I

(Rezoluții, recomandări și avize)

RECOMANDĂRI

BANCA CENTRALĂ EUROPEANĂ

RECOMANDAREA BĂNCII CENTRALE EUROPENE

din 25 martie 2022

de modificare a Recomandării BCE/2017/10 privind specificațiile comune pentru exercitarea anumitor opțiuni și marje de apreciere prevăzute în dreptul Uniunii de către autoritățile naționale competente în legătură cu instituțiile mai puțin semnificative

(BCE/2022/13)

(2022/C 142/01)

CONSILIUL GUVERNATORILOR BĂNCII CENTRALE EUROPENE,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1024/2013 al Consiliului din 15 octombrie 2013 de conferire a unor atribuții specifice Băncii Centrale Europene în ceea ce privește politicile legate de supravegherea prudențială a instituțiilor de credit ([1]), în special articolul 4 alineatul (3) și articolul 6 alineatele (1) și (5) litera (c),

întrucât:

(1) La 4 aprilie 2017 Banca Centrală Europeană (BCE) a adoptat Recomandarea BCE/2017/10 a Băncii Centrale Europene ([2]) (denumită în continuare „Recomandarea privind opțiuni și marje de apreciere) prin care a stabilit specificații comune pentru exercitarea de către autoritățile naționale competente (ANC) a anumitor opțiuni și marje de apreciere prevăzute de legislația Uniunii în ceea ce privește instituțiile mai puțin semnificative. Legislația adoptată ulterior Recomandării privind opțiuni și marje de apreciere a modificat sau abrogat anumite opțiuni și marje de apreciere prevăzute de legislația Uniunii și care erau incluse în Recomandarea privind opțiuni și marje de apreciere, iar Ghidul BCE privind opțiunile și marjele de apreciere prevăzute de legislația Uniunii, din noiembrie 2016 (denumit în continuare „Ghidul BCE") a fost de asemenea actualizat. Prin urmare, sunt necesare anumite modificări subsecvente ale Recomandării privind opțiuni și marje de apreciere.

(2) În ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere privind supravegherea consolidată și derogările de la cerințele prudențiale, în conformitate cu specificațiile incluse în Capitolul 1 din Secțiunea II a Ghidului BCE, ANC ar trebui încurajate să adopte o abordare prudentă în ceea ce privește acordarea acestor derogări de la caz la caz. Regulile privind identificarea supraveghetorului consolidant, precum și metodele și sfera consolidării și sub-consolidării ar trebui de asemenea aplicate consecvent în raport cu Ghidul BCE.

(3) În ceea ce privește derogările referitoare la lichiditate la nivel transfrontalier, BCE recomandă o abordare specifică pentru instituțiile mai puțin semnificative, având în vedere că nu toate specificațiile pentru evaluarea aplicațiilor incluse în Ghidul BCE sunt relevante pentru aceste instituții.

([1]) JO L 287, 29.10.2013, p.63.

([2]) Recomandarea Băncii Centrale Europene din 4 aprilie 2017 privind specificațiile comune pentru exercitarea anumitor opțiuni și marje de apreciere prevăzute în dreptul Uniunii de către autoritățile naționale competente în legătură cu instituțiile mai puțin semnificative (BCE/2017/10) (JO C 120, 13.4.2017, p. 2).

(4) BCE recomandă o abordare prudentă și consecventă în ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere referitoare la cerințele privind fondurile proprii, în conformitate cu specificațiile incluse în Capitolul 2 din Secțiunea II a Ghidului BCE. Pentru a reflecta specificitățile instituțiilor mai puțin semnificative în raport cu cerința privind marja excedentului de capital pentru reducerile fondurilor proprii, sunt necesare anumite ajustări ale acelor specificații.

(5) BCE recomandă o abordare prudentă și consecventă în ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere referitoare la cerințele privind lichiditatea, care ar trebui să urmeze specificațiile incluse în Capitolul 6 din Secțiunea II a Ghidului BCE, întrucât aceste opțiuni și marje de apreciere au un impact asupra calculului cerințelor privind indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, de exemplu prin precizarea tratamentului anumitor intrări și ieșiri.

(6) În ceea ce privește ieșirile de produse extrabilanțiere aferente finanțării comerțului, au fost adăugate specificații în Ghidul BCE pentru a ține seama de noua politică a BCE care permite o flexibilitate suplimentară în stabilirea ratelor de ieșire. Prin urmare, pentru a asigura consecvența în aplicarea ratelor de ieșire pentru expunerile extrabilanțiere aferente finanțării comerțului în rândul instituțiilor semnificative și mai puțin semnificative, ANC ar trebui să respecte specificațiile incluse în Ghidul BCE.

(7) În ceea ce privește ratele de ieșire de aplicat în cazul depozitelor retail stabile, anumiți factori au împiedicat aplicarea practică a marjei de apreciere prevăzute la articolul 13 din Regulamentul (UE) 2016/445 al Băncii Centrale Europene (BCE/2016/4) ([3]) în temeiul cărora autoritățile competente pot autoriza instituțiile să aplice o rată de ieșire de 3 % depozitelor retail stabile acoperite de o schemă de garantare a depozitelor, cu condiția aprobării prealabile de către Comisia Europeană în conformitate cu articolul 24 alineatele (4) și (5) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei ([4]). Este nevoie de analize și probe suplimentare pentru a demonstra că ratele de retragere pentru depozitele retail stabile acoperite de schema de garantare a depozitelor astfel cu se prevede la articolul 24 alineatul (5) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61 ar fi mai mici de 3 % pe durata oricărei perioade de criză parcurse și care se încadrează în scenariile menționate la articolul 5 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61. În lipsa unor astfel de analize și probe, prevederea generală a ratei de ieșire de 3 % a fost eliminată din Orientarea (UE) 2017/697 a Băncii Centrale Europene ([5]) în ceea ce privește exercitarea opțiunilor și marjelor de apreciere prevăzute în dreptul Uniunii de către autoritățile naționale competente în legătură cu instituțiile mai puțin semnificative. Poziția BCE față de această opțiune a fost exprimată în secțiunea III a Ghidului BCE. Pentru a asigura consecvența în exercitarea opțiunilor și marjelor de apreciere cu privire la instituțiile semnificative și mai puțin semnificative, ANC ar trebui să adopte aceeași poziție.

(8) În ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere cu privire la indicatorul efectului de levier, BCE recomandă o abordare prudentă și consecventă, în comun cu specificațiile incluse în Capitolul 3 din Secțiunea I și Capitolul 7 din Secțiunea II din Ghidul BCE.

(9) În ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere cu privire la întreprinderile-mamă intermediare și posibilitatea de care dispun autoritățile competente de a permite ca două sau mai multe instituții din Uniune care fac parte din același grup dintr-o țară terță să aibă două întreprinderi-mamă din UE intermediare în temeiul articolului 21b alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului ([6]), și relevanța unei astfel de posibilități în cazul instituțiilor mai puțin semnificative, BCE recomandă ca ANC să adopte o abordare consecventă cu cea prevăzută la Capitolul 9 din Secțiunea II din Ghidul BCE, pentru a se asigura condiții de concurență echitabile.

(10) În ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere cu privire la cerințele de raportare pentru instituții, în special în ceea ce privește evaluarea activelor și elementele extrabilanțiere, și exceptările de la raportare, BCE recomandă ca ANC să urmeze abordarea prevăzută în Capitolul 8 din Secțiunea II din Ghidul BCE, pentru a se asigura aplicarea consecventă a standardelor de politică în cadrul Mecanismului unic de supraveghere și condiții de concurență echitabile.

([3]) Regulamentul (UE) 2016/445 al Băncii Centrale Europene din 14 martie 2016 privind exercitarea opțiunilor și marjelor de apreciere prevăzute în dreptul Uniunii (BCE/2016/4) (JO L 78, 24.3.2016, p. 60).

([4]) Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate pentru instituțiile de credit (JO L 11, 17.1.2015, p. 1).

