2025/878

8.5.2025

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2025/878

af 3. februar 2025

om ændring af de reguleringsmæssige tekniske standarder i delegeret forordning (EU) 2022/2059, delegeret forordning (EU) 2022/2060 og delegeret forordning (EU) 2023/1577 for så vidt angår de tekniske detaljer vedrørende backtesting og krav vedrørende fordeling af overskud og tab, kriterierne for vurdering af risikofaktorers modellerbarhed og behandlingen af valutakursrisiko og råvarerisiko uden for handelsbeholdningen

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 ([1]), særlig 325, stk. 9, tredje afsnit, artikel 325be, stk. 3, tredje afsnit, artikel 325bf, stk. 9, tredje afsnit, og artikel 325bg, stk. 4, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) Ved Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/1623 ([2]) blev visse bestemmelser i forordning (EU) nr. 575/2013 ændret for at indføre et lille antal resterende krav fra BCBS, som ikke var blevet gennemført i den tidligere bankpakke, samt nogle præciseringer af de allerede eksisterende krav. Disse ændringer bør derfor afspejles i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/2059 ([3]), (EU) 2022/2060 ([4]) og (EU) 2023/1577 ([5]) om supplerende regler til forordning (EU) nr. 575/2013.

(2) For at sikre en klarere tilpasning til BCBS' internationale standarder og til yderligere ændringer, der blev indført i EU-retten ved forordning (EU) 2024/1623, er det nødvendigt at ændre delegeret forordning (EU) 2022/2059 for at præcisere, at enheder i grøn zone som klassificeret i overensstemmelse med nævnte forordning bør anses for at have tætte teoretiske og hypotetiske ændringer i porteføljens værdi, og enheder i gul zone bør anses for at have tilstrækkeligt tætte, men ikke tætte, teoretiske og hypotetiske ændringer i porteføljens værdi. Enheder i rød og orange zone bør i stedet anses for at have teoretiske og hypotetiske ændringer i porteføljens værdi, som hverken er tætte eller tilstrækkeligt tætte.

([1]) EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1.

([2]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2024/1623 af 31. maj 2024 om ændring af forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår krav vedrørende kreditrisiko, kreditværdijusteringsrisiko, operationel risiko, markedsrisiko og outputgulvet (EUT L, 2024/1623, 19.6.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj).

([3]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/2059 af 14. juni 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer de tekniske detaljer vedrørende backtesting og kravene vedrørende fordeling af overskud og tab i henhold til artikel 325bf og 325bg i forordning (EU) nr. 575/2013 (EUT L 276 af 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

([4]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2022/2060 af 14. juni 2022 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, som præciserer henholdsvis kriterierne for vurdering af risikofaktorers modellerbarhed efter metoden med interne modeller og hyppigheden af denne vurdering i henhold til nævnte forordnings artikel 325be, stk. 3 (EUT L 276 af 26.10.2022, s. 60, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

([5]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2023/1577 af 20. april 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for beregning af kapitalgrundlagskravene vedrørende markedsrisiko for positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko eller råvarerisiko, og behandlingen af disse positioner med henblik på de reguleringsmæssige »backtesting«-krav og kravet vedrørende fordeling af overskud og tab efter den alternative metode med interne modeller (EUT L 193 af 1.8.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1577/oj).

(3) Det er nødvendigt at ændre delegeret forordning (EU) 2022/2059 for at fjerne den aggregeringsformel, der i øjeblikket er fastsat i artikel 16 i nævnte delegerede forordning, og som nu er fastsat i artikel 325ba, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013.

(4) For at støtte de kompetente myndigheder i deres vurdering af, om institutterne kan anvende markedsdata fra tredjeparter til vurderingen af risikofaktorers modellerbarhed i overensstemmelse med artikel 325be, stk. 1, andet afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, er det nødvendigt at tilpasse de dokumentationskrav, der er fastsat i delegeret forordning (EU) 2022/2060.

(5) For at sikre yderligere klarhed om beregningen af kapitalgrundlagskravene vedrørende markedsrisiko i forbindelse med positioner uden for handelsbeholdningen bør institutterne have klare politikker, der skitserer, hvilke handelsenheder der er ansvarlige for forvaltningen af disse positioner, og de bør være i stand til at fastslå, om valutapositionerne kun vedrører omregningsrisiko. Det er derfor nødvendigt at ændre delegeret forordning (EU) 2023/1577 for at sikre, at disse mål nås.

(6) Denne forordning er baseret på det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har forelagt Kommissionen.

(7) Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om det udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele herved samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for banker, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([6]).

(8) Beføjelserne i artikel 325, stk. 9, tredje afsnit, artikel 325be, stk. 3, tredje afsnit, artikel 325bf, stk. 9, tredje afsnit, og artikel 325bg, stk. 4, tredje afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013 har til formål yderligere at præcisere de tekniske elementer, som bankerne skal anvende ved beregningen af deres kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisiko i henhold til den alternative metode med interne modeller. Da disse beføjelser er tæt forbundet med deres genstand, giver de ændringer, der foreslås i nærværende forordning, et fuldstændigt overblik over alle de nødvendige ændringer af alternative interne modeller efter vedtagelsen af forordning (EU) 2024/1623 og bør derfor samles i nærværende forordning —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

Artikel 1

I delegeret forordning (EU) 2022/2059 foretages følgende ændringer:

1) Artikel 6, stk. 1, affattes således:

»1. Med henblik på artikel 325bg i forordning (EU) nr. 575/2013 skal institutterne for en given handelsenheds portefølje beregne Spearmans korrelationskoefficient, som er fastsat i nærværende forordnings artikel 7, Kolmogorov-Smirnovs testparameter, som er fastsat i nærværende forordnings artikel 8, og baseret på resultaterne af disse beregninger anvende de kriterier, der er nævnt i nærværende forordnings artikel 9.«

2) Artikel 9 ændres således:

a) Stk. 1 affattes således:

»1. Med henblik på artikel 325bg, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 skal institutterne klassificere hver af handelsenhederne som en enhed i grøn, orange, gul eller rød zone i overensstemmelse med stk. 2-5.«

b) Følgende stykker 6, 7, og 8 tilføjes:

»6. Med henblik på artikel 325bg, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 anses en handelsenhed, der er klassificeret som en enhed i grøn zone, for at have teoretiske ændringer i værdien af den pågældende handelsenheds portefølje, der ligger tæt på de hypotetiske ændringer i værdien af den pågældende handelsenheds portefølje.

([6]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

7. Med henblik på artikel 325bg, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 anses en handelsenhed, der er klassificeret som en enhed i gul zone, for at have teoretiske ændringer i værdien af den pågældende handelsenheds porteføljе, der ligger tilstrækkeligt tæt, men ikke tæt på de hypotetiske ændringer i værdien af den pågældende handelsenheds porteføljе.

8. Med henblik på artikel 325bg, stk. 1, i forordning (EU) nr. 575/2013 anses en handelsenhed, der er klassificeret som en enhed i enten gul zone eller rød zone, for at have teoretiske ændringer i værdien af den pågældende handelsenheds porteføljе, der ligger hverken tæt eller tilstrækkeligt tæt på de hypotetiske ændringer i værdien af den pågældende handelsenheds porteføljе.«

3) Artikel 10 affattes således:

»*Artikel 10*

Beregning af det yderligere kapitalgrundlagskrav som omhandlet i artikel 325bg, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013

1. Det yderligere kapitalgrundlagskrav som omhandlet i artikel 325bg, stk. 2, er lig med:

$$PLA_{addon} = k \bullet max\{ASA_{aima} - AIMA;\ 0\}$$

hvor:

PLA_{addon} = PLA_{addon} som defineret i artikel 325ba, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013

k = som angivet i stk. 2

ASA_{aima} = ASA_{aima} som defineret i artikel 325ba, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013

AIMA = *AIMA* som defineret i artikel 325ba, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013.

2. Med henblik på stk. 1 beregnes koefficienten k efter følgende formel:

$$k = 0,5 \bullet \frac{\sum_{i \in y} ASA_i}{\sum_{i \in aima} ASA_i}$$

hvor:

ASA_i = de kapitalgrundlagskrav i relation til markedsrisici, som er beregnet efter den alternative standardmetode, jf. tredje del, afsnit IV, kapitel 1a, i forordning (EU) nr. 575/2013, for alle de positioner, som er tildelt handelsenhed »*i*«

$i \in y$ = indeksene for alle handelsenheder, som er klassificeret som enheder i gul zone i overensstemmelse med nærværende forordnings artikel 9, blandt de handelsenheder, for hvilke kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko beregnes efter den alternative metode med interne modeller, jf. tredje del, afsnit IV, kapitel 1b, i forordning (EU) nr. 575/2013

$i \in aima$ = indeksene for alle handelsenheder, for hvilke kapitalgrundlagskravene i relation til markedsrisiko beregnes efter den alternative metode med interne modeller, jf. tredje del, afsnit IV, kapitel 1b, i forordning (EU) nr. 575/2013.«

4) Artikel 16 udgår.

Artikel 2

I delegeret forordning (EU) 2022/2060 foretages følgende ændringer:

1) Artikel 2, stk. 4, udgår.

2) I artikel 7, stk. 1, tilføjes følgende afsnit:

»Hvis et instituts kilder til kontrollerbare prisoplysninger som omhandlet i første afsnit, litra b), omfatter tredjeparter, skal instituttet desuden for hver tredjepart dokumentere antallet af risikofaktorer, der er klassificeret som modellerbare på grundlag af de kontrollerbare priser, som den pågældende tredjepart har leveret, og en væsentlighedsvurdering af disse risikofaktorer.«

Artikel 3

I delegeret forordning (EU) 2023/1577 foretages følgende ændringer:

1) I artikel 1 tilføjes følgende som stk. 6:

»6. Ved beregning af kapitalgrundlagskravene vedrørende markedsrisiko på konsolideret niveau, jf. artikel 325b i forordning (EU) nr. 575/2013, skal institutterne i deres interne risikostyringssystemer kunne identificere de positioner, der er medtaget i instituttets valutakursrisikoeksponering på grund af den omregningsrisiko, der opstår, når hvert enkelt instituts eller hvert koncernselskabs positioner omregnes til samme indberetningsvaluta i overensstemmelse med nævnte artikel.«

2) I artikel 3 tilføjes følgende som stk. 7 og 8:

»7. Institutterne skal som led i de interne politikker, der er omhandlet i artikel 325bi i forordning (EU) nr. 575/2013, dokumentere, om positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko, tildeles en handelsenhed, der udelukkende forvalter positioner uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med artikel 104b, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013, eller til en handelsenhed, der forvalter positioner både i og uden for handelsbeholdningen. Hvis nogle positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko, tildeles en handelsenhed, der udelukkende forvalter positioner uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med artikel 104b, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013, og andre tildeles en handelsenhed, der forvalter positioner både i og uden for handelsbeholdningen, skal de interne politikker præcisere kriterierne og begrundelsen for tildelingen til en handelsenhed, der udelukkende forvalter positioner uden for handelsbeholdningen, eller til en enhed, der forvalter positioner både i og uden for handelsbeholdningen.

8. Ved beregning af kapitalgrundlagskravene vedrørende markedsrisiko på konsolideret niveau, jf. artikel 325b i forordning (EU) nr. 575/2013, skal institutterne i deres interne risikomålingssystemer kunne identificere de positioner, der er medtaget i instituttets valutakursrisikoeksponering på grund af den omregningsrisiko, der opstår, når hvert enkelt instituts eller hvert koncernselskabs positioner omregnes til samme indberetningsvaluta i overensstemmelse med nævnte artikel.«

3) I artikel 4 tilføjes følgende som stk. 4:

»4. Institutterne skal som led i de interne politikker, der er omhandlet i artikel 325bi i forordning (EU) nr. 575/2013, dokumentere, om positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for råvarerisiko eller både råvarerisiko og valutakursrisiko, tildeles en handelsenhed, der udelukkende forvalter positioner uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med artikel 104b, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013, eller til en handelsenhed, der forvalter positioner både i og uden for handelsbeholdningen. Hvis nogle positioner uden for handelsbeholdningen, der er udsat for valutakursrisiko, tildeles en handelsenhed, der udelukkende forvalter positioner uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med artikel 104b, stk. 6, i forordning (EU) nr. 575/2013, og andre tildeles en handelsenhed, der forvalter positioner både i og uden for handelsbeholdningen, skal de interne politikker præcisere kriterierne og begrundelsen for tildelingen til en handelsenhed, der udelukkende forvalter positioner uden for handelsbeholdningen, eller til en enhed, der forvalter positioner både i og uden for handelsbeholdningen.«

Artikel 4

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 3. februar 2025.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand