II

(Незаконодателни актове)

РЕГЛАМЕНТИ

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2021/424 НА КОМИСИЯТА

от 17 декември 2019 година

за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на алтернативния стандартизиран подход за пазарен риск

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ([1]), и по-специално член 461a от него,

(1) През 2019 г. Базелският комитет по банков надзор (БКБН) публикува преработените „Минимални капиталови изисквания за пазарен риск“, в които се разглеждат слабостите в пруденциалното третиране на свързаните с търговския портфейл дейности на банките ([2]).

(2) Алтернативният стандартизиран подход, предвиден в трета част, дял IV, глава 1a от Регламент (ЕС) № 575/2013, понастоящем не може да се прилага напълно поради липсващи технически спецификации. Тези спецификации следва да бъдат съобразени с минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН.

(3) С минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН се определя изчисляването на капиталовите изисквания за риска от кривината при инструментите с опционални характеристики. Това изчисляване включва редица стъпки, в т.ч. повишаване или понижаване на стойността на рисковите фактори и сумиране на риска от кривината при различните рискови фактори. Изчисляването на факторите на валутния риск трябва да се коригира, за да се избегне двойно отчитане на риска от кривината. Без тази корекция може да възникне такова двойно отчитане, тъй като в минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН факторите на валутния риск се изразяват, като се използва отчетна парична единица на дадената институция.

(4) По отношение на своите неекзотични базисни инструменти инструментите без опционални характеристики следва да подлежат на капиталови изисквания само за делта риска, а не и за риска от кривината. Минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН обаче позволяват на институциите да прилагат капиталовите изисквания за риска от кривината спрямо всички инструменти, дори и спрямо тези без опционални характеристики. Тази възможност може да бъде полезна за институциите, които управляват и хеджират позиции едновременно със и без опционални характеристики. От друга страна тя не трябва да се използва предимно за намаляване на капиталовите изисквания, поради което институциите, които желаят да се възползват от нея, следва да уведомят за намерението си своя компетентен орган, който следва да може да отхвърли искането им. Същото следва да важи и когато институциите вече не желаят да се възползват от тази възможност.

([1]) ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1.

([2]) Basel Committee on Banking Supervision, Minimum capital requirements for market risk. Тази публикация е достъпна на уебсайта на Банката за международни разплащания (www.bis.org).

(5) Що се отнася до третирането на позициите в предприятия за колективно инвестиране (ПКИ), най-точният подход за изчисляване на капиталовите изисквания за такива позиции е подходът на подробен преглед, тъй като той се основава на действителния, а не на приблизителния състав на ПКИ. Използването на подхода на подробен преглед обаче налага изпълнението на някои строги условия. Поради това институциите следва да могат да използват други подходи, стига да познават съдържанието на мандата на ПКИ и да могат да получават дневни ценови котировки. При това положение институциите могат да създадат хипотетичен портфейл, с помощта на който да изчислят за дадена позиция в ПКИ капиталовото изискване за пазарен риск. Също така, ако нямат достатъчно информация, за да изчислят по съществуващите подходи капиталовото изискване за риск от корекция на кредитната оценка за откритите в ПКИ позиции в деривати, тези институции следва да могат да изчислят това капиталово изискване, като използват опростен подход. Тази възможност следва да бъде съобразена с опростения подход, приложим за откритите в ПКИ позиции в деривати, отнесени към банковия портфейл. Поради многото допускания, които институциите трябва да правят при този подход, използването му следва да бъде одобрявано от компетентния орган за всяко ПКИ.

(6) Освен това, с оглед на изчисляването на капиталовото изискване за пазарен риск, институциите следва да могат да третират дадена позиция в ПКИ, която следва индекс, като пряка позиция в този индекс. Този подход следва да бъде разрешен, когато разликата при годишната възвръщаемост между ПКИ и проследявания от него индекс е под 1 % за 12-месечен период. Когато няма данни за пълни 12 месеца, институциите следва, за да използват този подход, да искат разрешение от компетентния си орган.

(7) Във всички останали случаи позициите в ПКИ следва да бъдат отнасяни към банковия портфейл и третирани по съответния начин за целите на изчисляване на капиталовите им изисквания.

(8) С минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН се предлага подход на „основната валута“ като допълнителен подход за определяне на капиталовото изискване за делта риска и за риска от кривината за факторите на валутния риск. В съответствие с този подход, когато институциите изчисляват капиталовото изискване за пазарен риск, те, за да изразят факторите на валутния риск, следва да могат да изберат друга валута, различна от тяхната отчетна валута. Този подход следва да бъде разрешен, ако институциите изпълняват редица условия, отнасящи се до начина, по който управляват валутния риск, и след одобрение от надзорните органи.

(9) С минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН се определят рисковите тегла за чувствителността към факторите на риска, свързан с безрисковия лихвен процент; инфлацията; спреда при кръстосан валутен суап; кредитния спред — за експозициите, които не са част от секюритизация, от група 11 в таблица 4 в член 325аз от Регламент (ЕС) № 575/2013; покритите облигации, емитирани от кредитните институции от трети държави; кредитния спред — при секюритизиращите позиции от АПКТ и при тези, които са извън АПКТ; както и към факторите на капиталовия и стоковия риск. Рисковите тегла за чувствителността към тези рискови фактори в алтернативния стандартизиран подход следва да бъдат съобразени с минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН.

(10) С минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН се определят вътрешногруповите корелации за риска, свързан с покритите облигации, емитирани от кредитните институции от трети държави, както и вътрешногруповите и междугруповите корелации за риска, свързан с капиталовите инструменти. Корелациите по алтернативния стандартизиран подход следва да бъдат съобразени с минималните капиталови изисквания за пазарен риск на БКБН.

(11) Поради това Регламент (ЕС) № 575/2013 следва да бъде съответно изменен.

(12) Институциите следва да разполагат с достатъчно време за прилагане на промените в алтернативния стандартизиран подход за пазарен риск, въведени с настоящия делегиран регламент. Поради това прилагането на настоящия делегиран регламент следва да бъде отложено,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Регламент (ЕС) № 575/2013 се изменя, както следва:

1) Член 325д се изменя, както следва:

а) в параграф 2 букви а) и б) се заменят със следното:

„а) всички позиции в инструменти с опционални характеристики подлежат на капиталовите изисквания по параграф 1, букви а), б) и в) за рисковете, различни от тези при посочените в член 325ф, параграф 2, буква а) инструменти с екзотични базисни инструменти;

б) всички позиции в инструменти без опционални характеристики подлежат на капиталовите изисквания по параграф 1, буква а) за рисковете, различни от тези при посочените в член 325ф, параграф 2, буква а) инструменти с екзотични базисни инструменти.“;

б) добавя се следният параграф:

„3. Чрез дерогация от параграф 2, буква б) институциите могат да изберат да прилагат капиталовите изисквания по параграф 1, букви а) и в) спрямо всичките си позиции в инструменти без опционални характеристики.

Институцията, която реши да прилага посочения в първа алинея подход, уведомява за това своя компетентен орган най-малко три месеца преди да прибегне към него за първи път. След изтичането на тези три месеца и ако компетентният орган не е възразил, институцията може да използва този подход, докато компетентният орган не я уведоми, че това повече не ѝ се позволява.

Институцията, която желае да не прилага повече посочения в първа алинея подход, уведомява за това своя компетентен орган най-малко три месеца преди да престане да го прилага. Ако компетентният орган не възрази в рамките на посочения тримесечен срок, институцията може да престане да прилага този подход.“

2) Член 325ж се заменя със следното:

„*Член 325ж*

Капиталови изисквания за риска от кривината

1. Институциите извършват посочените в параграф 2 изчисления за всеки рисков фактор на инструментите, за които се прилага капиталовото изискване за риска от кривината, с изключение на рисковите фактори, посочени в параграф 3.

За даден рисков фактор, институциите извършват тези изчисления нетно за всички позиции на съдържащите този рисков фактор инструменти, за които се прилага капиталовото изискване за риска от кривината.

2. За даден рисков фактор k, съдържащ се в един или няколко инструмента по параграф 1, институциите изчисляват повишената (CVR_k^+) и понижената (CVR_k^-) нетна позиция на риска от кривината за този рисков фактор, както следва:

$$CVR_k^+ = -\sum_i CVR_{ik}^+$$

$$CVR_k^- = -\sum_i CVR_{ik}^-$$

$$CVR_{ik}^+ = V_i\left(x_k^{RW(\text{Кривина})^+}\right) - V_i(x_k) - RW_k^{\text{Кривина}} \times s_{ik}$$

$$CVR_{ik}^- = V_i\left(x_k^{RW(\text{Кривина})^-}\right) - V_i(x_k) + RW_k^{\text{Кривина}} \times s_{ik}$$

където:

i = индексът, с който се обозначават всички позиции на инструментите, посочени в параграф 1 и съдържащи рисков фактор k;

x_k = текущата стойност на рисков фактор k;

$V_i(x_k)$ = стойността на инструмента i, изчислена съгласно модела на ценообразуване на институцията, като се използва текущата стойност на рисков фактор k;

$V_i\left(x_k^{RW(\text{Кривина})^+}\right)$ = стойността на инструмента i, изчислена съгласно модела на ценообразуване на институцията, като се използва повишена стойност на рисковия фактор k;

$V_i\left(x_k^{RW(\text{Кривина})^-}\right)$ = стойността на инструмента i, изчислена съгласно модела на ценообразуване на институцията, като се използва понижена стойност на рисковия фактор k;

$RW_k^{\text{Кривина}}$ = рисковото тегло на рисковия фактор k, определено в съответствие с раздел 6;

s_{ik} = делта чувствителността на инструмента i към рисковия фактор k, изчислена в съответствие с член 325c.

3. Чрез дерогация от разпоредбите на параграф 2, при кривите на рисковите фактори от класовете „общ лихвен риск“, „риск, свързан с кредитния спред“ и „стоков риск“ институциите извършват изчисленията, посочени в параграф 6, за цялата крива, а не само за всеки принадлежащ към кривата рисков фактор.

За целите на изчислението, посочено в параграф 2, където x_k е крива на рисковите фактори, отнесени към класовете „общ лихвен риск“, „риск, свързан с кредитния спред“ и „стоков риск“, s_{ik} е сумата от делта чувствителността към рисковия фактор на кривата за всички матуритети на кривата.

4. За да определят капиталовото изискване за риска от кривината за цялата група, институциите сумират по следната формула изчислените в съответствие с параграф 2 нетни повишени и понижени стойности на риска от кривината за всички рискови фактори, отнесени към тази група в съответствие с раздел 3, подраздел 1:

$$K_b = \begin{cases} max(K_b^+, K_b^-), \text{където } K_b^+ \neq K_b^- \\ K_b^+, \text{където } K_b^+ = K_b^- \text{ и} \\ K_b^-, \text{в останалите случаи} \end{cases} \quad \sum_k CVR_k^+ > \sum_k CVR_k^-$$

където:

b = индексът, с който се обозначава група на даден рисков клас;

K_b = капиталовото изискване за риска от кривината за група b;

$$K_b^+ = \sqrt{max\left(0, \sum_k max(CVR_k^+, 0)^2 + \sum_{l \neq k} \sum_k p_{kl}\, CVR_k^+ CVR_l^+ \psi(CVR_k^+, CVR_l^+)\right)};$$

$$K_b^- = \sqrt{max\left(0, \sum_k max(CVR_k^-, 0)^2 + \sum_{l \neq k} \sum_k p_{kl}\, CVR_k^- CVR_l^- \psi(CVR_k^-, CVR_l^-)\right)};$$

$$\psi(x, y) = \begin{cases} 0, \text{където } x < 0 \text{ и } y < 0; \\ 1, \text{в останалите случаи} \end{cases}$$

p_{kl} = вътрешногруповите корелации между рисковите фактори k и l, както е посочено в раздел 6;

k, l = индексите, които обозначават всички отнесени към група b рискови фактори на инструментите по параграф 1;

(CVR_k^+) = повишената нетна позиция на риска от кривината;

(CVR_k^-) = понижената нетна позиция на риска от кривината.

5. Чрез дерогация от параграф 4, за капиталовите изисквания за риска от кривината за група 18 в член 325аз, група 18 в член 325ак, група 25 от член 325 ам и група 11 в член 325ап, се използва следната формула:

$$K_b = max\left(\sum_k max(CVR_k^+, 0), \sum_k max(CVR_k^-, 0)\right)$$

6. Институциите изчисляват капиталовото изискване за риска от кривината (*RCCR*) за целия рисков клас, като сумират всички капиталови изисквания за риска от кривината за групите от даден рисков клас, както следва:

$$RCCR = \sqrt{max\left(0, \sum_b K_b^2 + \sum_{c \neq b}\sum_b \gamma_{bc} S_b S_c \psi(S_b, S_c)\right)}$$

където:

b, c = индексите, които обозначават всички групи от даден рисков клас, съответстващ на инструментите по параграф 1;

$$S_b = \begin{cases} \sum_k CVR_k^+, \text{ където } K_b = K_b^+ \text{ съгласно параграф 4} \\ \sum_k CVR_k^-, \text{ в останалите случаи} \end{cases};$$

$$\psi(x, y) = \begin{cases} 0, \text{ където } x < 0 \text{ и } y < 0 \\ 1, \text{ в останалите случаи} \end{cases};$$

γ_{bc} = междугруповите корелации между групи b и c, както е посочено в раздел 6.

7. Капиталовото изискване за риска от кривината е сборът на изчислените в съответствие с параграф 6 капиталови изисквания за риска от кривината за всеки рисков клас, към който принадлежи поне един рисков фактор на инструментите по параграф 1.“

3) В член 325з, параграф 2 буква в) се заменя със следното:

„в) сценарий с ниска корелация, при който посочените в раздел 6 корелационни параметри ρ_{kl} и γ_{bc} се заменят съответно с $\rho_{kl}^{low} = max(2 \cdot \rho_{kl} - 100\%;\ 75\% \cdot \rho_{kl})$ и $\gamma_{bc}^{low} = max(2 \cdot \gamma_{bc} - 100\%; 75\% \cdot \gamma_{bc})$.“;

4) Членове 325и и 325й се заменят със следното:

„Член 325и

Третиране на свързаните с индекс инструменти и на другите инструменти с няколко базисни инструмента

1. Институциите прилагат подход на подробен преглед за свързаните с индекс инструменти и за другите инструменти с няколко базисни инструмента, в съответствие със следното:

а) за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за делта риска и риска от кривината институциите приемат, че държат отделни позиции пряко в базисните компоненти на свързан с индекс инструмент или на друг инструмент с няколко базисни инструмента — с изключение на позиция във включен в АПКТ индекс, за която изчисляват единична чувствителност към индекса;

б) институциите имат право да нетират чувствителностите към даден рисков фактор на даден компонент на свързан с индекс инструмент или на друг инструмент с няколко базисни инструмента с чувствителностите към същия рисков фактор на същия компонент на инструменти с един референтен субект, с изключение на позициите от АПКТ;

в) за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за вега риска институциите могат или да приемат, че държат отделни позиции пряко в базисните компоненти на свързан с индекс инструмент или на друг инструмент с няколко базисни инструмента, или да изчислят единична чувствителност към базисния инструмент на този инструмент. В последния случай институциите отнасят в съответствие с раздел 6, подраздел 1 единичната чувствителност към съответната група, както следва:

i) ако, предвид теглата на този индекс, над 75 % от компонентите му биха могли да бъдат отнесени към една и съща група, институциите определят чувствителността към тази група и я третират като отнасяща се до един референтен инструмент чувствителност в групата;

ii) във всички останали случаи институциите отнасят чувствителността към съответната индексна група.

2. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за делта риска и риска от кривината институциите могат, чрез дерогация от параграф 1, буква а), да изчисляват единична чувствителност към позиция в котиран индекс на капиталови или дългови инструменти, стига този котиран индекс да удовлетворява условията по параграф 3. В този случай институциите отнасят в съответствие с раздел 6, подраздел 1 единичната чувствителност към съответната група, както следва:

а) ако, предвид теглата на този котиран индекс, над 75 % от компонентите му биха могли да бъдат отнесени към една и съща група, тази чувствителност се отнася към тази група и се третира като отнасяща се до един референтен инструмент чувствителност в групата;

б) във всички останали случаи институциите отнасят чувствителността към съответната група, свързана с този котиран индекс.

3. Институциите могат да използват подхода по параграф 2 за инструментите, свързани с котиран индекс на капиталови или дългови инструменти, когато са изпълнени всички изброени по-долу условия:

а) компонентите на котирания индекс и съответните им тегла в този индекс са известни;

б) котираният индекс съдържа най-малко 20 компонента;

в) нито един компонент на котирания индекс не представлява повече от 25 % от общата пазарна капитализация на този индекс;

г) никой набор от компоненти, включващ една десета от общия брой компоненти на индекса, закръглен до следващото цяло число, не представлява повече от 60 % от общата пазарна капитализация на този индекс;

д) общата пазарна капитализация на всички компоненти на котирания индекс е не по-малко от 40 млрд. евро.

4. Институциите прилагат последователно във времето само подхода по параграф 1 или подхода по параграф 2 за всички инструменти, свързани с котиран индекс на капиталови или дългови инструменти, който удовлетворява условията по параграф 3. Преди да преминат от един подход към друг, институциите искат предварително разрешение от компетентния орган.

5. За свързан с индекс инструмент или инструмент с няколко базисни инструмента, данните за чувствителността, използвани за изчисляването на делта риска и риска от кривината, са кохерентни, независимо от прилагания подход за този инструмент.

6. Спрямо свързаните с индекс инструменти и инструментите с няколко базисни инструмента, които са изложени на други остатъчни рискове, както са посочени в член 325ф, параграф 5, се прилага добавката за остатъчен риск, посочена в раздел 4.

Член 325й

Третиране на предприятията за колективно инвестиране

1. Институциите изчисляват капиталовите изисквания за пазарен риск на дадена позиция в ПКИ, като използват един от следните подходи:

а) когато институцията е в състояние да получи достатъчно информация за отделните базисни експозиции на ПКИ, тя изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск за тази позиция в ПКИ, като счита базисните позиции на ПКИ за все едно държани пряко от нея;

б) когато институцията не е в състояние да получи достатъчно информация за отделните базисни експозиции на ПКИ, но познава съдържанието на мандата на ПКИ и може да получава дневните ценови котировки за ПКИ, тя изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск за тази позиция в ПКИ, като прибягва до някой от следните подходи:

i) институцията може да счете позицията в ПКИ като единична позиция в капиталов инструмент, отнесена към група „Друг сектор“ в таблица 8 от член 325ап, параграф 1;

ii) институцията може, с разрешение на компетентния си орган, да изчисли капиталовите изисквания за пазарен риск за ПКИ, съобразявайки се с ограниченията, определени в мандата на ПКИ и съответното законодателство;

в) ако институцията не удовлетворява нито условията по буква а), нито тези по буква б), тя отнася ПКИ към банковия портфейл.

Институцията, която използва някой от подходите по буква б), прилага предвиденото в раздел 5 от настоящата глава капиталово изискване за риска от неизпълнение и предвидената в раздел 4 от настоящата глава добавка за остатъчен риск, когато мандатът на ПКИ предполага, че посочените капиталови изисквания се прилагат спрямо някои експозиции в ПКИ.

Институцията, която използва подхода по буква б), подточка ii), може да изчислява за позициите в деривати на ПКИ капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента и за риск от корекция на кредитната оценка, като използва опростения подход по член 132а, параграф 3.

2. Чрез дерогация от параграф 1, когато институция има позиция в ПКИ, която следва референтен индекс, и разликата — като абсолютна стойност, без отчитане на таксите и комисионите — на годишна основа във възвръщаемостта между ПКИ и проследявания референтен индекс през последните 12 месеца е под 1 %, институцията може да третира тази позиция като позиция в проследявания референтен индекс. Институцията проверява спазването на това условие, когато открива позицията си и след това най-малко веднъж годишно.

Ако няма пълни налични данни за последните 12 месеца, институцията може, с разрешение на компетентния си орган, да използва разликата на годишна основа във възвръщаемостта за период, по-кратък от 12 месеца.

3. За позициите си в ПКИ институциите могат да използват комбинация от подходите, посочени в параграф 1, букви а), б) и в). Институциите обаче прилагат само един от тези подходи за всички позиции в едно и също ПКИ.

4. За целите на параграф 1, буква б) институциите извършват изчисленията съобразно следните разпоредби:

а) за да се изчисли капиталовото изискване по изложения в раздел 2 от настоящата глава метод на чувствителностите, ПКИ първоначално взима максималната — разрешена от неговия мандат или съответното законодателство — позиция в експозициите, които подлежат на най-високите предвидени в посочения раздел капиталови изисквания, след което продължава да взима позиции в низходящ ред, докато достигне максималния общ лимит на загубите;

б) за да се изчислят предвидените в раздел 5 от настоящата глава капиталови изисквания за риска от неизпълнение, ПКИ първоначално взима максималната — разрешена от неговия мандат или съответното законодателство — позиция в експозициите, които подлежат на най-високите предвидени в посочения раздел капиталови изисквания, след което продължава да взима позиции в низходящ ред, докато достигне максималния общ лимит на загубите;

в) когато е приложимо, ПКИ прилага максималния — разрешен от неговия мандат или съответното законодателство — ливъридж.

Капиталовите изисквания за всички позиции в едно и също ПКИ, за които се използват изчисленията по първа алинея, се изчисляват самостоятелно като отделен портфейл, като се прилага определеният в настоящата глава подход.

5. Институциите могат да използват подходите по параграф 1, буква а) или б) само ако ПКИ удовлетворява всички условия по член 132, параграф 3 и член 132, параграф 4, буква а).“

5) Член 325р се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Факторите на делта риска за валутния риск, които институциите трябва да прилагат спрямо чувствителните към валутния курс инструменти, представляват всички спот обменни курсове между валутата на инструмента и отчетната или основната — ако институцията използва основна валута по силата на параграф 7 — валута на институцията. На всяка двойка валути отговаря една група, съдържаща единичен рисков фактор и единична нетна чувствителност.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Факторите на риска от кривината за валутния риск, които институциите трябва да прилагат спрямо инструментите с базисни инструменти, които са чувствителни към валутния риск, са посочените в параграф 1 фактори на делта риска за валутния риск.“;

в) добавят се следните параграфи 5, 6 и 7:

„5. Когато валутен курс, който е базисният инструмент на инструмент i, спрямо който се прилагат капиталови изисквания за риска от кривината, не се отнася нито до отчетната, нито до основната валута на институцията, последната може да раздели на 1,5 посочените в член 325ж, параграф 2 съответни компоненти CVR_{ik}^{-} и CVR_{ik}^{+}, за които x_k е факторът на валутния риск при едната от двете валути на базисния инструмент и, според случая, при отчетната или основната валута на институцията.