([5]) Orientarea (UE) 2017/697 a Băncii Centrale Europene din 4 aprilie 2017 privind exercitarea opțiunilor și marjelor de apreciere prevăzute în dreptul Uniunii de către autoritățile naționale competente în legătură cu instituțiile mai puțin semnificative (JO L 101, 13.4.2017, p. 156).

([6]) Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE (JO L 176, 27.6.2013, p. 338).

(11) În ceea ce privește opțiunile și marjele de apreciere cu privire la guvernanță, Recomandarea privind opțiuni și marje de apreciere ar trebui modificată pentru a reflecta schimbările legislative referitoare la tratamentul în materie de supraveghere aplicat societăților financiare holding (mixte).

(12) Prin urmare, Recomandarea BCE/2017/10 ar trebui modificată în mod corespunzător,

ADOPTĂ PREZENTA RECOMANDARE:

PARTEA ÎNTÂI

Modificări

Recomandarea BCE/2017/10 se modifică după cum urmează:

1. În Partea întâi, Secțiunea I punctul 2 se înlocuiește cu următorul text:

„(2) Definiții

În sensul prezentei recomandări, se aplică definițiile stabilite în Regulamentul (UE) nr. 1024/2013, Regulamentul (UE) nr. 468/2014 (BCE/2014/17), Regulamentul (UE) nr. 575/2013, Directiva 2013/36/UE, Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei (*) și Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului (**).

_____

(*) Regulamentul delegat (UE) 2015/61 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește cerința de acoperire a necesarului de lichiditate pentru instituțiile de credit (JO L 11, 17.1.2015, p. 1).

(**) Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții și de modificare a Directivei 82/891/CEE a Consiliului și a Directivelor 2001/24/CE, 2002/47/CE, 2004/25/CE, 2005/56/CE, 2007/36/CE, 2011/35/UE, 2012/30/UE și 2013/36/UE ale Parlamentului European și ale Consiliului, precum și a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010 și (UE) nr. 648/2012 ale Parlamentului European și ale Consiliului (JO L 173, 12.6.2014, p. 190).";

2. În Partea a doua se introduce următoarea secțiune IIa:

„**IIa.**

Cerințe de fonduri proprii

1. Articolul 78 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: reducerea fondurilor proprii: cerința privind marja excedentului de capital

1.1 O ANC ar trebui să stabilească marja excedentului necesară conform articolului 78 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în scopul reducerii fondurilor proprii, dacă sunt îndeplinite condițiile prevăzute la Articolul 78 alineatul (1) și după evaluarea tuturor factorilor următori:

(a) dacă instituția de credit care ia oricare dintre acțiunile prevăzute la articolul 77 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 ar continua să depășească, pe un orizont de 3 ani, cerințele generale de capital prevăzute în cea mai recentă decizie privind procesul de supraveghere și evaluare (PSE) aplicabilă cu cel puțin orientările privind fondurile proprii suplimentare astfel cum sunt stabilite în acea decizie PSE;

(b) dacă instituția de credit care ia oricare dintre acțiunile prevăzute la articolul 77 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 ar continua să depășească, pe un orizont de 3 ani, cerințele prevăzute de Directiva 2014/59/UE cu cel puțin marja pe care autoritate națională de rezoluție sau Comitetul unic de rezoluție, în acord cu ANC, ar considera-o necesară pentru îndeplinirea condiției prevăzute la articolul 78a din Regulamentul (UE) nr. 575/2013,

(c) impactul reducerii planificate asupra nivelului relevant de fonduri proprii;

(d) dacă instituția de credit care ia oricare dintre acțiunile prevăzute la articolul 77 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 ar continua să depășească, pe un orizont de 3 ani, cerința privind indicatorul efectului de levier prevăzută la articolul 92 alineatul (1) litera (d) din acel regulament și cerința de fonduri proprii suplimentare pentru a aborda riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzută în cea mai recentă decizie PSE aplicabilă, cu cel puțin orientările privind fondurile proprii suplimentare pentru a aborda riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier prevăzut în acea decizie PSE.

1.2 Solicitările de reducere a fondurilor proprii primite de la instituțiile de credit care nu aderă la marjele stabilite mai sus ar trebui totuși să fie aprobate individual atunci când sunt justificate corespunzător prin argumente prudențiale bine întemeiate. Atunci când nu se aderă la marja de la alineatul 1.1 litera (b) , ANC ar trebui să solicite avizul autorității naționale de rezoluție sau al Comitetului unic de rezoluție cu privire la posibilitatea ca reducerea fondurilor proprii să pericliteze îndeplinirea cerințelor privind fondurile proprii și pasivele eligibile prevăzute în Directiva 2014/59/UE.

1.3 Atunci când, în sensul alineatului 1.1 litera (a) sau (d) instituția de credit nu face obiectul orientărilor privind fondurile proprii suplimentare, marja trebuie stabilită pentru fiecare caz în parte, ținând seama de circumstanțele specifice ale instituției de credit.

2. Articolul 78 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: reducerea fondurilor proprii: aprobarea prealabilă generală

O NCA ar trebui să acorde aprobarea prealabilă generală prevăzută la articolul 78 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 atunci când sunt îndeplinite condițiile prevăzute la acel articol și în Regulamentul delegat (UE) nr. 241/2014 al Comisiei (*) . O NCA ar trebui să stabilească marja prevăzută la articolul 78 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 după ce a evaluat toate elementele prevăzute la alineatul 1 din secțiunea IIa a prezentei recomandări.

(*) Regulamentul delegat (UE) nr. 241/2014 al Comisiei din 7 ianuarie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului cu privire la standardele tehnice de reglementare pentru cerințele de fonduri proprii în cazul instituțiilor (JO L 74, 14.3.2014, p. 8).”

3. în partea 2, secțiunea V se elimină;

4. Anexa se înlocuiește cu anexa la prezenta recomandare.

PARTEA A DOUA

Destinatari

Prezenta recomandare se adresează ANC ale statelor membre participante.

Se recomandă ANC să aplice prezenta recomandare de la data adoptării acesteia.

Adoptată la Frankfurt pe Main, 25 martie 2022.

Președintele BCE
Christine LAGARDE

ANEXĂ

Anexa la Recomandarea BCE/2017/10 se înlocuiește cu următorul text:

„*ANEXĂ*

Temeiul juridic al opțiunii și/sau al marjei de apreciere	Abordarea recomandată: consecvența cu politica privind opțiunile și marjele de apreciere pentru instituțiile semnificative
Supraveghere consolidată și derogări de la cerințele prudențiale	
Articolul 7 alineatele (1)-(3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: derogări de la cerințele de capital	Punctul 3 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 8 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: derogări de la cerințele de lichiditate	Punctul 4 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 9 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: metodă individuală de consolidare	Punctul 5 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 10 alineatele (1) și (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: derogări pentru instituțiile de credit afiliate în mod permanent unei case centrale	Punctul 6 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 18 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: metode de consolidare în cazul întreprinderilor care au legături în sensul articolului 22 alineatul (7) din Directiva 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului	Punctul 1 din capitolul 1 din secțiunea III a Ghidului BCE
Articolul 18 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: metode de consolidare în cazul participațiilor sau al legăturilor de capital, altele decât cele menționate la articolul 18 alineatele (1) și (4)	Punctul 2 din capitolul 1 din secțiunea III a Ghidului BCE
Articolul 18 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: consolidare în cazuri de influență semnificativă sau conducere unică	Punctul 3 din capitolul 1 din secțiunea III a Ghidului BCE
Articolul 18 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: consolidare	Punctul 8 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 18 alineatul (8) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: consolidare	Punctul 4 din capitolul 1 din secțiunea III a Ghidului BCE
Articolul 19 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: exceptări de la consolidare	Punctul 9 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 24 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: evaluarea activelor și a elementelor extrabilanțiere – utilizarea Standardelor internaționale de raportare financiară în scopuri prudențiale	Punctul 10 din capitolul 1 din secțiunea II a Ghidului BCE
Fonduri proprii	
Articolul 26 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: clasificarea emisiunilor ulterioare drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază	Punctul 3 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 49 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: deducerea deținerilor în societățile de asigurare	Punctul 5 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 49 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: deducerea deținerilor în entități din sectorul financiar	Punctul 6 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 54 alineatul (1) litera (e) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: calcularea elementului declanșator pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar emise de întreprinderile filiale stabilite în țări terțe	Punctul 7 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE

Temeiul juridic al opțiunii și/sau al marjei de apreciere	Abordarea recomandată: consecvența cu politica privind opțiunile și marjele de apreciere pentru instituțiile semnificative
Articolul 78 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: reducerea fondurilor proprii – societăți mutuale, instituții de economii și organizații cooperatiste de credit	Punctul 10 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 78 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: reducerea instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau de nivel 2	Punctul 11 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 79 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: reducerea instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sau de nivel 2	Punctul 12 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 83 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: derogare pentru instrumentele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar și de nivel 2 emise de o entitate cu scop special	Punctul 13 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 84 alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: interese minoritare incluse în fondurile proprii de nivel 1 de bază consolidate	Punctul 14 din capitolul 2 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 142 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE: neîndeplinirea cerinței privind amortizorul combinat sau a cerinței privind amortizorul pentru indicatorul efectului de levier	Punctul 12 din capitolul 11 din secțiunea II a Ghidului BCE
Cerințe de capital	
Articolul 113 alineatul (6) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: calculul cuantumurilor ponderate la risc ale expunerilor – expuneri intragrup	Punctul 3 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 162 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: scadența expunerilor	Punctul 5 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 225 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: propriile estimări ale ajustărilor de volatilitate	Punctul 6 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 244 alineatul (2) și articolul 245 alineatul (2) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: transferul riscului semnificativ	Punctul 9 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 283 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: aplicarea metodei modelului intern	Punctul 8 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 284 alineatele (4) și (9) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: calculul valorii expunerii la riscul de credit al contrapărții	Punctul 9 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 366 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: calculul nivelului valorii la risc	Punctul 13 din capitolul 3 din secțiunea II a Ghidului BCE
Sisteme instituționale de protecție	
Articolul 8 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: derogare de la cerințele de lichiditate pentru membrii sistemelor instituționale de protecție	Punctul 3 din capitolul 4 din secțiunea II a Ghidului BCE
Expuneri mari	
Articolul 396 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: respectarea cerințelor privind expunerile mari	Punctul 3 din capitolul 5 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 400 alineatul (2) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: respectarea cerințelor privind expunerile mari	Punctul 4 din capitolul 5 din secțiunea II a Ghidului BCE

Temeiul juridic al opțiunii și/sau al marjei de apreciere	Abordarea recomandată: consecvența cu politica privind opțiunile și marjele de apreciere pentru instituțiile semnificative
Lichiditate	
Articolul 414 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: respectarea cerințelor privind lichiditatea	Punctul 3 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 422 alineatul (8) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și articolul 29 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: Ieșiri de lichidități în cadrul grupului	Punctul 10 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 425 alineatul (4) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și articolul 34 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: intrări de lichidități în cadrul grupului	Punctul 14 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 8 alineatul (1) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: diversificarea activelor lichide deținute	Punctul 5 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 8 alineatul (3) litera (c) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: administrarea activelor lichide	Punctul 6 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 8 alineatul (6) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: necorelarea structurii pe monede	Punctul 4 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 17 alineatul (4) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: derogare de la mecanismul de închidere	Punctul 1 din capitolul 3 din secțiunea I a Ghidului BCE
Articolul 23 alineatul (2) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: ieșiri din alte produse și servicii	Punctul 7 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 24 alineatele (4) și (5) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: ieșiri aferente depozitelor retail stabile	Punctul 0 din capitolul 3 din secțiunea III a Ghidului BCE
Articolul 24 alineatul (6) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: indice de înmulțire a depozitelor retail acoperite de o schemă de garantare a depozitelor	Punctul 3 din capitolul 3 din secțiunea III a Ghidului BCE
Articolul 25 alineatul (3) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: rate de ieșire mai ridicate	Punctul 8 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 26 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: ieșiri cu intrări interdependente	Punctul 9 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 29 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: tratament preferențial în cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție	Punctul 10 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 30 alineatul (2) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: ieșiri suplimentare de garanții reale determinate de evenimente care declanșează scăderea evaluării externe a creditului	Punctul 11 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 33 alineatul (2) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: plafon aplicabil intrărilor	Punctul 12 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 33 alineatele (3)-(5) din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: instituții de credit specializate	Punctul 13 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 34 din Regulamentul delegat (UE) 2015/61: intrările de lichidități în cadrul unui grup sau al unui sistem instituțional de protecție	Punctul 14 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 428b alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: cerința privind indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR) - restricție privind necorelarea structurii pe monede	Punctul 15 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE

Temeiul juridic al opțiunii și/sau al marjei de apreciere	Abordarea recomandată: consecvența cu politica privind opțiunile și marjele de apreciere pentru instituțiile semnificative
Articolul 428f alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: NSFR - Active și pasive interdependente	Punctul 16 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 428h din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: NSFR - tratament preferențial în cadrul unui grup sau unui sistem instituțional de protecție	Punctul 17 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 428p alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: NSFR - tratamentul operațiunilor non-standard ale băncii centrale	Punctul 1 din capitolul 3 din secțiunea I a Ghidului BCE
Articolul 428ai din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: NSFR - aplicarea cerinței de finanțare stabilă netă simplificată	Punctul 18 din capitolul 6 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 428aq alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: NSFR - tratamentul operațiunilor non-standard ale băncii centrale	Punctul 1 din capitolul 3 din secțiunea I a Ghidului BCE
Articolul 8 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: derogări de la cerințele de lichiditate	Punctul 3 din capitolul 4 din secțiunea II a Ghidului BCE
Efectul de levier	
Articolul 429a alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: tratamentul preferențial în favoarea băncilor publice de dezvoltare	Punctul 3 din capitolul 7 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 429a alineatul (5) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: exceptarea rezervelor băncilor centrale din calculul indicatorului efectului de levier	Punctul 1 din capitolul 3 din secțiunea I a Ghidului BCE
Articolul 429b alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: tratamentul preferențial pentru aranjamentele de gestionare centralizată fictivă a numerarului	Punctul 4 din capitolul 7 din secțiunea II a Ghidului BCE
Cerințe de raportare	
Articolul 430 alineatul (11) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013: raportarea privind cerințele prudențiale și informațiile financiare	Punctul 1 din capitolul 8 din secțiunea II a Ghidului BCE
Cerințe generale privind accesul la activitatea instituțiilor de credit	
Articolul 21 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE: derogări pentru instituțiile de credit afiliate în mod permanent unei case centrale	Punctul 1 din capitolul 9 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 21b alineatul (2) din Directiva 2013/36/UE: întreprindere-mamă intermediară	Punctul 2 din capitolul 9 din secțiunea II a Ghidului BCE
Principii de guvernanță și supraveghere prudențială	
Articolul 88 alineatul (1) litera (e) din Directiva 2013/36/UE: combinarea funcțiilor de președinte și director executiv	Punctul 4 din capitolul 11 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 91 alineatul (6) din Directiva 2013/36/UE: funcție neexecutivă suplimentară	Punctul 5 din capitolul 11 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 108 alineatul (1) din Directiva 2013/36/UE: procesul de evaluare a adecvării capitalului intern pentru instituțiile de credit afiliate în mod permanent la un organism central	Punctul 6 din capitolul 11 din secțiunea II a Ghidului BCE

Temeiul juridic al opțiunii și/sau al marjei de apreciere	Abordarea recomandată: consecvența cu politica privind opțiunile și marjele de apreciere pentru instituțiile semnificative
Articolele 117 și 118 din Directiva 2013/36/UE: obligații de cooperare	Punctul 9 din capitolul 11 din secțiunea II a Ghidului BCE
Articolul 142 din Directiva 2013/36/UE: planuri de conservare a capitalului	Punctul 12 din capitolul 11 din secțiunea II a Ghidului BCE”