2025/878

8.5.2025.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2025/878

od 3. veljače 2025.

o izmjeni regulatornih tehničkih standarda utvrđenih u Delegiranoj uredbi (EU) 2022/2059, Delegiranoj uredbi (EU) 2022/2060 i Delegiranoj uredbi (EU) 2023/1577 u pogledu tehničkih detalja retroaktivnog testiranja te zahtjeva za raspodjelu dobiti i gubitka, kriterija za procjenu mogućnosti modeliranja faktora rizika, i tretmana valutnog i robnog rizika u knjizi pozicija kojima se ne trguje

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 ([1]), a posebno njezin članak 325. stavak 9. treći podstavak, članak 325.be stavak 3. treći podstavak, članak 325.bf stavak 9. treći podstavak i članak 325.bg stavak 4. treći podstavak,

budući da:

(1) Uredbom (EU) 2024/1623 Europskog parlamenta i Vijeća ([2]) izmijenjene su neke odredbe Uredbe (EU) br. 575/2013 radi uvođenja manjeg broja preostalih zahtjeva Bazelskog odbora za nadzor banaka koji nisu bili uvedeni u prethodnom paketu o bankarstvu te određenih pojašnjenja već postojećih zahtjeva. Te izmjene trebale bi stoga biti vidljive u Delegiranim uredbama Komisije (EU) 2022/2059 ([3]), (EU) 2022/2060 ([4]) i (EU) 2023/1577 ([5]) kojima je dopunjena Uredba (EU) br. 575/2013.

(2) Radi jasnije usklađenosti s međunarodnim standardima Bazelskog odbora za nadzor banaka i dodatnim izmjenama uvedenima u pravo Unije Uredbom (EU) 2024/1623, potrebno je izmijeniti Delegiranu uredbu (EU) 2022/2059 kako bi se utvrdilo da bi trebalo smatrati da su teoretske promjene vrijednosti portfelja organizacijskih jedinica za trgovanje koje su u skladu s tom uredbom klasificirane kao organizacijske jedinice zelene zone blizu hipotetskih, a da teoretske promjene vrijednosti portfelja organizacijskih jedinica za trgovanje žute zone nisu blizu, nego su dovoljno blizu hipotetskih vrijednosti. Za organizacijske jedinice za trgovanje crvene i narančaste zone trebalo bi pak smatrati da njihove teoretske i hipotetske promjene vrijednosti portfelja nisu ni blizu ni dovoljno blizu.

([1]) SL L 176, 27.6.2013., str. 1.

([2]) Uredba (EU) 2024/1623 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2024. o izmjeni Uredbe (EU) br. 575/2013 u pogledu zahtjeva za kreditni rizik, rizik prilagodbe kreditnom vrednovanju, operativni rizik, tržišni rizik i minimalnu donju granicu (SL L, 2024/1623, 19.6.2024., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/1623/oj).

([3]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/2059 od 14. lipnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za tehničke detalje retroaktivnog testiranja te zahtjeva za raspodjelu dobiti i gubitka u skladu s člancima 325.bf i 325.bg Uredbe (EU) br. 575/2013 (SL L 276, 26.10.2022., str. 47., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

([4]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/2060 od 14. lipnja 2022. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda kojima se pobliže određuju kriteriji za procjenu mogućnosti modeliranja faktora rizika na temelju pristupa internih modela i o određivanju učestalosti te procjene na temelju članka 325.be stavka 3. te uredbe (SL L 276, 26.10.2022., str. 60., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

([5]) Delegirana uredba Komisije (EU) 2023/1577 od 20. travnja 2023. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda o izračunu kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik za pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje koje su podložne valutnom riziku ili robnom riziku i o tretmanu tih pozicija za potrebe regulatornih zahtjeva za retroaktivno testiranje i zahtjeva za raspodjelu dobiti i gubitka u skladu s alternativnim pristupom internih modela (SL L 193, 1.8.2023., str. 1., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1577/oj).

(3) Potrebno je izmijeniti Delegiranu uredbu (EU) 2022/2059 kako bi se uklonila agregacijska formula iz članka 16. te delegirane uredbe, koja je sada navedena u članku 325.ba stavku 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.

(4) Kako bi se nadležnim tijelima pomoglo da procijene treba li institucijama pri procjeni mogućnosti modeliranja faktora rizika u skladu s člankom 325.be stavkom 1. drugim podstavkom Uredbe (EU) br. 575/2013 dopustiti primjenu tržišnih podataka koje dostave vanjski prodavatelji, potrebno je prilagoditi zahtjeve za dokumentaciju utvrđene u Delegiranoj uredbi (EU) 2022/2060.

(5) Radi dodatne jasnoće pri izračunu kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik u vezi s pozicijama iz knjige trgovanja kojima se ne trguje institucije bi trebale imati jasne politike u kojima se navodi koje su organizacijske jedinice za trgovanje zadužene za upravljanje tim pozicijama i trebale bi moći utvrditi odnose li se valutne pozicije samo na rizik preračunavanja. Stoga Delegiranu uredbu (EU) 2023/1577 treba izmijeniti da se osigura ostvarenje tih ciljeva.

(6) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Komisiji dostavilo Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo.

(7) Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo provelo je otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se temelji ova Uredba, analiziralo moguće povezane troškove i koristi te zatražilo mišljenje Interesne skupine za bankarstvo osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([6]).

(8) Cilj je ovlasti iz članka 325. stavka 9. trećeg podstavka, članka 325.be stavka 3. trećeg podstavka, članka 325.bf stavka 9. trećeg podstavka i članka 325.bg stavka 4. trećeg podstavka Uredbe (EU) br. 575/2013 pobliže utvrditi tehničke elemente koje će banke primjenjivati u svojim izračunima kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik u skladu s alternativnim pristupom internih modela. S obzirom na to da su te ovlasti po sadržaju vrlo povezane, izmjene predložene u ovoj Uredbi pružaju potpun prikaz svih potrebnih izmjena alternativnih internih modela nakon donošenja Uredbe (EU) 2024/1623 te bi ih stoga trebalo objediniti u ovoj Uredbi,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Delegirana uredba (EU) 2022/2059 mijenja se kako slijedi:

1. U članku 6. stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Za potrebe članka 325.bg Uredbe (EU) br. 575/2013 institucije za portfelj određene organizacijske jedinice za trgovanje izračunavaju Spearmanov koeficijent korelacije iz članka 7. ove Uredbe, pokazatelj Kolmogorov-Smirnovljeva testa iz članka 8. ove Uredbe i na temelju rezultata tih izračuna primjenjuju kriterije iz članka 9. ove Uredbe.”

2. Članak 9. mijenja se kako slijedi:

(a) stavak 1. zamjenjuje se sljedećim:

„1. Za potrebe članka 325.bg stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 institucije klasificiraju svaku organizacijsku jedinicu za trgovanje kao organizacijsku jedinicu zelene, narančaste, žute ili crvene zone u skladu sa stavcima od 2. do 5.”

(b) dodaju se sljedeći stavci 6., 7. i 8.:

„6. Za potrebe članka 325.bg stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 smatra se da su teoretske promjene vrijednosti portfelja organizacijske jedinice za trgovanje klasificirane kao organizacijska jedinica zelene zone blizu hipotetskih promjena vrijednosti portfelja te organizacijske jedinice za trgovanje.

([6]) Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

7. Za potrebe članka 325.bg stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 smatra se da su teoretske promjene vrijednosti portfelja organizacijske jedinice za trgovanje klasificirane kao organizacijska jedinica žute zone dovoljno blizu, ali nisu blizu hipotetskih promjena vrijednosti portfelja te organizacijske jedinice za trgovanje.

8. Za potrebe članka 325.bg stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 smatra se da teoretske promjene vrijednosti portfelja organizacijske jedinice za trgovanje klasificirane kao organizacijska jedinica narančaste ili crvene zone nisu ni blizu ni dovoljno blizu hipotetskih promjena vrijednosti portfelja te organizacijske jedinice za trgovanje.”.

3. Članak 10. zamjenjuje se sljedećim:

„Članak 10.

Izračun dodatnog kapitalnog zahtjeva iz članka 325.bg stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013.

1. Dodatni kapitalni zahtjev iz članka 325.bg stavka 2. jednak je:

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

pri čemu je:

PLA_{addon} = PLA_{addon} kako je definirano u članku 325.ba stavku 3. Uredbe (EU) br. 575/2013;

k = kako je navedeno u stavku 2.;

ASA_{aima} = ASA_{aima} kako je definirano u članku 325.ba stavku 3. Uredbe (EU) br. 575/2013;

$AIMA$ = $AIMA$ kako je definirano u članku 325.ba stavku 3. Uredbe (EU) br. 575/2013.

2. Za potrebe stavka 1. koeficijent k izračunava se primjenom sljedeće formule:

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

pri čemu je:

ASA_i = kapitalni zahtjevi za tržišne rizike izračunani u skladu s alternativnim standardiziranim pristupom iz trećeg dijela glave IV. poglavlja 1.a Uredbe (EU) br. 575/2013 za sve pozicije koje su raspoređene na organizacijsku jedinicu za trgovanje ‚*i*';

$i \in y$ = indeksi svih organizacijskih jedinica za trgovanje koje su klasificirane kao organizacijske jedinice žute zone u skladu s člankom 9. ove Uredbe među onima za koje se kapitalni zahtjevi za tržišne rizike izračunavaju u skladu s alternativnim pristupom internih modela iz trećeg dijela glave IV. poglavlja 1.b Uredbe (EU) br. 575/2013;

$i \in aima$ = indeksi svih organizacijskih jedinica za trgovanje za koje se kapitalni zahtjevi za tržišne rizike izračunavaju u skladu s alternativnim pristupom internih modela iz trećeg dijela glave IV. poglavlja 1.b Uredbe (EU) br. 575/2013.”;

4. Članak 16. briše se.

Članak 2.

Delegirana uredba (EU) 2022/2060 mijenja se kako slijedi:

1. U članku 2. stavak 4. briše se;

2. u članku 7. stavku 1. dodaje se sljedeći podstavak:

„Ako njezini izvori informacija o provjerljivim cijenama iz točke (b) prvog podstavka uključuju vanjske prodavatelje, institucija će za svakog vanjskog prodavatelja dodatno dokumentirati broj i procjenu značajnosti faktora rizika koji su klasificirani kao faktori koji se mogu modelirati na temelju provjerljivih cijena koje dostavi taj vanjski prodavatelj.”.

Članak 3.

Delegirana uredba (EU) 2023/1577 mijenja se kako slijedi:

1. u članku 1. dodaje se sljedeći stavak 6.:

„6. Institucije pri izračunu kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik na konsolidiranoj osnovi, u skladu s člankom 325.b Uredbe (EU) br. 575/2013, mogu u svojim internim sustavima za upravljanje rizicima utvrditi pozicije koje su uključene u njihovu izloženost valutnom riziku zbog rizika preračunavanja koji je posljedica preračunavanja pozicija svake institucije ili društva grupe u istu izvještajnu valutu u skladu s tim člankom.”;

2. u članku 3. dodaju se sljedeći stavci 7. i 8.:

„7. Institucije u svojim internim politikama iz članka 325.bi Uredbe (EU) br. 575/2013 dokumentiraju jesu li pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje podložne valutnom riziku dodijeljene organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja isključivo pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje u skladu s člankom 104.b stavkom 6. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja pozicijama iz knjige trgovanja i pozicijama iz knjige trgovanja kojima se ne trguje. Ako su neke pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje podložne valutnom riziku dodijeljene organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja isključivo pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje u skladu s člankom 104.b stavkom 6. Uredbe (EU) br. 575/2013, a neke su druge dodijeljene organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja pozicijama iz knjige trgovanja i pozicijama iz knjige trgovanja kojima se ne trguje, u internim politikama utvrđuju se kriteriji i razlozi za dodjelu organizacijskoj jedinici koja upravlja isključivo pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje odnosno organizacijskoj jedinici koja upravlja pozicijama iz knjige trgovanja i pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje.

8. Institucije pri izračunu kapitalnih zahtjeva za tržišni rizik na konsolidiranoj osnovi, u skladu s člankom 325.b Uredbe (EU) br. 575/2013, mogu u svojim internim sustavima za mjerenje rizika utvrditi pozicije koje su uključene u njihovu izloženost valutnom riziku zbog rizika preračunavanja koji je posljedica preračunavanja pozicija svake institucije ili društva grupe u istu izvještajnu valutu u skladu s tim člankom.”;

3. u članku 4. dodaje se sljedeći stavak 4.:

„4. Institucije u svojim internim politikama iz članka 325.bi Uredbe (EU) br. 575/2013 dokumentiraju jesu li pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje podložne robnom riziku ili robnom i valutnom riziku dodijeljene organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja isključivo pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje u skladu s člankom 104.b stavkom 6. Uredbe (EU) br. 575/2013 ili organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja pozicijama iz knjige trgovanja i pozicijama iz knjige trgovanja kojima se ne trguje. Ako su neke pozicije iz knjige pozicija kojima se ne trguje podložne valutnom riziku dodijeljene organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja isključivo pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje u skladu s člankom 104.b stavkom 6. Uredbe (EU) br. 575/2013, a neke su druge dodijeljene organizacijskoj jedinici za trgovanje koja upravlja pozicijama iz knjige trgovanja i pozicijama iz knjige trgovanja kojima se ne trguje, u internim politikama utvrđuju se kriteriji i razlozi za dodjelu organizacijskoj jedinici koja upravlja isključivo pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje odnosno organizacijskoj jedinici koja upravlja pozicijama iz knjige trgovanja i pozicijama iz knjige pozicija kojima se ne trguje.”

Članak 4.

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 3. veljače 2025.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN