II

(Незаконодателни актове)

РЕГЛАМЕНТИ

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2022/2328 НА КОМИСИЯТА

от 16 август 2022 година

за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на екзотичните базисни инструменти и инструментите, носещи остатъчни рискове, за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за остатъчни рискове

(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 за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ([1]), и по-специално член 325ф, параграф 5, четвърта алинея от него,

като има предвид, че:

(1) Спецификацията на инструментите, свързани с екзотичен базисен инструмент, която се съдържа в член 325ф, параграф 2, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013, е достатъчно ясна, за да даде възможност на институциите да установят какво представлява екзотичният базисен инструмент за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за остатъчни рискове, посочени в член 325ф. Поради това не е необходимо допълнително уточняване на значението на екзотичния базисен инструмент.

(2) По-специално рискът от дълголетие, климатът, природните бедствия и бъдещата реализирана променливост отговарят на спецификацията за екзотичен базисен инструмент в съответствие с указанията в съответната международна рамка, определена от Базелския комитет по банков надзор (БКБН).

(3) Определението за инструменти, носещи остатъчни рискове, съдържащо се в член 325ф, параграф 2, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013, не е достатъчно ясно, за да даде възможност на институциите да установят някои инструменти, носещи остатъчни рискове. Поради това следва да бъде съставен, макар и неизчерпателен, списък на инструментите, носещи остатъчни рискове, за да се гарантира определена степен на хармонизация и последователност при третирането на инструментите, носещи такива рискове, в рамките на целия Съюз. Елементите на този списък следва да бъдат подбрани съобразно съответната международна рамка на БКБН. Що се отнася до други инструменти, за които се предполага, че носят остатъчни рискове, институциите следва да преценят дали тези инструменти отговарят на определението в член 325ф, параграф 2, буква б) от посочения регламент.

(4) Предвид нестандартния характер на много от инструментите, носещи остатъчен риск, и за да се осигури по-голяма правна сигурност и прозрачност, следва да се състави и неизчерпателен списък на рисковете, които сами по себе си не следва да водят до включването на даден инструмент в обхвата на определението за инструменти, носещи остатъчни рискове. Институциите обаче следва да преценят дали даден инструмент, който е изложен на тези рискове, все още може да се счита за инструмент, изложен на остатъчен риск, ако отговаря на едно от другите условия, посочени в член 325ф, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

([1]) ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1.

(5) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от Европейския банков орган.

(6) Европейският банков орган проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, като анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на създадената с член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета Група на участниците от банковия сектор ([2]),

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Спецификация на екзотичните базисни инструменти

Рискът от дълголетие, климатът, природните бедствия и бъдещата реализирана променливост се считат за екзотични базисни инструменти за целите на член 325ф, параграф 2, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Член 2

Спецификация на инструментите, носещи остатъчни рискове

Инструментите, изброени в приложението към настоящия регламент, се считат за инструменти, които отговарят на условията по член 325ф, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 и представляват инструменти, носещи остатъчни рискове.

Член 3

Спецификация на инструментите, за които се предполага, че не носят остатъчни рискове

Не се счита, че даден инструмент отговаря на условията по член 325ф, параграф 2, буква б), подточки i) и ii) от Регламент (ЕС) № 575/2013, единствено на основанието, че носи един или повече от следните рискове:

а) риск, произтичащ от сделки, при които задължението за доставка може да бъде изпълнено посредством набор от възможни инструменти и контрагентът има възможност да достави онези от тях, които са с най-ниска стойност;

б) риск от промяна в очакваната променливост на инструмент с опционалност, свързан с очакваната променливост на други инструменти с опционалност, които имат същия базисен инструмент и матуритет, но са в различно състояние, що се отнася до вътрешната стойност;

в) корелационен риск, произтичащ от индексна опция, когато индексът отговаря на условията по член 325и, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013;

г) корелационен риск, произтичащ от опция в предприятие за колективно инвестиране, което проследява референтен индекс, когато проследяването отговаря на условията по член 325й, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, а индексът отговаря на условията по член 325и, параграф 3 от посочения регламент;

д) риск, свързан с дивидентите, произтичащ от деривативен инструмент, чийто базисен инструмент не се състои единствено в изплащане на дивиденти.

Член 4

Влизане в сила

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

([2]) Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

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

Съставено в Брюксел на 16 август 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN

ПРИЛОЖЕНИЕ

Списък на инструментите по член 2, носещи остатъчни рискове

Инструментите, посочени в член 2, са следните:

1. опции, при които печалбата зависи от траекторията на цената на базисния актив, а не само от крайната му цена към датата на упражняване;
2. опции, които започват на предварително определена бъдеща дата и чиято цена на упражняване все още не е определена към момента, в който опцията е в търговския портфейл на институцията;
3. опции, чийто базисен инструмент е друга опция;
4. опции с прекъсната печалба;
5. опции, които позволяват на държателя да променя цената на упражняване или други условия по договора преди падежа на опциите;
6. опции, които могат да бъдат упражнени на ограничен брой предварително определени дати;
7. опции, чийто базисен инструмент е деноминиран в една валута, но печалбата по които се урежда в различна валута, а обменният курс между двете валути е определен предварително;
8. опции с няколко базисни инструмента, с изключение на посочените в член 3, букви в) и г);
9. опции, изложени на поведенчески риск, само когато са изпълнени всички посочени по-долу условия:
   а) опцията се държи от непрофесионален клиент;
   б) в търговския портфейл се държи значителна част от тези опции;
   в) институцията оценява поведенческия риск по отношение на тези опции като съществен.