6. Институцията може, с разрешение на компетентния си орган, да разделя на 1,5 посочените в член 325ж, параграф 2 компоненти CVR_k^{-} и CVR_k^{+} за всички фактори на валутния риск на инструментите във връзка с валутния обмен и подлежащи на капиталово изискване за риск от кривината, при условие че едновременно се променя стойността на всички включени в изчисляването на тези компоненти фактори на валутния риск съответно при отчетната или при основната валута на институцията.

7. Чрез дерогация от параграфи 1 и 3 институцията може, с разрешение на компетентния си орган, да замени отчетната си валута с друга валута („основна валута“) при всички спот обменни курсове, за да изрази факторите на делта риска и риска от кривината за валутния риск, ако са изпълнени всички изброени по-долу условия:

а) институцията използва само една основна валута;

б) институцията прилага основната валута систематично спрямо всичките си позиции в търговския и банковия портфейл;

в) институцията е удостоверила пред компетентния си орган, че:

i) използването на избраната основна валута отразява подходящо степента на риска при изложените ѝ на валутен риск позиции;

ii) изборът на основна валута е съвместим с начина, по който тя управлява вътрешно тези валутни рискове;

iii) изборът на основна валута не е породен преди всичко от желанието ѝ да снижи капиталовите си изисквания;

г) тя взима предвид риска, свързан с преминаването между отчетната и основната валута.

Институциите, на които е разрешено да използват основната валута по първа алинея, обръщат в отчетната валута получените капиталови изисквания за валутен риск, като използват преобладаващия спот обменен курс между основната и отчетната валута.“

6) В член 325ад параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. При валутите, които не са включени в подкатегорията на най-ликвидните валути, посочена в член 325бг, параграф 7, буква б), рисковите тегла за чувствителностите към факторите на риска, свързан с безрисковия лихвен процент, са следните:

Таблица 3

Група	Срок до падежа	Рисково тегло
1	0,25 години	1,7 %
2	0,5 години	1,7 %

3	1 година	1,6 %
4	2 години	1,3 %
5	3 години	1,2 %
6	5 години	1,1 %
7	10 години	1,1 %
8	15 години	1,1 %
9	20 години	1,1 %
10	30 години	1,1 %

2. Институциите прилагат рисково тегло от 1,6 % за всички чувствителности към факторите на риска, свързан с инфлацията и спреда при кръстосан валутен суап.“

7) В член 325аз, параграф 1 таблица 4 се заменя със следното:

„*Таблица 4*

Номер на групата	Кредитно качество	Сектор	Рисково тегло
1	Всички	Подсектор „Централно управление“, в т.ч. централни банки, на държавите членки	0,5 %
2	Степен на кредитно качество от 1 до 3	Подсектор „Централно управление“, в т.ч. централни банки на трети държави, и посочени съответно в член 117, параграф 2 и в член 118 многостранни банки за развитие и международни организации	0,5 %
3		Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	1,0 %
4		Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта кредитни институции, както и предоставящи насърчителни заеми	5,0 %
5		Основни материали, енергия, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	3,0 %
6		Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	3,0 %
7		Технологии, телекомуникации	2,0 %
8		Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	1,5 %
9		Покрити облигации, емитирани от установени в държавите членки кредитни институции	1,0 %
10	Степен на кредитно качество 1	Покрити облигации, емитирани от кредитни институции от трети държави	1,5 %
	Степен на кредитно качество от 2 до 3		2,5 %

11	Степен на кредитно качество от 4 до 6 и без кредитна оценка	Подсектор „Централно управление“, в т.ч. централни банки на трети държави, и посочени съответно в член 117, параграф 2 и в член 118 многостранни банки за развитие и международни организации	2 %
12		Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	4,0 %
13		Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта кредитни институции, както и предоставящи насърчителни заеми	12,0 %
14		Основни материали, енергия, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	7,0 %
15		Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	8,5 %
16		Технологии, телекомуникации	5,5 %
17		Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	5,0 %
18	Друг сектор		12,0 %
19	Котирани кредитни индекси, при които повечето от съставляващите ги компоненти, са с инвестиционен рейтинг		1,5 %
20	Котирани кредитни индекси, при които повечето от съставляващите ги компоненти не са с инвестиционен рейтинг или нямат присъдена кредитна оценка		5 %“

8) В член 325ай таблица 5 се заменя със следното:

„Таблица 5

Група	1, 2 и 11	3 и 12	4 и 13	5 и 14	6 и 15	7 и 16	8 и 17	9 и 10	18	19	20
1, 2 и 11		75 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	10 %	0 %	45 %	45 %
3 и 12			5 %	15 %	20 %	15 %	10 %	10 %	0 %	45 %	45 %
4 и 13				5 %	15 %	20 %	5 %	20 %	0 %	45 %	45 %
5 и 14					20 %	25 %	5 %	5 %	0 %	45 %	45 %
6 и 15						25 %	5 %	15 %	0 %	45 %	45 %
7 и 16							5 %	20 %	0 %	45 %	45 %
8 и 17								5 %	0 %	45 %	45 %
9 и 10									0 %	45 %	45 %
18										0 %	0 %
19											75 %
20“											

9) В член 325ак таблица 6 се заменя със следното:

„Таблица 6

Номер на групата	Кредитно качество	Сектор	Рисково тегло
1	Всички	Подсектор „Централно управление“, в т.ч. централни банки на държавите членки	4,0 %
2	Степен на кредитно качество от 1 до 3	Подсектор „Централно управление“, в т.ч. централни банки на трети държави, и посочени съответно в член 117, параграф 2 и в член 118 многостранни банки за развитие и международни организации	4,0 %
3		Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	4,0 %

4		Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта кредитни институции, както и предоставящи насърчителни заеми	8,0 %
5		Основни материали, енергия, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	5,0 %
6		Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	4,0 %
7		Технологии, телекомуникации	3,0 %
8		Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	2,0 %
9		Покрити облигации, емитирани от установени в държавите членки кредитни институции	3,0 %
10		Покрити облигации, емитирани от кредитни институции от трети държави	6,0 %
11	Степен на кредитно качество от 4 до 6 и без кредитна оценка	Подсектор „Централно управление“, в т.ч. централни банки на трети държави, и посочени съответно в член 117, параграф 2 и в член 118 многостранни банки за развитие и международни организации	13,0 %
12		Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	13,0 %
13		Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта кредитни институции, както и предоставящи насърчителни заеми	16,0 %
14		Основни материали, енергия, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	10,0 %
15		Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	12,0 %
16		Технологии, телекомуникации	12,0 %
17		Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	12,0 %
18	Друг сектор		13,0 %“

10) В член 325ам, параграф 1 таблица 7 се заменя със следното:

„Таблица 7

Номер на групата	Кредитно качество	Сектор	Рисково тегло
1	Първостепенност и степен на кредитно качество от 1 до 3	Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти първокласни ценни книжа	0,9 %
2		Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти среднорискови ценни книжа	1,5 %
3		Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти високорискови ценни книжа	2,0 %
4		Обезпечени с ипотека върху търговски имот ценни книжа	2,0 %
5		Обезпечени с активи ценни книжа — студентски заеми	0,8 %
6		Обезпечени с активи ценни книжа — кредитни карти	1,2 %
7		Обезпечени с активи ценни книжа — автомобили	1,2 %
8		Облигации, обезпечени със задължения по заеми (извън АКПТ)	1,4 %
9	Второстепенност и степен на кредитно качество от 1 до 3	Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти първокласни ценни книжа	1,125 %
10		Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти среднорискови ценни книжа	1,875 %
11		Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти високорискови ценни книжа	2,5 %
12		Обезпечени с ипотека върху търговски имот ценни книжа	2,5 %
13		Обезпечени с активи ценни книжа — студентски заеми	1 %
14		Обезпечени с активи ценни книжа — кредитни карти	1,5 %
15		Обезпечени с активи ценни книжа — автомобили	1,5 %
16		Облигации, обезпечени със задължения по заеми (извън АПКТ)	1,75 %
17	Степен на кредитно качество от 4 до 6 и без кредитна оценка	Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти първокласни ценни книжа	1,575 %
18		Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти среднорискови ценни книжа	2,625 %
19		Обезпечени с ипотека върху жилищни имоти високорискови ценни книжа	3,5 %
20		Обезпечени с ипотека върху търговски имот ценни книжа	3,5 %
21		Обезпечени с активи ценни книжа — студентски заеми	1,4 %
22		Обезпечени с активи ценни книжа — кредитни карти	2,1 %
23		Обезпечени с активи ценни книжа — автомобили	2,1 %
24		Облигации, обезпечени със задължения по заеми (извън АПКТ)	2,45 %
25	Друг сектор		3,5 %“

11) В член 325ап, параграф 1 таблица 8 се заменя със следното:

„*Таблица 8*

Номер на групата	Пазарна капитализация	Икономика	Сектор	Рисково тегло за спот цената на капиталовите инструменти	Рисково тегло за спреда при репо сделки с капиталови инструменти
1	Голяма	Развиваща се пазарна икономика	Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности, здравеопазване, комунални услуги	55 %	0,55 %
2			Телекомуникации, промишленост	60 %	0,60 %
3			Основни материали, енергия, селско стопанство, производство, добивна промишленост	45 %	0,45 %
4			Финансови услуги, включително финансови услуги, подкрепяни от правителството, операции с недвижими имоти, технологии	55 %	0,55 %
5		Развита икономика	Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности, здравеопазване, комунални услуги	30 %	0,30 %
6			Телекомуникации, промишленост	35 %	0,35 %
7			Основни материали, енергия, селско стопанство, производство, добивна промишленост	40 %	0,40 %
8			Финансови услуги, включително финансови услуги, подкрепяни от правителството, операции с недвижими имоти, технологии	50 %	0,50 %
9	Малка	Развиваща се пазарна икономика	Всички сектори, описани в групи с номера 1, 2, 3 и 4	70 %	0,70 %
10		Развита икономика	Всички сектори, описани в групи с номера 5, 6, 7 и 8	50 %	0,50 %
11	Друг сектор			70 %	0,70 %
12	Индекси на голяма пазарна капитализация, развита икономика			15 %	0,15 %
13	Други индекси			25 %	0,25 %“

12) Член 325ар се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Корелационният параметър на делта риска ρ_{kl} между две чувствителности WS_k и WS_l в рамките на една и съща група е 99,90 %, където едната е чувствителността към спот цената на капиталовите инструменти, а другата — чувствителността към спреда при репо сделки с капиталови инструменти, но и двете чувствителности са свързани с един и същ емитент на капиталови инструменти.“;

б) в параграф 2 се добавя следната буква д):

„д) 80 % между две чувствителности в рамките на една и съща група, която попада в някоя от индексните групи (група номер 12 или 13).“;

в) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Корелационният параметър ρ_{kl} между двете чувствителности WS_k и WS_l към спреда при репо сделки с капиталови инструменти в рамките на една и съща група се определя в съответствие с параграф 2, букви а) — г).“

13) Членове 325ас и 325ат се заменят със следното:

„Член 325ас

Междугрупови корелации за риска, свързан с капиталовите инструменти

При сумирането на чувствителностите между различни групи се прилага корелационният параметър γ_{bc}.

Той се определя по отношение на групите в таблица 8 в член 325ап, както следва:

а) 15 %, когато двете групи попадат в групи с номер 1 до 10;

б) 0 %, когато някоя от двете групи е група с номер 11;

в) 75 %, когато двете групи попадат в групи с номер 12 и 13;

г) 45 % в останалите случаи.

Член 325ат

Рискови тегла за стоков риск

Рисковите тегла за чувствителността към факторите на стоковия риск са следните:

Таблица 9

Номер на групата	Име на групата	Рисково тегло
1	Енергия — твърди горива	30 %
2	Енергия — течни горива	35 %
3	Енергия — търговия с електричество и въглеродни емисии	60 %
4	Товари	80 %
5	Нескъпоценни метали	40 %
6	Газообразни горива	45 %
7	Благородни метали (включително злато)	20 %
8	Зърнени и маслодайни култури	35 %
9	Селскостопански животни и млечни продукти	25 %
10	Нетрайни продукти и други селскостопански продукти	35 %
11	Други стоки	50 %“

14) В член 325ах параграф 1 се заменя със следното:

„1. За всички чувствителности към факторите на валутния риск се прилага рисково тегло от 15 %.“

15) В член 325ач, параграф 3 таблица 11 се заменя със следното:

„Таблица 11

Рисков клас	$LH_{рисков\ клас}$	Рискови тегла
Общ лихвен риск	60	100 %
Риск, свързан с кредитния спред, при несекюритизиращите позиции	120	100 %
Риск, свързан с кредитния спред, при секюритизиращите позиции (част от АПКТ)	120	100 %
Риск, свързан с кредитния спред, при секюритизиращите позиции (извън АПКТ)	120	100 %
Риск, свързан с капиталовите инструменти (голяма пазарна капитализация и индекси)	20	77,78 %
Риск, свързан с капиталовите инструменти (малка пазарна капитализация и друг сектор)	60	100 %
Стоков риск	120	100 %
Валутен риск	40	100 %“

Член 2

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Той се прилага от 30 септември 2021 г.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 17 декември 2019 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN