025/789 VAN DE COMMISSIE

van 23 april 2025

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot specificatie van de voorwaarden en indicatoren die de EBA moet gebruiken om te bepalen of zich buitengewone omstandigheden in de zin van artikel 325 terquinquagies, lid 5, en artikel 325 novoquinquagies, lid 6, hebben voorgedaan

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 ([1]), en met name artikel 325 terquinquagies, lid 10, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) Volgens de normen voor marktrisico van het Bazels Comité voor bankentoezicht (BCBS) mogen bevoegde autoriteiten instellingen in uitzonderlijke omstandigheden toestaan om bepaalde vereisten van de alternatieve internemodellenbenadering niet in acht te nemen met betrekking tot de vereisten inzake backtesting en de "profit-and-loss attribution" (PLA). In lijn met het door die normen vastgelegde beginsel worden uitzonderlijke omstandigheden alleen geacht te overheersen in een situatie van aanzienlijke grensoverschrijdende stress op financiële markten, of bij een majeure stelselwijziging, die van materiële invloed is op instellingen in de Unie.

(2) Een verdere voorwaarde om te kunnen spreken van het overheersen van uitzonderlijke omstandigheden, is dat instellingen niet in staat zijn om te voldoen aan de backtestingvereisten van artikel 325 novoquinquagies, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013, of aan het "profit-and-loss attribution"-vereiste van artikel 325 sexagies van die verordening, vanwege gebeurtenissen waarop zij geen invloed hebben, en mits de niet-nakoming van die vereisten niet resulteert uit tekortkomingen in het interne model.

(3) Zowel de backtesting als de "profit-and-loss attribution"-toets moeten worden gebaseerd op data voor de 250 werkdagen voorafgaand aan de referentiedatum waarvoor het betrokken criterium wordt getoetst. Buitengewone omstandigheden moeten dus worden erkend wanneer er een periode van aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten, of van een majeure stelselwijziging, die van materiële invloed is op instellingen in de Unie en uitzonderingen veroorzaakt die niet voortvloeien uit tekortkomingen in het interne model, volledig of gedeeltelijk deel uitmaakt van de periode van 250 werkdagen.

(4) De kenmerken van een crisis die leidt tot aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten, of van een majeure stelselwijziging, die van materiële invloed is op instellingen in de Unie, zijn uniek voor elk van dit soort crises of stelselwijzigingen. Daarom zou het niet passend zijn om prescriptief een uitputtende reeks indicatoren vast te leggen die geacht worden steeds de aard en de intensiteit van de stress op de financiële markten of een majeure stelselwijziging adequaat in beeld te brengen. Op basis echter van ervaring in het verleden moeten een significante toename van het niveau van de volatiliteit, veranderingen in correlatieniveaus en het feit dat de aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of de majeure stelselwijziging zich zeer snel en plots voordoen, worden beschouwd als gemeenschappelijke kenmerken van ongewone situaties. Niettemin zijn een plotse toename van het niveau van de volatiliteit, of veranderingen van volatiliteitsniveaus, op zich, misschien niet voldoende om een situatie te kenmerken als een situatie van aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of van een majeure stelselwijziging, en hoeven zij dus niet automatisch te leiden tot de erkenning van buitengewone omstandigheden als bedoeld in artikel 325 terquinquagies, lid 5, en artikel 325 novoquinquagies, lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

([1]) PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj.

(5) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische uitvoeringsnormen die de Europese Bankautoriteit ("EBA") bij de Commissie heeft ingediend.

(6) De Europese Bankautoriteit heeft open publieke consultaties georganiseerd over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de potentiële daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en heeft het advies ingewonnen van de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad ([2]) opgerichte Stakeholdersgroep bankwezen,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Door de EBA te hanteren voorwaarden en indicatoren bij het beoordelen van de vraag of zich buitengewone omstandigheden hebben voorgedaan

1. De EBA beschouwt een periode van 250 werkdagen die instellingen gebruiken om te beoordelen of zij voldoen aan de backtestingvereisten van artikel 325 novoquinquagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 of aan de vereisten van de "profit-and-loss attribution"-toets van artikel 325 sexagies van die verordening, als een periode van buitengewone omstandigheden, wanneer die periode een tijdspanne bevat ten aanzien waarvan de EBA heeft bepaald dat aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

a) een aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten is waargenomen of een majeure stelselwijziging heeft plaatsgevonden;

b) door de in punt a) bedoelde aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of majeure stelselwijziging dreigt de uitkomst van de overeenkomstig artikel 325 novoquinquagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 uitgevoerde backtesting of van de overeenkomstig artikel 325 sexagies van die verordening uitgevoerde "profit-and-loss attribution"-toets, niet representatief te worden voor de adequaatheid van het interne model voor het berekenen van eigenvermogensvereisten, ook wanneer die tests resultaten opleveren die geen verband houden met tekortkomingen in het interne model.

2. Bij het beoordelen van de vraag of aan de voorwaarden uit lid 1 is voldaan, houdt de EBA rekening met indicatoren die representatief zijn voor of de aard weergeven van de aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of de majeure stelselwijziging, met inbegrip van alle volgende elementen:

a) de uitkomsten van een analyse van volatiliteitsindices en indicatoren van gerealiseerde volatiliteiten die de EBA geschikt acht om de aard van die aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of die majeure stelselwijziging in beeld te krijgen;

b) de uitkomsten van een beoordeling van de vraag of die aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of die majeure stelselwijziging heeft geleid tot volatiliteitsniveaus die vergelijkbaar zijn met of hoger zijn dan de tijdens wereldwijde financiële crisis of de COVID-19-pandemie waargenomen volatiliteitsniveaus, of in de volatiliteitsniveaus een relatieve wijziging heeft meegebracht ten opzichte van de verandering die tijdens die crisis of die pandemie zijn waargenomen;

c) de uitkomsten van een beoordeling van de vraag hoe snel de aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of de majeure stelselwijziging is opgetreden;

d) de uitkomsten van een analyse van relevante correlaties en correlatie-indicatoren, met inbegrip van een beoordeling van de vraag of een plotse en aanzienlijke verandering in het niveau van de correlatie is waargenomen.

Voor de toepassing van punt c) van de eerste alinea van dit artikel, houdt de EBA, met betrekking tot de overeenkomstig artikel 325 novoquinquagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 uitgevoerde backtesting, met name rekening met de vraag of en in hoeverre de statische kenmerken die zijn waargenomen tijdens de periode aanzienlijke grensoverschrijdende stress op de financiële markten of majeure stelselwijziging, verschillen van die welke zijn waargenomen tijdens de referentieperiode die instellingen gebruiken voor het kalibreren van de VaR-waarde.

([2]) Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

Artikel 2

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 23 april 2025.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN