II

(Acte fără caracter legislativ)

REGULAMENTE

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) 2022/2328 AL COMISIEI

din 16 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 furnizează precizări cu privire la instrumentele-suport exotice și instrumentele care prezintă riscuri reziduale în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscurile reziduale

(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 325u alineatul (5) al patrulea paragraf,

întrucât:

(1) Precizările referitoare la instrumentele care se raportează la un instrument-suport exotic furnizate la articolul 325u alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sunt suficient de clare astfel încât instituțiile să poată stabili ce reprezintă un instrument-suport exotic în scopul calculării cerințelor de fonduri proprii pentru riscurile reziduale prevăzute la articolul 325u. Prin urmare, nu este necesar să se aducă noi precizări cu privire la semnificația instrumentului-suport exotic.

(2) În special riscul de longevitate, riscul meteorologic, riscul de dezastre naturale și riscul de volatilitate viitoare realizată corespund precizărilor privind instrumentul-suport exotic, în conformitate cu indicațiile furnizate în cadrul internațional relevant definit de Comitetul de la Basel pentru supraveghere bancară (BCBS).

(3) Definiția instrumentelor care prezintă riscuri reziduale, prevăzută la articolul 325u alineatul (2) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, nu este suficient de clară pentru ca instituțiile să poată identifica anumite instrumente care prezintă riscuri reziduale. De aceea, ar trebui să se întocmească o listă a instrumentelor care prezintă riscuri reziduale, care, deși nu este completă, ar asigura, în întreaga Uniune, un anumit grad de armonizare și coerență în tratamentul instrumentelor care prezintă aceste riscuri. La selecția elementelor incluse în această listă ar trebui să se țină seama de cadrul internațional relevant al BCBS. Pentru alte instrumente în legătură cu care există prezumția că prezintă riscuri reziduale, evaluarea instituțiilor trebuie să stabilească dacă instrumentele respective corespund definiției prevăzute la articolul 325u alineatul (2) litera (b) din regulamentul menționat.

(4) Având în vedere caracterul nestandardizat al multora dintre instrumentele care prezintă riscuri reziduale, ar trebui să se întocmească și o listă neexhaustivă a riscurilor care, în sine, nu ar trebui să declanșeze includerea unui instrument în definiția instrumentelor care prezintă riscuri reziduale, pentru a asigura o mai mare securitate juridică și transparență. Totuși, evaluarea instituțiilor trebuie să stabilească dacă un instrument expus la aceste riscuri ar putea fi considerat în continuare drept instrument expus riscurilor reziduale în cazul în care îndeplinește una dintre celelalte condiții menționate la articolul 325u alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

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

(5) Prezentul regulament se bazează pe proiectele de standarde tehnice de reglementare transmise Comisiei de Autoritatea Bancară Europeană.

(6) Autoritatea Bancară Europeană a organizat consultări publice deschise cu privire la proiectele de standarde tehnice de reglementare pe care se bazează prezentul regulament, a analizat eventualele costuri și beneficii aferente și a solicitat avizul Grupului părților interesate din domeniul bancar instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului ([2]),

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Precizări privind instrumentele-suport exotice

Riscul de longevitate, riscul meteorologic, riscul de dezastre naturale și riscul de volatilitate viitoare realizată sunt considerate instrumente-suport exotice în sensul articolului 325u alineatul (2) litera (a) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

Articolul 2

Precizări privind instrumentele care prezintă riscuri reziduale

Instrumentele enumerate în anexa la prezentul regulament sunt considerate instrumente care îndeplinesc condițiile prevăzute la articolul 325u alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 și care constituie instrumente ce prezintă riscuri reziduale.

Articolul 3

Precizări privind instrumentele în legătură cu care există prezumția că prezintă riscuri reziduale

Se consideră că un instrument nu îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 325u alineatul (2) litera (b) punctele (i) și (ii) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 numai prin faptul că prezintă unul sau mai multe dintre următoarele riscuri:

(a) riscul care decurge din tranzacții în care obligația de livrare poate fi îndeplinită cu o gamă de instrumente livrabile și în care contrapartea are posibilitatea de a livra instrumentele de acest tip cu cea mai mică valoare;

(b) riscul unei variații a volatilității implicite a unui instrument cu opționalitate, în raport cu volatilitatea implicită a altor instrumente cu opționalitate care au același activ suport și aceeași scadență, dar o lichiditate diferită;

(c) riscul de corelație care decurge dintr-o opțiune pe indici, în cazul în care indicele îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 325i alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

(d) riscul de corelație care decurge dintr-o opțiune într-un organism de plasament colectiv care se raportează la un indice de referință, în cazul în care această raportare îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 325j alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, iar indicele îndeplinește condițiile prevăzute la articolul 325i alineatul (3) din regulamentul respectiv;

(e) riscul de dividende care decurge dintr-un instrument derivat al cărui suport nu constă exclusiv în plăți de dividende.

Articolul 4

Intrarea în vigoare

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

([2]) 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).

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

Adoptat la Bruxelles, 16 august 2022.

Pentru Comisie
Președinta
Ursula VON DER LEYEN

ANEXĂ

Lista instrumentelor care prezintă riscuri reziduale menționate la articolul 2

Instrumentele menționate la articolul 2 pot fi oricare dintre următoarele:

1. opțiuni ale căror rezultate depind de traiectoria înregistrată de prețul activului-suport, și nu doar de prețul final al acestuia la data exercitării;
2. opțiuni care încep la o dată predefinită în viitor și al căror preț de exercitare nu este încă stabilit la momentul în care opțiunea se află în portofoliul de tranzacționare al instituției;
3. opțiuni al căror suport este o altă opțiune;
4. opțiuni cu rezultate discontinue;
5. opțiuni care îi permit deținătorului să modifice prețul de exercitare sau alte condiții din contract înainte de scadența opțiunilor;
6. opțiuni care pot fi exercitate într-un interval limitat de date prestabilite;
7. opțiuni ale căror elemente-suport sunt denominate într-o monedă, dar ale căror rezultate sunt decontate într-o monedă diferită, la un curs de schimb prestabilit între cele două monede;
8. opțiuni cu mai multe elemente-suport, cu excepția celor menționate la articolul 3 literele (c) și (d);
9. opțiuni care prezintă risc comportamental, numai în cazul în care sunt îndeplinite toate condițiile următoare:
   (a) opțiunea este deținută de un client de retail;
   (b) opțiunile în cauză sunt deținute în mare parte în portofoliul de tranzacționare;
   (c) instituția evaluează riscul comportamental al opțiunilor în cauză ca fiind semnificativ.