II

(Acte fără caracter legislativ)

REGULAMENTE

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/2257 AL COMISIEI

din 11 august 2022

de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează metodele de calcul al cuantumurilor brute ale trecerii bruște în starea de nerambursare pentru expunerile la instrumente de datorie și de capital și pentru expunerile la riscul de nerambursare care decurg din anumite instrumente financiare derivate și de specificare a determinării valorilor noționale ale altor instrumente decât cele menționate la articolul 325w alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ([1]), în special articolul 325w alineatul (8) al treilea paragraf,

întrucât:

(1) Revizuirea fundamentală a portofoliului de tranzacționare („FRTB”), ale cărei norme finale au fost adoptate de Comitetul de la Basel în ianuarie 2019, urmărește să remedieze deficiențele identificate în timpul crizei financiare mondiale în ceea ce privește cerințele de fonduri proprii pentru riscurile de piață. Ca parte a îmbunătățirii aduse de FRTB, a fost introdusă o nouă cerință de fonduri proprii în cadrul abordării standardizate pentru a reflecta riscul de nerambursare al expunerilor la instrumente de datorie și de capital. Este necesar să se furnizeze elemente tehnice suplimentare pentru a se clarifica specificațiile normelor FRTB introduse în dreptul Uniunii prin Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]) în scopul cerințelor de raportare și pentru a se completa specificațiile respective, dacă este necesar. Aceste elemente tehnice se referă la calcularea cuantumurilor brute ale trecerii bruște în starea de nerambursare („jump-to-default” – JTD) pentru expunerile la instrumente de datorie și de capital, la estimarea cuantumurilor brute ale trecerii bruște în starea de nerambursare pentru expunerile la riscul de nerambursare care decurg din anumite instrumente financiare derivate și la specificarea valorilor noționale ale altor instrumente decât cele menționate la articolul 325w alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

(2) Prezentul regulament se bazează pe proiectul de standarde tehnice de reglementare prezentat Comisiei de către Autoritatea Bancară Europeană.

([1]) JO L 176, 27.6.2013, p. 1.

([2]) Regulamentul (UE) 2019/876 al Parlamentului European și al Consiliului din 20 mai 2019 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește indicatorul efectului de levier, indicatorul de finanțare stabilă netă, cerințele privind fondurile proprii și pasivele eligibile, riscul de credit al contrapărții, riscul de piață, expunerile față de contrapărți centrale, expunerile față de organisme de plasament colectiv, expunerile mari și cerințele referitoare la raportare și la publicarea informațiilor, și a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (JO L 150, 7.6.2019, p. 1).

(3) Autoritatea Bancară Europeană a organizat consultări publice deschise cu privire la proiectul de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat costurile și beneficiile potențiale aferente și a solicitat opinia Grupului părților interesate din domeniul bancar instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([3]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Determinarea componentelor *P&L$_{lung}$*, *P&L$_{scurt}$*, *Ajustare$_{lung}$* și *Ajustare$_{scurt}$* pentru calcularea cuantumurilor brute ale JTD pentru expunerile la instrumente de datorie și de capital

1. Instituțiile determină componentele P&L$_{lung}$ și P&L$_{scurt}$ menționate la articolul 325w alineatele (1), (2) și (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 utilizând următoarele formule:

$$PL_{lung} = V_A - V_{notională}$$

$$PL_{scurt} = V_A - V_{notională}$$

unde:

V_A = valoarea de piață a instrumentului din care rezultă expunerea pentru instituție la momentul calculării cuantumului brut al JTD pentru expunerea respectivă.

2. Instituțiile determină componentele Ajustare$_{lung}$ și Ajustare$_{scurt}$ menționate la articolul 325w alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 utilizând următoarele formule:

$$Ajustare_{lung} = -V_F$$

$$Ajustare_{scurt} = -V_F$$

unde:

V_F = valoarea de piață a instrumentului din care rezultă expunerea pentru instituție, calculată pe baza ipotezei că, la momentul calculării cuantumului brut al JTD pentru expunerea respectivă, instrumentul de datorie se afla în stare de nerambursare și a înregistrat o rată de recuperare zero.

3. Instituțiile determină componentele Ajustare$_{lung}$ și Ajustare$_{scurt}$ menționate la articolul 325w alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 utilizând următoarele formule:

$$Ajustare_{lung} = -V_F$$

$$Ajustare_{scurt} = -V_F$$

unde:

V_F = valoarea de piață a instrumentului din care rezultă expunerea pentru instituție, calculată pe baza ipotezei că, la momentul calculării cuantumului brut al JTD pentru expunerea respectivă, instrumentul de capital a înregistrat o pierdere totală de valoare.

([3]) Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

Articolul 2

Estimarea cuantumurilor brute ale JTD pentru expunerile menționate la articolul 325w alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

(1) Metodologia alternativă de estimare a cuantumurilor brute ale JTD pentru expunerile menționate la articolul 325w alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 constă în calcularea diferenței dintre valoarea de piață a unui instrument financiar derivat menționat la alineatul respectiv, din care rezultă expunerea pentru instituție la momentul estimării cuantumului brut al JTD, și valoarea de piață a instrumentului derivat respectiv, calculată pe baza ipotezei că debitorul se află în stare de nerambursare la momentul respectiv.

(2) În cazul în care debitorul se află în stare de nerambursare la momentul estimării, iar valoarea de piață a instrumentului din care rezultă expunerea pentru instituție la momentul respectiv reflectă câștigul sau pierderea care rezultă din starea de nerambursare a debitorului, metodologia alternativă menționată la articolul 325w alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 constă în a considera cuantumul brut al JTD aferent expunerii ca fiind egal cu zero.

Articolul 3

Determinarea valorilor noționale ale altor instrumente decât cele menționate la articolul 325w alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

(1) În sensul articolului 325w alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, instituțiile determină valorile noționale ale altor instrumente decât cele menționate la articolul 325w alineatul (4) literele (a) și (b) din regulamentul respectiv, utilizând următoarele formule:

(a) pentru expunerile la instrumente de datorie clasificate drept instrumente de datorie cu rang superior sau obligațiuni garantate, valoarea nominală a instrumentului din care rezultă expunerea este:

(i) în cazul unei expuneri lungi:

$$\text{Valoarea nominală} = \frac{V_D - V_F}{1 - LGD}$$

(ii) în cazul unei expuneri scurte:

$$\text{Valoarea nominală} = \frac{V_F - V_D}{1 - LGD}$$

unde:

LGD (pierderea în caz de nerambursare) =	LGD atribuită instrumentului de datorie în conformitate cu articolul 325w alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;
V_D =	valoarea de piață a instrumentului din care rezultă expunerea pentru instituție, calculată pe baza ipotezei că, la momentul calculării cuantumului brut al JTD pentru expunerea respectivă, instrumentul de datorie se afla în stare de nerambursare și a înregistrat o rată de recuperare care se calculează în raport cu valoarea nominală a instrumentului de datorie și care este egală cu (1–LGD);
V_F =	V_F astfel cum se specifică la articolul 1 alineatul (2) din prezentul regulament;

(b) pentru expunerile la instrumente de datorie clasificate drept instrumente de datorie care nu au rang superior, valoarea nominală a instrumentului din care rezultă expunerea este zero.

(2) În sensul articolului 325w alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, valoarea nominală a instrumentului din care rezultă expunerea, care nu este un instrument de capital în numerar, este zero.

Articolul 4

Intrare în vigoare

Prezentul regulament intră în vigoare în a douăzecea zi de la data publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 11 august 2022.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN