DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/2058

od 28. veljače 2022.

o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda o razdobljima likvidnosti za alternativni pristup internih modela u skladu s njezinim člankom 325.bd stavkom 7.

(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.bd stavak 7. treći podstavak,

budući da:

(1) Opća metodologija za raspoređivanje faktora rizika pozicije u široku kategoriju faktora rizika za potrebe članka 325. bd stavka 1. Uredbe (EU) br. 575/2013 trebala bi omogućiti institucijama da utvrde široke kategorije faktora rizika i široke potkategorije faktora rizika koje odgovaraju rizicima uključenima u faktor rizika kako bi se odredilo njegovo odgovarajuće razdoblje likvidnosti. Opća metodologija trebala bi biti dovoljno općenita da se može primijeniti na većinu faktora rizika.

(2) S obzirom na posebnosti određenih faktora rizika, među ostalim onih koji ne pripadaju nijednoj širokoj kategoriji faktora rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013, primjena opće metodologije na te faktore rizika mogla bi dovesti do različitih ishoda u različitim institucijama, što bi moglo rezultirati neusklađenošću i regulatornom arbitražom. Stoga opću metodologiju treba nadopuniti posebnim pravilima.

(3) Velik iznos prosječnog dnevnog prometa neto OTC kamatnih izvedenica dobar je pokazatelj likvidnosti njihovih odgovarajućih odnosnih valuta. Stoga je taj promet primjereno smatrati pokazateljem za utvrđivanje valuta koje bi trebale činiti potkategoriju najlikvidnijih valuta u širokoj kategoriji faktora kamatnog rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013. Trogodišnji pregled podataka središnjih banaka o prometu OTC kamatnih izvedenica koji objavljuje Banka za međunarodne namire (BIS) ([2]) pouzdan je izvor statističkih podataka za procjenu prometa OTC kamatnih izvedenica prema instrumentu i valuti. Iz tog razloga te kako bi se osigurala usklađenost s međunarodnom praksom, smatra se primjerenim uzeti u obzir rezultate tog pregleda radi utvrđivanja valuta koje čine potkategoriju najlikvidnijih valuta.

(4) Isto tako, velik iznos prosječnog dnevnog prometa neto OTC valutnih izvedenica dobar je pokazatelj likvidnosti njihovih odgovarajućih odnosnih parova valuta. Stoga ga je primjereno smatrati pokazateljem za utvrđivanje parova valuta koji bi trebali činiti potkategoriju najlikvidnijih parova valuta u širokoj kategoriji faktora valutnog rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013. Trogodišnji pregled podataka središnjih banaka o prometu OTC valutnih izvedenica koji objavljuje Banka za međunarodne namire ([3]) pouzdan je izvor statističkih podataka za procjenu prometa OTC valutnih izvedenica prema instrumentu i valuti. Iz tog razloga te kako bi se osigurala usklađenost s međunarodnom praksom, smatra se primjerenim uzeti u obzir rezultate tog pregleda radi utvrđivanja parova valuta koji čine potkategoriju najlikvidnijih parova valuta.

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

([2]) *Interest rate derivatives market turnover in 2019* (Tržišni promet kamatnih izvedenica 2019.), *BIS Triennial Central Bank Survey 2019* (Trogodišnji pregled podataka središnjih banaka koji je objavila Banka za međunarodne namire 2019.), Odjel za ekonomska i monetarna pitanja.

([3]) *Global foreign exchange market turnover in 2019* (Promet na svjetskom deviznom tržištu 2019.), Trogodišnji pregled podataka središnjih banaka koji je objavila Banka za međunarodne namire 2019., Odjel za ekonomska i monetarna pitanja.

(5) S obzirom na raznolikost tržištâ vlasničkih instrumenata u Uniji, potrebno je definirati malu i veliku tržišnu kapitalizaciju za potrebe potkategorija cijene vlasničkih instrumenata i volatilnosti u širokoj kategoriji faktora rizika vlasničkih instrumenata iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013 na temelju kombinacije apsolutnog i relativnog praga. Zbog potrebe za usklađivanjem s međunarodnim regulatornim standardima primjereno je apsolutni prag temeljiti na pragu koji je utvrdio Bazelski odbor za nadzor banaka ([4]). Budući da se u Provedbenoj uredbi Komisije (EU) 2016/1646 ([5]) navodi popis glavnih burzovnih indeksa utemeljen na likvidnosti sastavnica indeksa i s obzirom na to da se metodologija za utvrđivanje tog popisa temelji na tržišnoj kapitalizaciji i slobodnoj prodaji te na uvjetu minimalne razine likvidnosti, primjereno je utvrditi relativni prag u skladu s tom provedbenom uredbom. Stoga bi se vlasnički instrumenti uključeni u glavne burzovne indekse navedene u Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 čije sve sastavnice kotiraju u Uniji trebali smatrati vlasničkim instrumentima s velikom tržišnom kapitalizacijom, dok bi se svi ostali vlasnički instrumenti trebali smatrati vlasničkim instrumentima s malom tržišnom kapitalizacijom.

(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 je moguće povezane troškove i koristi te zatražilo savjet Interesne skupine za bankarstvo osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća ([6]),

DONIJELA JE OVU UREDBU:

POGLAVLJE 1.

Raspoređivanje faktora rizika

Članak 1.

Opća metodologija

1. Pri raspoređivanju faktora rizika u široke kategorije faktora rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013 institucije svaki faktor rizika razvrstavaju u najprikladniju široku kategoriju faktora rizika, uzimajući u obzir prirodu rizika obuhvaćenog faktorom rizika i podatke koji se upotrebljavaju kao ulazni podaci modela za mjerenje rizika.

Pri raspoređivanju faktora rizika u široke potkategorije faktora rizika unutar široke kategorije faktora rizika iz iste tablice institucije svaki faktor rizika razvrstavaju u najprikladniju široku potkategoriju faktora rizika u toj širokoj kategoriji faktora rizika, uzimajući u obzir prirodu rizika obuhvaćenog faktorom rizika i podatke koji se upotrebljavaju kao ulazni podaci modela za mjerenje rizika.

2. Za potrebe stavka 1., ako priroda faktora rizika ne odgovara nijednoj širokoj kategoriji faktora rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013, institucije taj faktor rizika raspoređuju u široku kategoriju faktora rizika „Roba” iz te tablice te široku potkategoriju faktora rizika „Druge vrste” u toj kategoriji.

3. Za potrebe stavka 1. institucije utvrđuju sve odgovarajuće kategorije i potkategorije za faktor rizika koji se može rasporediti u više širokih kategorija faktora rizika ili širokih potkategorija faktora rizika.

([4]) *Minimum capital requirements for market risk* (Minimalni kapitalni zahtjevi za tržišni rizik), siječanj 2019. (izmijenjeno u veljači 2019.).

([5]) Provedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646 od 13. rujna 2016. o utvrđivanju provedbenih tehničkih standarda u vezi s glavnim burzovnim indeksima i priznatim burzama u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva (SL L 245, 14.9.2016., str. 5.).

([6]) Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 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.).

Faktor rizika među tim se širokim kategorijama faktora rizika ili odgovarajućim širokim potkategorijama faktora rizika raspoređuje u široku kategoriju faktora rizika i odgovarajuću široku potkategoriju faktora rizika s najduljim razdobljem likvidnosti.

Ako više širokih kategorija faktora rizika ili odgovarajućih širokih potkategorija faktora rizika ima jednako najdulje razdoblje likvidnosti, faktor rizika može se rasporediti u bilo koju od tih širokih kategorija faktora rizika i njihovih odgovarajućih širokih potkategorija faktora rizika.

Članak 2.

Posebna metodologija za homogene indeksirane instrumente

1. Odstupajući od članka 1., ako u svojem modelu za mjerenje rizika određenu poziciju u homogenom indeksiranom instrumentu predstavlja kao jedinstven faktor rizika, institucija može taj faktor rizika rasporediti u skladu s metodologijom utvrđenom u stavku 2.

Za potrebe ovog članka „homogeni indeks” znači indeks koji ima jedan od sljedećih sastava:

(a) vlasnički instrumenti ili drugi indeksi sastavljeni isključivo od vlasničkih instrumenata;

(b) obveznice ili drugi indeksi sastavljeni isključivo od obveznica;

(c) ugovori o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza ili drugi indeksi sastavljeni isključivo od ugovora o razmjeni na osnovi nastanka statusa neispunjavanja obveza;

(d) roba ili drugi indeksi sastavljeni isključivo od robe.

2. Razdoblje likvidnosti jedinstvenog faktora rizika koji u skladu sa stavkom 1. predstavlja homogeni indeksirani instrument u modelu institucija može odrediti kako slijedi:

(a) institucija raspoređuje faktor rizika u široku kategoriju faktora rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013 koja je odgovarajuća kategorija za sastav homogenog indeksa;

(b) institucija primjenjuje opću metodologiju iz članka 1. zasebno na svaku sastavnicu homogenog indeksa kako bi odredila njihova odgovarajuća razdoblja likvidnosti;

(c) institucija izračunava ponderirani prosjek razdoblja likvidnosti utvrđenih u skladu s točkom (b) na temelju pondera svake sastavnice indeksa;

(d) razdoblje likvidnosti faktora rizika koji predstavlja homogeni indeksirani instrument u modelu najkraće je razdoblje likvidnosti potkategorija sastavnica indeksa koje je veće ili jednako ponderiranom prosjeku iz točke (c).

Za potrebe točke (a) faktor rizika homogenog indeksiranog instrumenta koji ima sastav naveden u stavku 1. točkama (b) i (c) raspoređuje se u široku kategoriju faktora rizika „Kreditna marža”.

Članak 3.

Posebna metodologija za faktore rizika inflacije, jednovalutne i međuvalutne osnove

1. Odstupajući od članka 1., institucije raspoređuju faktore rizika inflacije za određenu valutu u široku kategoriju faktora rizika „Kamatna stopa” i u široku potkategoriju faktora rizika te valute.

2. Odstupajući od članka 1., institucije raspoređuju faktore rizika jednovalutne i međuvalutne osnove u široku kategoriju faktora rizika „Kamatna stopa” i u široku potkategoriju faktora rizika valute u kojoj je denominirana osnova.

Članak 4.

Posebna metodologija za faktore rizika repo stopa i faktore rizika dividende

1. Odstupajući od članka 1., institucije raspoređuju faktore rizika repo stopa na vlasničke instrumente i faktore rizika dividende u široku kategoriju faktora rizika „Vlasnički instrumenti”.

2. Odstupajući od članka 1. i za potrebe utvrđivanja široke potkategorije faktora rizika, faktori rizika repo stopa na vlasničke instrumente i faktori rizika dividende za određeni vlasnički instrument smatraju se faktorima rizika koji odgovaraju volatilnosti tog vlasničkog instrumenta.

POGLAVLJE 2.

Utvrđivanje potkategorije najlikvidnijih valuta, utvrđivanje potkategorije najlikvidnijih parova valuta i definicija potkategorija male tržišne kapitalizacije i velike tržišne kapitalizacije

Članak 5.

Potkategorija najlikvidnijih valuta

Valute koje čine potkategoriju najlikvidnijih valuta u širokoj kategoriji faktora kamatnog rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013 jesu one navedene u Prilogu I. ovoj Uredbi.

Članak 6.

Potkategorija najlikvidnijih parova valuta

Parovi valuta koji čine potkategoriju najlikvidnijih parova valuta u širokoj kategoriji faktora valutnog rizika iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013 jesu oni navedeni u Prilogu II ovoj Uredbi.

Članak 7.

Definicija male tržišne kapitalizacije i velike tržišne kapitalizacije

1. Za potrebe potkategorije cijene vlasničkih instrumenata i volatilnosti u širokoj kategoriji faktora rizika vlasničkih instrumenata iz tablice 2. u članku 325.bd Uredbe (EU) br. 575/2013 vlasnički instrument s velikom tržišnom kapitalizacijom ispunjava najmanje jedan od sljedećih uvjeta:

(a) tržišna kapitalizacija vlasničkog instrumenta veća je od 1,75 milijardi EUR;

(b) vlasnički instrument uključen je u jedan od glavnih burzovnih indeksa navedenih u Prilogu I. Provedbenoj uredbi (EU) 2016/1646 čije sve sastavnice kotiraju u Uniji.

2. Svi ostali vlasnički instrumenti osim onih iz stavka 1. smatraju se vlasničkim instrumentima s malom tržišnom kapitalizacijom.

Članak 8.

Stupanje na snagu

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 28. veljače 2022.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN

PRILOG I.

Popis najlikvidnijih valuta iz članka 5.

— euro (EUR),

— američki dolar (USD),

— funta sterlinga (GBP),

— jen (JPY),

— australski dolar (AUD),

— švedska kruna (SEK),

— kanadski dolar (CAD).

PRILOG II.

Popis parova valuta iz članka 6.

Za potrebe ovog Priloga upotrebljavaju se sljedeće oznake valuta:

EUR (euro), USD (američki dolar), JPY (jen), GBP (funta sterlinga), CHF (švicarski franak), CAD (kanadski dolar), MXN (meksički pezo), CNY (juan renminbi), NZD (novozelandski dolar), RUB (ruski rubalj), HKD (hongkonški dolar), SGD (singapurski dolar), TRY (turska lira), KRW (južnokorejski von), SEK (švedska kruna), ZAR (rand), INR (indijska rupija), NOK (norveška kruna), BRL (real), AUD (australski dolar), DKK (danska kruna), BGN (lev), HRK (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.