II

(Μη νομοθετικές πράξεις)

ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΙ

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2022/2257 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 11ης Αυγούστου 2022

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα τα οποία προσδιορίζουν τις μεθόδους υπολογισμού των ακαθάριστων ποσών αιφνίδιας αθέτησης για ανοίγματα σε χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους και για ανοίγματα σε κίνδυνο αθέτησης που προκύπτουν από ορισμένα παράγωγα μέσα, και διευκρινίζουν τον τρόπο προσδιορισμού των ονομαστικών ποσών μέσων πέραν εκείνων που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ([1]), και ιδίως το άρθρο 325κγ παράγραφος 8 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Η ριζική αναθεώρηση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών (στο εξής: FRTB), της οποίας οι τελικοί κανόνες εγκρίθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας τον Ιανουάριο του 2019, αποσκοπεί στην αντιμετώπιση των ελλείψεων που διαπιστώθηκαν κατά τη διάρκεια της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης όσον αφορά τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους της αγοράς. Ως μέρος των βελτιώσεων που επέφερε η FRTB, θεσπίστηκε νέα απαίτηση ιδίων κεφαλαίων στο πλαίσιο της τυποποιημένης προσέγγισης για την αποτύπωση του κινδύνου αθέτησης των ανοιγμάτων σε χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους. Είναι αναγκαίο να παρασχεθούν περαιτέρω τεχνικά στοιχεία για την αποσαφήνιση των προδιαγραφών των κανόνων της FRTB που εισήχθησαν στο ενωσιακό δίκαιο με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([2]) για τους σκοπούς των απαιτήσεων υποβολής αναφορών, και για τη συμπλήρωση των εν λόγω προδιαγραφών όπου απαιτείται. Τα εν λόγω τεχνικά στοιχεία αφορούν τον υπολογισμό των ακαθάριστων ποσών αιφνίδιας αθέτησης (στο εξής: JTD) για ανοίγματα σε χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους, την εκτίμηση των ακαθάριστων ποσών αιφνίδιας αθέτησης για ανοίγματα σε κίνδυνο αθέτησης που προκύπτουν από ορισμένα παράγωγα μέσα, και τον προσδιορισμό των ονομαστικών ποσών μέσων πέραν εκείνων που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

(2) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε στην Επιτροπή η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών.

([1]) ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1.

([2]) Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 1).

(3) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών διενήργησε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τις συμβουλές της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων που συγκροτήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([3]),

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Προσδιορισμός των συνιστωσών *P&L*$_{long}$, *P&L*$_{short}$, *Adjustment*$_{long}$ και *Adjustment*$_{short}$ για τον υπολογισμό των ακαθάριστων ποσών JTD για ανοίγματα σε χρεωστικούς και μετοχικούς τίτλους

1. Τα ιδρύματα προσδιορίζουν τις συνιστώσες $P\&L_{long}$ και $P\&L_{short}$ που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφοι 1, 2 και 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 χρησιμοποιώντας τους ακόλουθους τύπους:

$$PL_{long} = V_A - V_{notional}$$

$$PL_{short} = V_A - V_{notional}$$

όπου:

V_A = η αγοραία αξία του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα για το ίδρυμα κατά τον χρόνο υπολογισμού του ακαθάριστου ποσού JTD για το εν λόγω άνοιγμα.

2. Τα ιδρύματα προσδιορίζουν τις συνιστώσες $Adjustment_{long}$ και $Adjustment_{short}$ που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφοι 1 και 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 χρησιμοποιώντας τους ακόλουθους τύπους:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

όπου:

V_F = η αγοραία αξία του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα για το ίδρυμα, υπολογιζόμενη βάσει της παραδοχής ότι κατά τον χρόνο υπολογισμού του ακαθάριστου ποσού JTD για το εν λόγω άνοιγμα, ο χρεωστικός τίτλος ήταν σε αθέτηση και παρουσίαζε μηδενικό ποσοστό ανάκτησης.

3. Τα ιδρύματα προσδιορίζουν τις συνιστώσες $Adjustment_{long}$ και $Adjustment_{short}$ που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 χρησιμοποιώντας τους ακόλουθους τύπους:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

όπου:

V_F = η αγοραία αξία του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα για το ίδρυμα, υπολογιζόμενη βάσει της παραδοχής ότι κατά τον χρόνο υπολογισμού του ακαθάριστου ποσού JTD για το εν λόγω άνοιγμα, ο μετοχικός τίτλος παρουσίαζε πλήρη απώλεια αξίας.

([3]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

Άρθρο 2

Εκτίμηση των ακαθάριστων ποσών JTD για τα ανοίγματα που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

1. Η εναλλακτική μεθοδολογία για την εκτίμηση των ακαθάριστων ποσών JTD των ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 συνίσταται στον υπολογισμό της διαφοράς μεταξύ της αγοραίας αξίας ενός παράγωγου μέσου όπως αναφέρεται στην εν λόγω παράγραφο, από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα για το ίδρυμα κατά τον χρόνο της εκτίμησης του ακαθάριστου ποσού JTD, και της αγοραίας αξίας του εν λόγω παράγωγου μέσου, υπολογιζόμενης με βάση την παραδοχή ότι ο οφειλέτης βρίσκεται σε αθέτηση τη συγκεκριμένη χρονική στιγμή.

2. Όταν ο οφειλέτης βρίσκεται σε αθέτηση κατά τον χρόνο της εκτίμησης, και η αγοραία αξία του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα για το ίδρυμα τη δεδομένη στιγμή αντικατοπτρίζει το κέρδος ή τη ζημία που προκύπτει από την αθέτηση του οφειλέτη, η εναλλακτική μεθοδολογία που αναφέρεται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 συνίσταται στην αντιμετώπιση του ακαθάριστου ποσού JTD του ανοίγματος ως μηδενικού.

Άρθρο 3

Προσδιορισμός των ονομαστικών ποσών μέσων πέραν εκείνων που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 325κγ παράγραφοι 1 και 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα προσδιορίζουν τα ονομαστικά ποσά μέσων πέραν εκείνων που αναφέρονται στο άρθρο 325κγ παράγραφος 4 στοιχεία α) και β) του εν λόγω κανονισμού χρησιμοποιώντας τους ακόλουθους τύπους:

α) για ανοίγματα σε χρεωστικούς τίτλους που ταξινομούνται ως χρεωστικοί τίτλοι με εξοφλητική προτεραιότητα ή καλυμμένα ομόλογα, το ονομαστικό ποσό του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα είναι:

i) σε περίπτωση θετικού ανοίγματος:

$$\text{Notional amount} = \frac{V_D - V_F}{1 - LGD}$$

ii) σε περίπτωση αρνητικού ανοίγματος:

$$\text{Notional amount} = \frac{V_F - V_D}{1 - LGD}$$

όπου:

LGD = η LGD που αποδίδεται στον χρεωστικό τίτλο σύμφωνα με το άρθρο 325κγ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

V_D = η αγοραία αξία του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα για το ίδρυμα, υπολογιζόμενη βάσει της παραδοχής ότι κατά τον χρόνο υπολογισμού του ακαθάριστου ποσού JTD για το εν λόγω άνοιγμα, ο χρεωστικός τίτλος ήταν σε αθέτηση και παρουσίαζε ποσοστό ανάκτησης που υπολογίζεται σε σχέση με την ονομαστική αξία του χρεωστικού τίτλου και που ισούται με (1–LGD)·

V_F = V_F όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του παρόντος κανονισμού·

β) για ανοίγματα σε χρεωστικούς τίτλους που ταξινομούνται ως χρεωστικοί τίτλοι χωρίς εξοφλητική προτεραιότητα, το ονομαστικό ποσό του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα είναι μηδενικό.

2. Για τους σκοπούς του άρθρου 325κγ παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το ονομαστικό ποσό του μέσου από το οποίο προκύπτει το άνοιγμα, και το οποίο δεν είναι μετοχικός τίτλος σε μετρητά, είναι μηδενικό.

Άρθρο 4

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 11 Αυγούστου 2022.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN