KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2022/2058,

annettu 28 päivänä helmikuuta 2022,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä 325 bd artiklan 7 kohdassa tarkoitetuilla teknisillä sääntelystandardeilla vaihtoehtoisessa sisäiseen malliin perustuvassa menetelmässä käytettävien likviditeettihorisonttien osalta

(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 bd artiklan 7 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

(1) Sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan 1 kohtaa position riskitekijöiden jaottelemiseksi riskitekijöiden pääluokkiin laitosten olisi yleisen menetelmän avulla pystyttävä määrittämään riskitekijään sisältyviä riskejä vastaavat riskitekijöiden pää- ja alaluokat, jotta ne voisivat määrittää riskitekijän asianmukaisen likviditeetti-horisontin. Yleisen menetelmän olisi oltava tarpeeksi yleisluontoinen, jotta sitä voidaan soveltaa useimpiin riskitekijöihin.

(2) Kun otetaan huomioon tiettyjen riskitekijöiden erityispiirteet, mukaan lukien riskitekijät, jotka eivät kuulu mihinkään asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevaan riskitekijöiden pääluokkaan, yleisen menetelmän soveltaminen kyseisiin riskitekijöihin saattaisi johtaa eri laitoksissa erilaisiin tuloksiin, mikä johtaisi epäyhdenmukaisuuteen ja mahdolliseen sääntelyerojen hyväksikäyttöön. Tämän vuoksi yleistä menetelmää on tarpeen täydentää erityissäännöillä.

(3) OTC-korkojohdannaisten nettomääräisen keskimääräisen päivittäisen liikevaihdon suuri volyymi on hyvä indikaattori niiden kohde-etuutena olevien valuuttojen likvidistä luonteesta. Sen vuoksi kyseistä liikevaihtoa on aiheellista pitää indikaattorina määritettäessä, mitkä valuutat kuuluvat alaluokkaan ”Kaikkein likvideimmät valuutat” asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevassa riskitekijöiden pääluokassa ”Korko”. Kansainvälisen järjestelypankin (BIS) kolmen vuoden välein tekemä OTC-korkojohdannaisten liikevaihtoa koskeva tutkimus ([2]) on luotettava tilastolähde, jonka avulla OTC-korkojohdannaisten liikevaihtoa voidaan arvioida instrumentti- ja valuuttakohtaisesti. Tämän vuoksi ja yhdenmukaisuuden varmistamiseksi kansainvälisten käytäntöjen kanssa on aiheellista tarkastella kyseisen tutkimuksen tuloksia alaluokkaan ”Kaikkein likvideimmät valuutat” kuuluvien valuuttojen määrittämiseksi.

(4) OTC-valuuttajohdannaisten nettomääräisen keskimääräisen päivittäisen liikevaihdon suuri volyymi on hyvä indikaattori myös niiden kohde-etuutena olevien valuuttaparien likvidistä luonteesta. Sen vuoksi sitä on aiheellista tarkastella kyseistä indikaattoria määritettäessä, mitkä valuuttaparit kuuluvat alaluokkaan ”Kaikkein likvideimmät valuuttaparit” asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevassa riskitekijöiden pääluokassa ”Ulkomaanvaluutta”. BIS:n kolmen vuoden välein tekemä OTC-valuuttajohdannaisten liikevaihtoa koskeva tutkimus ([3]) on luotettava tilastolähde, jonka avulla OTC-valuuttajohdannaisten liikevaihtoa voidaan arvioida instrumentti- ja valuuttakohtaisesti. Tämän vuoksi ja yhdenmukaisuuden varmistamiseksi kansainvälisten käytäntöjen kanssa on aiheellista tarkastella kyseisen tutkimuksen tuloksia alaluokkaan ”Kaikkein likvideimmät valuuttaparit” kuuluvien valuuttaparien määrittämiseksi.

([1]) EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1.
([2]) Interest rate derivatives market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019, Monetary and Economic Department.
([3]) Global foreign exchange market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019, Monetary and Economic Department.

(5) Kun otetaan huomioon unionin osakemarkkinoiden monimuotoisuus, asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevassa riskitekijöiden pääluokassa ”Osakkeet” oleville alaluokille ”Osakkeen hinta” ja ”Volatiliteetti” on tarpeen määritellä pieni (small cap) ja suuri markkina-arvo (large cap) absoluuttisen kynnysarvon ja suhteellisen kynnysarvon yhdistelmän perusteella. Koska yhdenmukaisuus kansainvälisten sääntelystandardien kanssa on tarpeen, absoluuttisen kynnysarvon olisi perustuttava Baselin pankkivalvontakomitean vahvistamaan kynnysarvoon ([4]). Kun otetaan huomioon, että komission täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2016/1646 ([5]) esitetään pääindeksien luettelo, joka perustuu indeksien komponenttien likviditeettiin, ja koska kyseinen luettelo laaditaan markkina-arvon ja yleisön hallussa olevien vapaasti vaihdettavien osakkeiden (free float) sekä edellytetyn likviditeetin vähimmäiskynnysarvon pohjalta, on suhteellinen kynnysarvo aiheellista vahvistaa kyseisen täytäntöönpanoasetuksen mukaisesti. Sen vuoksi osakkeet, jotka kuuluvat sellaisiin täytäntöönpanoasetuksessa (EU) 2016/1646 lueteltuihin pääindekseihin, joiden kaikki komponentit on noteerattu unionissa, olisi katsottava suuren markkina-arvon osakkeiksi, kun taas kaikki muut osakkeet olisi katsottava pienen markkina-arvon osakkeiksi.

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

(7) Euroopan pankkiviranomainen on toteuttanut 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,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 LUKU

Riskitekijöiden jaottelu

1 artikla

Yleinen menetelmä

1. Kun laitokset jaottelevat riskitekijöitä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 oleviin riskitekijöiden pääluokkiin, niiden on kohdennettava kukin riskitekijä asianmukaisimpaan riskitekijöiden pääluokkaan ottaen huomioon riskitekijän kattaman riskin luonne ja riskienmittausmallissa riskitekijän syöttötietoina käytettävä data.

Kun laitokset jaottelevat riskitekijät kyseisessä taulukossa oleviin riskitekijöiden pääluokkien alaisiin riskitekijöiden alaluokkiin, niiden on kohdennettava riskitekijät asianmukaisimpaan riskitekijöiden alaluokkaan kyseisessä riskitekijöiden pääluokassa ottaen huomioon riskitekijän kattaman riskin luonne ja riskienmittausmallissa riskitekijän syöttötietoina käytettävä data.

2. Jos 1 kohtaa sovellettaessa riskitekijän luonne ei vastaa mitään asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 esitettyä riskitekijöiden pääluokkaa, laitosten on jaoteltava kyseinen riskitekijä taulukossa olevaan riskitekijöiden pääluokkaan ”Hyödykkeet” ja kyseiseen luokkaan kuuluvaan riskitekijöiden alaluokkaan ”Muut tyypit”.

3. Jos 1 kohtaa sovellettaessa riskitekijä voitaisiin jaotella useampaan kuin yhteen riskitekijöiden pääluokkaan tai riskitekijöiden alaluokkaan, laitosten on yksilöitävä kaikki soveltuvat pää- ja alaluokat.

([4]) Markkinariskiä koskevat vähimmäispääomavaatimukset, tammikuu 2019 (tarkistettu helmikuussa 2019).

([5]) Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2016/1646, annettu 13 päivänä syyskuuta 2016, pääindeksejä ja virallisesti hyväksyttyjä pörssejä koskevista, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisista teknisistä täytäntöönpanostandardeista (EUVL L 245, 14.9.2016, s. 5).

([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).

Näistä riskitekijöiden pääluokista tai soveltuvista riskitekijöiden alaluokista riskitekijä on jaoteltava siihen riskitekijöiden pääluokkaan ja soveltuvaan riskitekijöiden alaluokkaan, jolla on pisin likviditeettihorisontti.

Jos useammalla kuin yhdellä riskitekijöiden pääluokalla tai soveltuvalla riskitekijöiden alaluokalla on samanpituinen pisin likviditeettihorisontti, riskitekijä voidaan jaotella mihin tahansa kyseisistä riskitekijöiden pääluokista ja niihin kuuluvista soveltuvista riskitekijöiden alaluokista.

2 artikla

Homogeenisiin indeksi-instrumentteihin sovellettava erityismenetelmä

1. Poiketen siitä, mitä 1 artiklassa säädetään, jos positio homogeenisessa indeksi-instrumentissa on laitoksen riskienmittausmallissa yksittäinen riskitekijä, laitos voi päättää jaotella kyseisen riskitekijän 2 kohdassa säädetyn menetelmän mukaisesti.

Tässä artiklassa ’homogeenisella indeksillä’ tarkoitetaan indeksiä, joka koostuu yhdestä seuraavista:

a) osakkeista tai toisista indekseistä, jotka koostuvat ainoastaan osakkeista;

b) joukkolainoista tai toisista indekseistä, jotka koostuvat ainoastaan joukkolainoista;

c) luottoriskinvaihtosopimuksista tai toisista indekseistä, jotka koostuvat ainoastaan luottoriskinvaihtosopimuksista;

d) hyödykkeistä tai toisista indekseistä, jotka koostuvat ainoastaan hyödykkeistä.

2. Laitos voi määrittää 1 kohdassa tarkoitettua homogeenista indeksi-instrumenttia mallintavalle yksittäiselle riskitekijälle likviditeettihorisontin seuraavasti:

a) laitos jaottelee riskitekijän siihen asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevaan riskitekijöiden pääluokkaan, joka vastaa homogeenisen indeksin koostumusta;

b) laitos soveltaa 1 artiklassa säädettyä yleistä menetelmää erikseen kuhunkin homogeenisen indeksin osatekijään niiden asianmukaisten likviditeettihorisonttien määrittämiseksi;

c) laitos laskee b alakohdan mukaisesti määritettyjen likviditeettihorisonttien painotetun keskiarvon indeksiin sisältyvien osatekijöiden suhteellisen painoarvon perusteella;

d) homogeenista indeksi-instrumenttia mallintavan riskitekijän likviditeettihorisontti on lyhin niistä indeksin osatekijöiden alaluokkien likviditeettihorisonteista, jotka ovat suurempia tai yhtä suuria kuin c alakohdassa tarkoitettu painotettu keskiarvo.

Sovellettaessa a alakohtaa sellaisen homogeenisen indeksi-instrumentin riskitekijä, joka on koostumukseltaan 1 kohdan b tai c alakohdassa tarkoitettu, on jaoteltava riskitekijöiden pääluokkaan ”Luottomarginaali”.

3 artikla

Inflaatioriskitekijöihin, yhden valuutan korkoperusteriskitekijöihin ja valuuttojen välisiin korkoperusteriskitekijöihin sovellettava erityismenetelmä

1. Poiketen siitä, mitä 1 artiklassa säädetään, laitosten on jaoteltava tietyn valuutan inflaatioriskitekijät riskitekijöiden pääluokkaan ”Korko” ja kyseistä valuuttaa koskevaan alaluokkaan.

2. Poiketen siitä, mitä 1 artiklassa säädetään, laitosten on jaoteltava yhden valuutan korkoperusteriskitekijät ja valuuttojen väliset korkoperusteriskitekijät riskitekijöiden pääluokkaan ”Korko” ja perusteena olevaa valuuttaa koskevaan alaluokkaan.

4 artikla

Repokorko- ja osinkoriskitekijöihin sovellettava erityismenetelmä

1. Poiketen siitä, mitä 1 artiklassa säädetään, laitosten on jaoteltava osakkeiden repokorko- ja osinkoriskitekijät riskitekijöiden pääluokkaan ”Osakkeet”.

2. Poiketen siitä, mitä 1 artiklassa säädetään, riskitekijöiden alaluokan määrittämiseksi tietyn osakkeen repokorko- ja osinkoriskitekijöitä käsitellään riskitekijöinä, jotka vastaavat kyseisen osakkeen volatiliteettia.

2 LUKU

Kaikkein likvideimpien valuuttojen alaluokan määrittäminen, kaikkein likvidimpien valuuttaparien alaluokan määrittäminen ja pienen ja suuren markkina-arvon alaluokkien määrittely

5 artikla

Kaikkein likvideimpien valuuttojen alaluokka

Valuutat, jotka kuuluvat kaikkein likvideimpien valuuttojen alaluokkaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevassa riskitekijöiden pääluokassa ”Korko”, luetellaan tämän asetuksen liitteessä I.

6 artikla

Kaikkein likvideimpien valuuttaparien alaluokka

Valuuttaparit, jotka kuuluvat kaikkein likvideimpien valuuttaparien alaluokkaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevassa riskitekijöiden pääluokassa ”Ulkomaanvaluutta”, luetellaan tämän asetuksen liitteessä II.

7 artikla

Pienen ja suuren markkina-arvon määrittely

1. Alaluokkien ”Osakkeen hinta” ja ”Volatiliteetti” osalta asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bd artiklan taulukossa 2 olevassa riskitekijöiden pääluokassa ”Osakkeet” suuren markkina-arvon (large cap) osakkeen on täytettävä vähintään toinen seuraavista edellytyksistä:

a) osakkeen markkina-arvo on yli 1,75 miljardia euroa;

b) osake sisältyy johonkin täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2016/1646 liitteessä I esitetyistä pääindekseistä, joiden kaikki komponentit on noteerattu unionissa.

2. Kaikki muut kuin 1 kohdassa tarkoitetut osakkeet on katsottava osakkeiksi, joilla on pieni markkina-arvo (small cap).

8 artikla

Voimaantulo

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 28 päivänä helmikuuta 2022.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN

LIITE I

Luettelo 5 artiklassa tarkoitetuista kaikkein likvideimmistä valuutoista

— Euro (EUR);

— Yhdysvaltain dollari (USD);

— Englannin punta (GBP);

— Japanin jeni (JPY);

— Australian dollari (AUD);

— Ruotsin kruunu (SEK);

— Kanadan dollari (CAD).

LIITE II

Luettelo 6 artiklassa tarkoitetuista valuuttapareista

Tässä liitteessä käytetään seuraavia valuuttakoodeja:

EUR (euro), USD (Yhdysvaltain dollari), JPY (Japanin jeni), GBP (Englannin punta), CHF (Sveitsin frangi), CAD (Kanadan dollari), MXN (Meksikon peso), CNY (Kiinan juan renminbi), NZD (Uuden-Seelannin dollari), RUB (Venäjän rupla), HKD (Hongkongin dollari), SGD (Singaporen dollari), TRY (Turkin liira), KRW (Etelä-Korean won), SEK (Ruotsin kruunu), ZAR (Etelä-Afrikan randi), INR (Intian rupia), NOK (Norjan kruunu), BRL (Brasilian real), AUD (Australian dollari), DKK (Tanskan kruunu), BGN (Bulgarian lev), HRK (Kroatian kuna).

EUR/USD, EUR/JPY, EUR/GBP, EUR/CHF, EUR/CAD, EUR/MXN, EUR/CNY, EUR/NZD, EUR/RUB EUR/HKD, EUR/SGD, EUR/TRY, EUR/KRW, EUR/SEK, EUR/ZAR, EUR/INR, EUR/NOK, EUR/BRL, EUR/AUD.

USD/JPY, USD/GBP, USD/AUD, USD/CAD, USD/CHF, USD/MXN, USD/CNY, USD/NZD, USD/RUB, USD/HKD, USD/SGD, USD/TRY, USD/KRW, USD/SEK, USD/ZAR, USD/INR, USD/NOK, USD/BRL, USD/DKK, USD/BGN, USD/HRK.

JPY/GBP, JPY/CAD, JPY/CHF, JPY/MXN, JPY/CNY, JPY/NZD, JPY/RUB, JPY/HKD, JPY/SGD, JPY/TRY, JPY/KRW, JPY/SEK, JPY/ZAR, JPY/INR, JPY/NOK, JPY/BRL, JPY/DKK, JPY/AUD, JPY/BGN, JPY/HRK.

GBP/AUD, GBP/CAD, GBP/CHF, GBP/MXN, GBP/CNY, GBP/NZD, GBP/RUB, GBP/HKD, GBP/SGD, GBP/TRY, GBP/KRW, GBP/SEK, GBP/ZAR, GBP/INR, GBP/NOK, GBP/BRL, GBP/DKK, GBP/BGN, GBP/HRK.

AUD/CAD, AUD/CHF, AUD/MXN, AUD/CNY, AUD/NZD, AUD/RUB, AUD/HKD, AUD/SGD, AUD/TRY, AUD/KRW, AUD/SEK, AUD/ZAR, AUD/INR, AUD/NOK, AUD/BRL.

CAD/CHF, CAD/MXN, CAD/CNY, CAD/NZD, CAD/RUB, CAD/HKD, CAD/SGD, CAD/TRY, CAD/KRW, CAD/SEK, CAD/ZAR, CAD/INR, CAD/NOK, CAD/BRL.

CHF/MXN, CHF/CNY, CHF/NZD, CHF/RUB, CHF/HKD, CHF/SGD, CHF/TRY CHF/KRW, CHF/SEK, CHF/ZAR, CHF/INR, CHF/NOK, CHF/BRL, CHF/DKK, CHF/BGN, CHF/HRK.

MXN/CNY, MXN/NZD, MXN/RUB, MXN/HKD, MXN/SGD, MXN/TRY, MXN/KRW, MXN/SEK, MXN/ZAR, MXN/INR, MXN/NOK, MXN/BRL.

CNY/NZD, CNY/RUB, CNY/HKD, CNY/SGD, CNY/TRY, CNY/KRW, CNY/SEK, CNY/ZAR, CNY/INR, CNY/NOK, CNY/BRL.

NZD/RUB, NZD/HKD, NZD/SGD, NZD/TRY, NZD/KRW, NZD/SEK, NZD/ZAR, NZD/INR, NZD/NOK, NZD/BRL.

RUB/HKD, RUB/SGD, RUB/TRY, RUB/KRW, RUB/SEK, RUB/ZAR, RUB/INR, RUB/NOK, RUB/BRL.

HKD/SGD, HKD/TRY, HKD/KRW, HKD/SEK, HKD/ZAR, HKD/INR, HKD/NOK HKD/BRL.

SGD/TRY, SGD/KRW, SGD/SEK, SGD/ZAR, SGD/INR, SGD/NOK, SGD/BRL.

TRY/KRW, TRY/SEK, TRY/ZAR, TRY/INR, TRY/NOK, TRY/BRL.

KRW/SEK, KRW/ZAR, KRW/INR, KRW/NOK, KRW/BRL.

SEK/ZAR, SEK/INR, SEK/NOK, SEK/BRL.

ZAR/INR, ZAR/NOK, ZAR/BRL.

INR/NOK, INR/BRL.

NOK/BRL.