II

(Niet-wetgevingshandelingen)

VERORDENINGEN

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2022/2257 VAN DE COMMISSIE

van 11 augustus 2022

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot ontwerpen van technische reguleringsnormen ter bepaling van de berekeningsmethoden van bruto "jump to default"-bedragen voor blootstellingen aan schuld- of eigenvermogensinstrumenten en voor blootstellingen aan wanbetalingsrisico's die voortvloeien uit bepaalde derivaten en ter bepaling van de vaststelling van notionele bedragen van andere instrumenten dan die genoemd in artikel 325 quatervicies, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013

(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 quatervicies, lid 8, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

(1) De fundamentele herziening van de handelsportefeuille (Fundamental Review of the Trading Book, "FRTB"), waarvoor het Bazels Comité in januari 2019 de definitieve voorschriften heeft vastgesteld, heeft tot doel de tijdens de wereldwijde financiële crisis vastgestelde tekortkomingen met betrekking tot de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's aan te pakken. Als onderdeel van deze verbetering op basis van het FRTB is een nieuw eigenvermogensvereiste ingevoerd op grond van de standaardbenadering om het wanbetalingsrisico wegens blootstellingen aan schuld- of eigenvermogensinstrumenten weer te geven. Nadere technische elementen moeten worden geboden ter verduidelijking van de bij Verordening (EU) 2019/876 van het Europees Parlement en de Raad ([2]) in het Unierecht ingevoerde specificaties van de FRTB-voorschriften, met het oog op rapportagevereisten en om die specificaties zo nodig aan te vullen. Die technische elementen hebben betrekking op de berekening van de bruto jump to default-bedragen voor blootstellingen aan schuld- en eigenvermogensinstrumenten, op de raming van de bruto jump to default-bedragen voor blootstellingen aan wanbetalingsrisico's die voortvloeien uit bepaalde derivaten, en op de nadere vaststelling van de notionele bedragen van andere instrumenten dan die genoemd in artikel 325 quatervicies, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

(2) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die de Europese Bankautoriteit aan de Commissie heeft voorgelegd.

([1]) PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1

([2]) Verordening (EU) 2019/876 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 575/2013 wat betreft de hefboomratio, de vereisten inzake eigen vermogen en in aanmerking komende passiva, tegenpartijkredietrisico, marktrisico, blootstellingen aan centrale tegenpartijen, blootstellingen aan instellingen voor collectieve belegging, grote blootstellingen, rapportage- en openbaarmakingsvereisten, en van Verordening (EU) nr. 648/2012 (PB L 150 van 7.6.2019, blz. 1).

(3) De Europese Bankautoriteit heeft openbare raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, de mogelijke daaraan verbonden kosten en baten geanalyseerd en de bij artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad ([3]) opgerichte Stakeholdergroep bankwezen om advies verzocht,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Bepaling van de componenten *P&L$_{long}$*, *P&L$_{short}$*, *Adjustment$_{long}$* en *Adjustment$_{short}$* ter berekening van de bruto jump to default-bedragen voor blootstellingen aan schuld- en eigenvermogensinstrumenten

1. Instellingen bepalen de in artikel 325 quatervicies, leden 1, 2 en 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde componenten $P\&L_{long}$ en $P\&L_{short}$ aan de hand van de volgende formules:

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

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

waarbij

V_A = de marktwaarde van het instrument waaruit de blootstelling voor de instelling voortvloeit op het moment van de berekening van het bruto jump to default-bedrag voor die blootstelling.

2. Instellingen bepalen de in artikel 325 quatervicies, leden 1 en 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde componenten $Adjustment_{long}$ en $Adjustment_{short}$ aan de hand van de volgende formules:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

waarbij

V_F = de marktwaarde van het instrument waaruit de blootstelling voor de instelling voortvloeit, berekend aan de hand van de aanname dat op het moment van de berekening van het bruto jump to default-bedrag voor die blootstelling het schuldinstrument in staat van wanbetaling is en een inningspercentage van nul kende.

3. Instellingen bepalen de in artikel 325 quatervicies, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde componenten $Adjustment_{long}$ en $Adjustment_{short}$ aan de hand van de volgende formules:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

waarbij

V_F = de marktwaarde van het instrument waaruit de blootstelling voor de instelling voortvloeit, berekend aan de hand van de aanname dat op het moment van de berekening van het bruto jump to default-bedrag voor die blootstelling het eigenvermogensinstrument een volledig verlies van waarde kende.

([3]) 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).

Artikel 2

Raming van bruto JTD-bedragen voor in artikel 325 quatervicies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde blootstellingen

1. De alternatieve methode ter raming van de bruto JTD-bedragen voor de in artikel 325 quatervicies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde blootstellingen bestaat uit de berekening van het verschil tussen de marktwaarde van een derivaat in de zin van dat lid, waaruit de blootstelling voor de instelling voortvloeit op het moment van de raming van het bruto jump to default-bedrag, en de marktwaarde van dat derivaat, berekend aan de hand van de aanname dat de debiteur op dat moment in staat van wanbetaling is.

2. Indien de debiteur op het moment van de raming in staat van wanbetaling is en de marktwaarde van het instrument waaruit de blootstelling voor de instelling op dat moment voortvloeit, de winst of verlies uit de wanbetaling van de debiteur weergeeft, wordt het bruto jump to default-bedrag van de blootstelling volgens de in artikel 325 quatervicies, lid 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde alternatieve methode als nul beschouwd.

Artikel 3

Vaststelling van notionele bedragen van andere instrumenten dan die genoemd in artikel 325 quatervicies, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013

1. Voor de toepassing van artikel 325 quatervicies, leden 1 en 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 stellen de instellingen de notionele bedragen van andere instrumenten dan die genoemd in artikel 325 quatervicies, lid 4, punten a) en b), van die verordening vast aan de hand van de volgende formules:

a) voor blootstellingen aan schuldinstrumenten in de vorm van niet-achtergestelde schuldinstrumenten of gedekte obligaties is het notionele bedrag van het instrument waaruit de blootstelling voortvloeit:

   i) in geval van longblootstelling:

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

   ii) in geval van shortblootstelling:

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

   waarbij

   LGD = de overeenkomstig artikel 325 quatervicies, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013 aan het schuldinstrument toegekende LGD;

   V_D = de marktwaarde van het instrument waaruit de blootstelling voor de instelling voortvloeit, berekend aan de hand van de aanname dat op het moment van de berekening van het bruto jump to default-bedrag voor die blootstelling het schuldinstrument in staat van wanbetaling is en een inningspercentage kende dat wordt berekend aan de hand van de nominale waarde van het schuldinstrument en gelijk is aan (1—LGD);

   V_F = V_F als omschreven in artikel 1, lid 2;

b) voor blootstellingen aan schuldinstrumenten in de vorm van achtergestelde schuldinstrumenten is het notionele bedrag van het instrument waaruit de blootstelling voortvloeit, nul.

2. Voor de toepassing van artikel 325 quatervicies, lid 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013 is het notionele bedrag van het instrument waaruit de blootstelling voortvloeit en dat geen aandeleninstrument in contanten is, nul:

Artikel 4

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, 11 augustus 2022.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN