Euroopan unionin
virallinen lehti

FI
L-sarja

2025/878

8.5.2025

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2025/878,

annettu 3 päivänä helmikuuta 2025,

delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/2059, delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/2060 ja delegoidussa asetuksessa (EU) 2023/1577 säädettyjen teknisten sääntelystandardien muuttamisesta siltä osin kuin on kyse toteutumatestauksen ja voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevien vaatimusten teknisistä yksityiskohdista, riskitekijöiden mallinnettavuuden arviointikriteereistä sekä kaupankäyntivaraston ulkopuolisen valuuttakurssiriskin ja hyödykeriskin kohtelusta

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ([1]) ja erityisesti sen 325 artiklan 9 kohdan kolmannen alakohdan, 325 be artiklan 3 kohdan kolmannen alakohdan, 325 bf artiklan 9 kohdan kolmannen alakohdan ja 325 bg artiklan 4 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2024/1623 ([2]) on muutettu joitakin asetuksen (EU) N:o 575/2013 säännöksiä ja otettu käyttöön muutamia Baselin pankkivalvontakomitean vaatimuksia, joita ei vielä ollut pantu täytäntöön edellisessä pankkipaketissa, ja tehty joitakin selvennyksiä jo olemassa oleviin vaatimuksiin. Kyseiset muutokset olisi sen vuoksi otettava huomioon asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä annetuissa komission delegoiduissa asetuksissa (EU) 2022/2059 ([3]), (EU) 2022/2060 ([4]) ja (EU) 2023/1577 ([5]).

(2) Jotta voidaan varmistaa selkeämpi vastaavuus Baselin pankkivalvontakomitean kansainvälisten standardien ja unionin lainsäädäntöön asetuksella (EU) 2024/1623 tehtyjen lisämuutosten kanssa, on tarpeen muuttaa delegoitua asetusta (EU) 2022/2059 sen täsmentämiseksi, että mainitun asetuksen mukaisesti luokitelluilla vihreän alueen kaupankäyntiyksiköillä salkun arvon teoreettisten ja oletettujen muutosten tulisi vastata toisiaan hyvin ja keltaisen alueen kaupankäyntiyksiköillä niiden tulisi vastata toisiaan riittävän hyvin. Punaisen ja oranssin alueen kaupankäyntiyksiköiden osalta olisi sen sijaan katsottava, että salkun arvon teoreettiset ja oletetut muutokset eivät vastaa toisiaan hyvin eivätkä riittävän hyvin.

([1]) EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.

([2]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2024/1623, annettu 31 päivänä toukokuuta 2024, asetuksen (EU) N:o 575/2013 muuttamisesta luottoriskiä, vastuun arvonoikaisuriskiä, operatiivista riskiä, markkinariskiä ja kokonaisriskipainolattiaa koskevien vaatimusten osalta (EUVL L, 2024/1623, 19.6.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj).

([3]) Komission delegoitu asetus (EU) 2022/2059, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2022, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf ja 325 bg artiklan mukaisten toteutumatestauksen ja voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevien vaatimusten teknisiä yksityiskohtia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 276, 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

([4]) Komission delegoitu asetus (EU) 2022/2060, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2022, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään riskitekijöiden mallinnettavuuden arviointikriteerit sovellettaessa sisäisten mallien menetelmää (IMA) sekä arvioinnin suorittamistiheys mainitun asetuksen 325 be artiklan 3 kohdan mukaisesti (EUVL L 276, 26.10.2022, s. 60, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

([5]) Komission delegoitu asetus (EU) 2023/1577, annettu 20 päivänä huhtikuuta 2023, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä siltä osin kuin on kyse teknisistä sääntelystandardeista, jotka koskevat markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemista vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmän mukaisesti sellaisten kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioiden osalta, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski tai hyödykeriski, ja näiden positioiden kohtelua lakisääteisten toteutumatestausvaatimusten ja voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevan vaatimuksen soveltamiseksi (EUVL L 193, 1.8.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1577/oj).

(3) Delegoitua asetusta (EU) 2022/2059 on tarpeen muuttaa, jotta voidaan poistaa kyseisen delegoidun asetuksen 16 artiklassa tällä hetkellä säädetty laskukaava, josta säädetään nyt asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 ba artiklan 3 kohdassa.

(4) Jotta voidaan tukea toimivaltaisia viranomaisia niiden arvioidessa, sallivatko ne asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 be artiklan 1 kohdan toisen alakohdan nojalla, että laitokset käyttävät myyjinä toimivien kolmansien osapuolten toimittamia markkinatietoja riskitekijöiden mallinnettavuuden arviointia varten, on tarpeen mukauttaa delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/2060 säädettyjä dokumentointivaatimuksia.

(5) Jotta voidaan lisätä markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskennan selkeyttä kaupankäyntivaraston ulkopuolisten positioiden osalta, laitoksilla olisi oltava selkeät toimintaperiaatteet, joissa määritetään, mitkä kaupankäyntiyksiköt vastaavat kyseisten positioiden hallinnoinnista, ja laitosten olisi voitava tunnistaa, liittyvätkö valuuttapositiot ainoastaan muuntoriskiin. Sen vuoksi on tarpeen muuttaa delegoitua asetusta (EU) 2023/1577 sen varmistamiseksi, että kyseiset tavoitteet saavutetaan.

(6) Tämä asetus perustuu Euroopan pankkiviranomaisen komissiolle toimittamiin teknisten sääntelystandardien luonnoksiin.

(7) Euroopan pankkiviranomainen on järjestänyt avoimet julkiset kuulemiset teknisten sääntelystandardien luonnoksista, joihin tämä asetus perustuu, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt neuvoja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1093/2010 ([6]) 37 artiklan mukaisesti perustetulta pankkialan osallisryhmältä.

(8) Asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 artiklan 9 kohdan kolmanteen alakohtaan, 325 be artiklan 3 kohdan kolmanteen alakohtaan, 325 bf artiklan 9 kohdan kolmanteen alakohtaan ja 325 bg artiklan 4 kohdan kolmanteen alakohtaan sisältyvien valtuutusten tarkoituksena on täsmentää teknisiä osatekijöitä, joita pankkien on käytettävä laskiessaan markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmän mukaisesti. Koska nämä valtuutukset liittyvät kohteiltaan läheisesti toisiinsa, tässä asetuksessa ehdotetut muutokset antavat kattavan kuvan kaikista asetuksen (EU) 2024/1623 hyväksymisen jälkeen tarvittavista muutoksista vaihtoehtoisiin sisäisiin malleihin, ja ne olisi sen vuoksi koottava yhteen tässä asetuksessa,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2022/2059 seuraavasti:

1) Korvataan 6 artiklan 1 kohta seuraavasti:

”1. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklaa laitosten on laskettava tietyn kaupankäyntiyksikön salkun osalta tämän asetuksen 7 artiklassa säädetty Spearmanin korrelaatiokerroin ja tämän asetuksen 8 artiklassa säädetty Kolmogorov-Smirnovin testimittari ja sovellettava näiden laskelmien tulosten perusteella tämän asetuksen 9 artiklassa tarkoitettuja kriteerejä.”.

2) Muutetaan 9 artikla seuraavasti:

a) Korvataan 1 kohta seuraavasti:

”1. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklan 1 kohtaa laitosten on luokiteltava kukin kaupankäyntiyksikkö vihreän, oranssin, keltaisen tai punaisen alueen yksiköksi 2–5 kohdan mukaisesti.”.

b) Lisätään 6, 7 ja 8 kohta seuraavasti:

”6. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklan 1 kohtaa on katsottava, että vihreän alueen yksiköksi luokitellun kaupankäyntiyksikön salkun arvon teoreettiset muutokset vastaavat kaupankäyntiyksikön salkun arvon oletettuja muutoksia hyvin.

([6]) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

7. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklan 1 kohtaa on katsottava, että keltaisen alueen yksiköksi luokitellun kaupankäyntiyksikön salkun arvon teoreettiset muutokset vastaavat kaupankäyntiyksikön salkun arvon oletettuja muutoksia riittävän hyvin.

8. Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklan 1 kohtaa on katsottava, että oranssin tai punaisen alueen yksiköksi luokitellun kaupankäyntiyksikön salkun arvon teoreettiset muutokset eivät vastaa kaupankäyntiyksikön salkun arvon oletettuja muutoksia hyvin eivätkä riittävän hyvin.”.

3) Korvataan 10 artikla seuraavasti:

”*10 artikla*

Asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklan 2 kohdassa tarkoitettu omien varojen lisävaatimuksen laskeminen

1. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklan 2 kohdassa tarkoitetun omien varojen lisävaatimus on laskettava seuraavan kaavan mukaisesti:

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

jossa:

PLA_{addon} = PLA_{addon} sellaisena kuin se on määriteltynä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 ba artiklan 3 kohdassa;

k = kuten 2 kohdassa määritetään;

ASA_{aima} = ASA_{aima} sellaisena kuin se on määriteltynä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 ba artiklan 3 kohdassa;

$AIMA$ = $AIMA$ sellaisena kuin se on määriteltynä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 ba artiklan 3 kohdassa.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa kerroin k on laskettava seuraavan kaavan mukaisesti:

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

jossa:

ASA_i = markkinariskejä koskevat omien varojen vaatimukset, jotka on laskettu asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan IV osaston 1 a luvussa säädetyn vaihtoehtoisen standardimenetelmän mukaisesti kaikkien kaupankäyntiyksikölle ”*i*” osoitettujen positioiden osalta;

$i \in y$ = kaikkien sellaisten kaupankäyntiyksiköiden indeksit, jotka on luokiteltu tämän asetuksen 9 artiklan mukaisesti keltaisen alueen yksiköiksi niiden joukossa, joiden osalta markkinariskejä koskevat omien varojen vaatimukset lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan IV osaston 1 b luvussa säädetyn vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmän mukaisesti;

$i \in aima$ = kaikkien sellaisten kaupankäyntiyksiköiden indeksit, joiden markkinariskejä koskevat omien varojen vaatimukset lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 kolmannen osan IV osaston 1 b luvussa säädetyn vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmän mukaisesti.”.

4) Kumotaan 16 artikla.

2 artikla

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2022/2060 seuraavasti:

1) Kumotaan 2 artiklan 4 kohta.

2) Lisätään 7 artiklan 1 kohtaan seuraava alakohta:

”Jos ensimmäisen kohdan b alakohdassa tarkoitettuihin todennettavissa olevien hintatietojen lähteisiin kuuluu myyjinä toimivia kolmansia osapuolia, laitoksen on lisäksi dokumentoitava kunkin myyjänä toimivan kolmannen osapuolen osalta niiden riskitekijöiden lukumäärä, jotka on luokiteltu mallinnettaviksi kyseisen myyjänä toimivan kolmannen osapuolen toimittamien todennettavissa olevien hintatietojen perusteella, sekä kyseisten riskitekijöiden olennaisuusarviointi.”.

3 artikla

Muutetaan delegoitu asetus (EU) 2023/1577 seuraavasti:

1) Lisätään 1 artiklaan 6 kohta seuraavasti:

”6. Laskettaessa markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia konsolidoidusti asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 b artiklan mukaisesti laitosten on pystyttävä yksilöimään sisäisissä riskienhallintajärjestelmissään positiot, jotka on sisällytetty laitoksen valuuttakurssiriskiin siksi, että aiheutuu muuntoriski, kun ryhmään kuuluvan laitoksen tai yrityksen positiot muunnetaan samaksi raportointivaluutaksi kyseisen artiklan mukaisesti.”.

2) Lisätään 3 artiklaan 7 ja 8 kohta seuraavasti:

”7. Laitosten on osana asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bi artiklassa tarkoitettuja sisäisiä toimintatapoja dokumentoitava, osoitetaanko kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positiot, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski, asetuksen (EU) N:o 575/2013 104 b artiklan 6 kohdassa tarkoitettuun kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi yksinomaan kaupankäyntivaraston ulkopuolisia positioita, vai kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi sekä kaupankäyntivarastoon kuuluvia että sen ulkopuolisia positioita. Jos jotkin kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positiot, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski, osoitetaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 104 b artiklan 6 kohdassa tarkoitettuun kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi yksinomaan kaupankäyntivaraston ulkopuolisia positioita, ja jotkin positiot osoitetaan kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi sekä kaupankäyntivarastoon kuuluvia että sen ulkopuolisia positioita, sisäisissä toimintatavoissa on täsmennettävä kriteerit ja perustelut, joiden mukaisesti positiot osoitetaan yksinomaan kaupankäyntivaraston ulkopuolisia positioita hallinnoivaan kaupankäyntiyksikköön tai sekä kaupankäyntivarastoon kuuluvia että sen ulkopuolisia positioita hallinnoivaan kaupankäyntiyksikköön.

8. Laskettaessa markkinariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia konsolidoidusti asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 b artiklan mukaisesti laitosten on pystyttävä yksilöimään sisäisissä riskienmittausjärjestelmissään positiot, jotka on sisällytetty laitoksen valuuttakurssiriskiin siksi, että aiheutuu muuntoriski, kun ryhmään kuuluvan laitoksen tai yrityksen positiot muunnetaan samaksi raportointivaluutaksi kyseisen artiklan mukaisesti.”.

3) Lisätään 4 artiklaan 4 kohta seuraavasti:

”4. Laitosten on osana asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 b artiklassa tarkoitettuja sisäisiä toimintatapoja dokumentoitava, osoitetaanko kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positiot, joihin kohdistuu hyödykeriski tai sekä hyödykeriski että valuuttakurssiriski, asetuksen (EU) N:o 575/2013 104 b artiklan 6 kohdassa tarkoitettuun kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi yksinomaan kaupankäyntivaraston ulkopuolisia positioita, vai kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi sekä kaupankäyntivarastoon kuuluvia että sen ulkopuolisia positioita. Jos jotkin kaupankäyntivaraston ulkopuoliset positiot, joihin kohdistuu valuuttakurssiriski, osoitetaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 104 b artiklan 6 kohdassa tarkoitettuun kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi yksinomaan kaupankäyntivaraston ulkopuolisia positioita, ja jotkin positiot osoitetaan kaupankäyntiyksikköön, joka hallinnoi sekä kaupankäyntivarastoon kuuluvia että sen ulkopuolisia positioita, sisäisissä toimintatavoissa on täsmennettävä kriteerit ja perustelut, joiden mukaisesti positiot osoitetaan yksinomaan kaupankäyntivaraston ulkopuolisia positioita hallinnoivaan kaupankäyntiyksikköön tai sekä kaupankäyntivarastoon kuuluvia että sen ulkopuolisia positioita hallinnoivaan kaupankäyntiyksikköön.”.

4 artikla

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 3 päivänä helmikuuta 2025.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN