II

(Muut kuin lainsäätämisjärjestyksessä hyväksyttävät säädökset)

ASETUKSET

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2022/2257,

annettu 11 päivänä elokuuta 2022,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään äkillisestä maksukyvyttömyydestä aiheutuvien bruttomäärien laskentamenetelmät vieraan ja oman pääoman ehtoisiin instrumentteihin liittyville vastuille ja tiettyihin johdannaissopimuksiin liittyvästä maksukyvyttömyysriskistä syntyville vastuille ja täsmennetään, miten muiden kuin asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen instrumenttien nimellismäärät määritetään

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ([1]) ja erityisesti sen 325 w artiklan 8 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Kaupankäyntivaraston perusteellisessa katsauksessa (FRTB), jonka lopulliset säännöt Baselin komitea hyväksyi tammikuussa 2019, pyritään korjaamaan maailmanlaajuisen finanssikriisin aikana havaitut puutteet markkinariskejä koskevissa omien varojen vaatimuksissa. Osana FRTB:n aikaansaamaa parannusta otettiin standardimenetelmän mukaisesti käyttöön uusi omien varojen vaatimus, joka kattaa vieraan ja oman pääoman ehtoisiin instrumentteihin liittyvien vastuiden maksukyvyttömyysriskin. On tarpeen säätää teknisistä osatekijöistä, joilla selkeytetään FRTB-sääntöjen eritelmiä, jotka on sisällytetty unionin lainsäädäntöön Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2019/876 ([2]) raportointivaatimuksia varten, ja tarvittaessa täydentää kyseisiä eritelmiä. Nämä tekniset osatekijät koskevat äkillisestä maksukyvyttömyydestä (jump-to-default, JTD) aiheutuvien bruttomäärien laskemista vieraan ja oman pääoman ehtoisiin instrumentteihin liittyville vastuille, äkillisestä maksukyvyttömyydestä aiheutuvien bruttomäärien arviointia tiettyihin johdannaissopimuksiin liittyvästä maksukyvyttömyysriskistä syntyville vastuille sekä sen täsmentämistä, miten muiden kuin asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen instrumenttien nimellismäärät määritetään.

(2) Tämä asetus perustuu Euroopan pankkiviranomaisen komissiolle toimittamiin teknisten sääntelystandardien luonnoksiin.

([1]) EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/876, annettu 20 päivänä toukokuuta 2019, asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta vähimmäisomavaraisuusasteen, pysyvän varainhankinnan vaatimuksen, omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vaatimusten, vastapuoliriskin, markkinariskin, keskusvastapuoliin liittyvien vastuiden, yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin liittyvien vastuiden, suurten asiakasriskien ja raportointi- ja julkistamisvaatimusten osalta sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 150, 7.6.2019, s. 1).

(3) Euroopan pankkiviranomainen on toteuttanut avoimet julkiset kuulemiset teknisten sääntelystandardien luonnoksista, joihin tämä asetus perustuu, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt neuvoja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1093/2010 ([3]) 37 artiklan mukaisesti perustetulta pankkialan osallisryhmältä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

JTD:stä vieraan ja oman pääoman ehtoisiin instrumentteihin liittyville vastuille aiheutuvia bruttomääriä laskettaessa käytettävien tekijöiden *P&L$_{long}$*, *P&L$_{short}$*, *Adjustment$_{long}$* ja *Adjustment$_{short}$* määrittäminen

1. Laitosten on määritettävä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 1, 2 ja 5 kohdassa tarkoitetut tekijät $P\&L_{long}$ ja $P\&L_{short}$ käyttämällä seuraavia kaavoja:

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

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

jossa

V_A = sen instrumentin markkina-arvo, josta vastuu syntyy laitokselle sinä ajankohtana, jona kyseiselle vastuulle JTD:stä aiheutuva bruttomäärä lasketaan.

2. Laitosten on määritettävä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitetut tekijät $Adjustment_{long}$ ja $Adjustment_{short}$ käyttämällä seuraavia kaavoja:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

jossa

V_F = sen instrumentin markkina-arvo, josta vastuu syntyy laitokselle, laskettuna olettaen, että ajankohtana, jona kyseiselle vastuulle JTD:stä aiheutuva bruttomäärä lasketaan, vieraan pääoman ehtoinen instrumentti oli maksukyvytön ja sen palautusaste oli nolla.

3. Laitosten on määritettävä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 5 kohdassa tarkoitetut tekijät $Adjustment_{long}$ ja $Adjustment_{short}$ käyttämällä seuraavia kaavoja:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

jossa

V_F = sen instrumentin markkina-arvo, josta vastuu syntyy laitokselle, laskettuna olettaen, että ajankohtana, jona kyseiselle vastuulle JTD:stä aiheutuva bruttomäärä lasketaan, oman pääoman ehtoisen instrumentin arvo oli täysimääräisesti tappiollinen.

([3]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

2 artikla

JTD:stä aiheutuvien bruttomäärien arviointi asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 7 kohdassa tarkoitetuille vastuille

1. Vaihtoehtoisessa menetelmässä, jolla arvioidaan JTD:stä aiheutuvat bruttomäärät asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 7 kohdassa tarkoitetuille vastuille, vähennetään kyseisessä kohdassa tarkoitetun johdannaissopimuksen, josta vastuu syntyy laitokselle JTD-bruttomäärän arviointihetkellä, markkina-arvosta kyseisen johdannaissopimuksen markkina-arvo, joka lasketaan olettaen, että vastapuoli on maksukyvytön kyseisenä ajankohtana.

2. Jos velallinen on maksukyvytön arvioinnin ajankohtana ja sen instrumentin markkina-arvo, josta vastuu syntyy laitokselle kyseisenä ajankohtana, kuvastaa vastapuolen maksukyvyttömyydestä johtuvaa voittoa tai tappiota, asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 7 kohdassa tarkoitettua vaihtoehtoista menetelmää sovellettaessa vastuulle JTD:stä aiheutuvan bruttomäärän katsotaan olevan nolla.

3 artikla

Muiden kuin asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 4 kohdassa tarkoitettujen instrumenttien nimellismäärien määrittäminen

1. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 1 ja 2 kohtaa laitosten on määritettävä muiden kuin kyseisen asetuksen 325 w artiklan 4 kohdan a ja b alakohdassa tarkoitettujen instrumenttien nimellismäärät käyttämällä seuraavia kaavoja:

a) etuoikeutetuiksi velkainstrumenteiksi tai katetuiksi joukkolainoiksi luokiteltuihin velkainstrumentteihin liittyvien vastuiden osalta sen instrumentin nimellismäärä, josta vastuu syntyy, on:

   i) pitkän vastuun osalta:

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

   ii) lyhyen vastuun osalta:

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

   jossa

   LGD = velkainstrumentille asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 3 kohdan mukaisesti määritetty LGD;

   V_D = sen instrumentin markkina-arvo, josta vastuu syntyy laitokselle, laskettuna olettaen, että ajankohtana, jona kyseiselle vastuulle aiheutuva JTD-bruttomäärä lasketaan, velkainstrumentti on maksukyvytön ja sen suhteessa velkainstrumentin nimellisarvoon laskettu palautusaste on (1–LGD);

   V_F = V_F kuten tämän asetuksen 1 artiklan 2 kohdassa määritellään;

b) sellaisiin velkainstrumentteihin, jotka luokitellaan muiksi kuin etuoikeutetuiksi velkainstrumenteiksi, liittyvän vastuun osalta sen instrumentin nimellismäärä, josta vastuu syntyy, on nolla.

2. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 w artiklan 5 kohtaa sen instrumentin nimellismäärä, josta vastuu syntyy ja joka ei ole käteinen oman pääoman ehtoinen instrumentti, on nolla.

4 artikla

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 11 päivänä elokuuta 2022.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN