A BIZOTTSÁG (EU) 2022/2058 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2022. február 28.)

az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az alternatív belső modellen alapuló módszer likviditási horizontjaira vonatkozó, a 325bd. cikk (7) bekezdésében említett szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a hitelintézetekre vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre ([1]) és különösen annak 325bd. cikke (7) bekezdésének harmadik albekezdésére,

mivel:

(1) A valamely pozíció kockázati tényezőjének az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikke (1) bekezdésének alkalmazásában egy tág kockázatitényező-kategóriához való hozzárendelésére szolgáló általános módszernek lehetővé kell tennie az intézmények számára, hogy a megfelelő likviditási horizont meghatározása céljából azonosítsák a kockázati tényezőbe ágyazott kockázatoknak megfelelő tág kockázatitényező-kategóriákat és tág kockázatitényező-alkategóriákat. Az általános módszernek kellően általánosnak kell lennie ahhoz, hogy az a legtöbb kockázati tényezőre alkalmazható legyen.

(2) Tekintettel egyes kockázati tényezők sajátosságaira, beleértve azokat is, amelyek nem tartoznak az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő tág kockázatitényező-kategóriákba, az általános módszer az egyes intézmények esetében eltérő eredményekhez vezethet, amennyiben azokat ezekre a kockázati tényezőkre alkalmazzák, ami a harmonizáció hiányához és potenciális szabályozási arbitrázshoz vezethet. Következésképpen az általános módszert egyedi szabályokkal kell kiegészíteni.

(3) A tőzsdén kívüli származtatott kamatügyletek nagy napi átlagos forgalma jó mutatója az alapul szolgáló pénznemeik likvid jellegének. Ezért helyénvaló figyelembe venni ezt az árbevételi mutatót az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő „kamatlábkockázat” tág kockázatitényező-kategóriában a „leginkább likvid devizák” alkategóriát alkotó pénznemek meghatározására. A Nemzetközi Fizetések Bankjának (BIS) a tőzsdén kívüli származtatott kamatügyletek forgalmáról szóló hároméves központi banki felmérése ([2]) megbízható statisztikai forrást jelent a tőzsdén kívüli származtatott kamatügyletek eszközönkénti és pénznemenkénti forgalmának értékeléséhez. Ezért, valamint a nemzetközi gyakorlattal való összhang biztosítása érdekében helyénvaló figyelembe venni a felmérés eredményeit a leginkább likvid devizák alkategóriát alkotó pénznemek meghatározása céljából.

(4) Hasonlóképpen, a nettó tőzsdén kívüli származtatott devizaügyletek nagy napi átlagos forgalma megfelelő mutatója az alapul szolgáló devizapárok likvid jellegének. Ezért helyénvaló figyelembe venni ezt a mutatót az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő, „devizaárfolyam” tág kockázatitényező-kategóriában a leginkább likvid devizapárok alkategóriát alkotó devizapárok meghatározása céljából. A BIS a tőzsdén kívüli származtatott devizaügyletek forgalmáról szóló hároméves központi banki felmérése ([3]) megbízható statisztikai forrást jelent a tőzsdén kívüli származtatott devizaügyletek eszközönkénti és pénznemenkénti forgalmának értékeléséhez. Ezért, valamint a nemzetközi gyakorlattal való összhang biztosítása érdekében helyénvaló figyelembe venni a felmérés eredményeit a leginkább likvid devizapárok alkategóriát alkotó devizapárok meghatározása céljából.

([1]) HL L 176., 2013.6.27., 1. o.

([2]) „A származtatott kamatügyletek piaci forgalma 2019-ben”, a BIS Monetáris és Gazdasági Osztályának 2019. évi háromévenkénti központi banki felmérése

([3]) „A származtatott kamatügyletek piaci forgalma 2019-ben”, a BIS Monetáris és Gazdasági Osztályának 2019. évi háromévenkénti központi banki felmérése

(5) Tekintettel az Unión belüli részvénypiacok sokféleségére, az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő „részvény” tág kockázatitényező-kategóriában a „részvényárfolyam” és a „volatilitás” alkategória tekintetében az alacsony és a magas piaci kapitalizációt egy abszolút küszöbérték és egy relatív küszöbérték kombinációja alapján kell meghatározni. Tekintettel a nemzetközi szabályozási standardokkal való összhang szükségességére, az abszolút küszöbértéket helyénvaló a Bázeli Bankfelügyeleti Bizottság által megállapított küszöbértékre alapozni ([4]). Tekintettel arra, hogy az (EU) 2016/1646 bizottsági végrehajtási rendelet ([5]) meghatározza az indexek összetevőinek likviditásán alapuló fő indexek jegyzékét, és mivel a jegyzék összeállításának módszere a piaci kapitalizáción és a közkézhányadon, valamint a minimális likviditási küszöbértékre vonatkozó feltételen alapul, helyénvaló a relatív küszöbértéket az említett végrehajtási rendelettel összhangban megállapítani. Az (EU) 2016/1646 végrehajtási rendeletben felsorolt fő indexekben szereplő részvényeket, amelyek összetevőinek mindegyikét az Unióban jegyzik, ezért magas piaci kapitalizációjú részvénynek, míg az összes többi részvényt alacsony piaci kapitalizációjú részvénynek kell tekinteni.

(6) Ez a rendelet az Európai Bankhatóság által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul.

(7) Az Európai Bankhatóság nyilvános konzultációt folytatott az e rendelet alapját képező szabályozástechnikai standardtervezetekről, elemezte az ezzel összefüggésben felmerülő lehetséges költségeket és hasznot, és kikérte az 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 37. cikkével összhangban létrehozott Érdekképviseleti Csoport véleményét ([6]),

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

1. FEJEZET

A kockázati tényezők hozzárendelése

1. cikk

Általános módszer

(1) A kockázati tényezőknek az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő tág kockázatitényező-kategóriákhoz való hozzárendelésekor az intézményeknek minden egyes kockázati tényezőt a legmegfelelőbb tág kockázatitényező-kategóriába kell sorolniuk, figyelembe véve a kockázati tényező által lefedett kockázat jellegét és a kockázatmérési modellben a kockázati tényező tekintetében bemeneti adatként használt adatokat.

A kockázati tényezőknek az említett táblázatában szereplő tág kockázatitényező-kategóriák alá tartozó tág kockázatitényező-alkategóriákhoz való hozzárendelésekor az intézményeknek a kockázati tényezőket az adott tág kockázatitényező-kategória alá tartozó a legmegfelelőbb tág kockázatitényező-alkategóriába kell sorolniuk, figyelembe véve a kockázati tényező által lefedett kockázat jellegét és a kockázatmérési modellben a kockázati tényező tekintetében bemeneti adatként használt adatokat.

(2) Az (1) bekezdés alkalmazásában, amennyiben a kockázati tényező jellege nem felel meg az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő tág kockázatitényező-kategóriáknak, az intézményeknek ezt a kockázati tényezőt az említett táblázat „Áruk” tág kockázatitényező-kategóriájához és e kategórián belül az „Egyéb típusok” tág kockázatitényező-alkategóriához kell hozzárendelniük.

(3) Az (1) bekezdés alkalmazásában az olyan kockázati tényező esetében, amely egynél több tág kockázatitényező-kategóriához vagy tág kockázatitényező-alkategóriához rendelhető, az intézményeknek azonosítaniuk kell az összes említett megfelelő kategóriát és alkategóriát.

([4]) A piaci kockázatra vonatkozó minimális tőkekövetelmények, 2019. január (2019. februárban felülvizsgált változat).

([5]) A Bizottság (EU) 2016/1646 végrehajtási rendelete (2016. szeptember 13.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek megfelelően a fő indexekkel és az elismert tőzsdékkel kapcsolatos végrehajtás-technikai standardok meghatározásáról (HL L 245., 2016.9.14., 5. o.).

([6]) Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

Az említett tág kockázatitényező-kategóriák vagy a megfelelő tág kockázatitényező-alkategóriák közül a kockázati tényezőt a leghosszabb likviditási horizonttal rendelkező, tág kockázatitényező-kategóriához és a megfelelő tág kockázatitényező-alkategóriához kell hozzárendelni.

Amennyiben egynél több tág kockázatitényező-kategória vagy tág kockázatitényező-alkategória egyformán a leghosszabb likviditási horizonttal rendelkezik, a kockázati tényező az említett tág kockázatitényező-kategóriák vagy tág kockázatitényező-alkategóriák bármelyikéhez hozzárendelhető.

2. cikk

A homogén indexhez kötött instrumentumokra vonatkozó egyedi módszer

(1) Az 1. cikktől eltérve, ha az intézmény a kockázatmérési modelljében egyetlen kockázati tényezőként homogén indexhez kötött instrumentumban fennálló pozíciót képvisel, az intézmény dönthet úgy, hogy a kockázati tényezőt a (2) bekezdésben meghatározott módszernek megfelelően rendeli hozzá.

E cikk alkalmazásában a „homogén index” olyan indexet jelent, amely a következő elemek valamelyikével rendelkezik:

a) részvények vagy kizárólag részvényekből álló egyéb indexek;

b) kötvények vagy kizárólag kötvényekből álló egyéb indexek;

c) hitel-nemteljesítési csereügyletek vagy más, kizárólag hitel-nemteljesítési csereügyletekből álló indexek;

d) áruk vagy kizárólag árukból álló egyéb indexek;

(2) Az (1) bekezdésben említett homogén indexhez kötött instrumentumot modellező egyetlen kockázati tényező likviditási horizontját az intézmény a következőképpen határozhatja meg:

a) az intézménynek a kockázati tényezőt az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő azon tág kockázatitényező-kategóriához kell hozzárendelnie, amely megfelel a homogén indexösszetételre vonatkozó megfelelő kategóriának;

b) az intézmény az 1. cikkben meghatározott általános módszertant külön-külön alkalmazza a homogén index egyes összetevőire, hogy meghatározza azok megfelelő likviditási horizontját;

c) az intézménynek a b) pontnak megfelelően meghatározott likviditási horizontok súlyozott átlagát az egyes összetevők indexen belüli súlya alapján kell kiszámítania;

d) a homogén indexhez kötött instrumentumot modellező kockázati tényező likviditási horizontja az index összetevőire vonatkozó alkategóriák legrövidebb olyan likviditási horizontja, amely nagyobb vagy egyenlő a c) pontban említett súlyozott átlaggal.

Az a) pont alkalmazásában az (1) bekezdés b) és c) pontjában említett összetételű homogén indexhez kötött instrumentum kockázati tényezőjét a „Hitelkockázati felár” tág kockázatitényező-kategóriához kell hozzárendelni.

3. cikk

Az inflációra, valamint az egydeviza-bázisos és a kétdeviza-bázisos kockázati tényezőkre vonatkozó egyedi módszer

(1) Az 1. cikktől eltérve az intézményeknek egy adott pénznem inflációs kockázati tényezőit a „Kamatkamatláb” tág kockázatitényező-kategóriához és az adott pénznem tág kockázatitényező-alkategóriájához kell hozzárendelniük.

(2) Az 1. cikktől eltérve az intézményeknek az egydeviza-bázisos és a kétdeviza-bázisos kockázati tényezőket a „Kamatláb” tág kockázatitényező-kategóriához és az alap pénznemének tág kockázatitényező-alkategóriájához kell hozzárendelniük.

4. cikk

A repo- és osztalékkockázati tényezőkre vonatkozó egyedi módszer

(1) Az 1. cikktől eltérve az intézményeknek a részvényrepo-kamatlábakat és az osztalékkockázati tényezőket a „Részvény” tág kockázatitényező-kategóriához kell hozzárendelniük.

(2) Az 1. cikktől eltérve a tág kockázatitényező-alkategória meghatározása céljából az adott részvényre vonatkozó részvényrepo-kamatlábakat és osztalékkockázati tényezőket az adott részvény volatilitásának megfelelő kockázati tényezőként kell kezelni

2. FEJEZET

a „leginkább likvid devizák” alkategória meghatározása, a „leginkább likvid devizapárok” alkategória meghatározása, valamint az alacsony és a magas piaci kapitalizáció alkategória meghatározása

5. cikk

A „leginkább likvid devizák” alkategória

Az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő „kamatlábkockázat” tág kockázatitényező-kategóriában a „leginkább likvid devizák” alkategóriát alkotó pénznemek azok, amelyeket e rendelet I. melléklete sorol fel.

6. cikk

A „leginkább likvid devizapárok” alkategória

Az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő „devizaárfolyam” tág kockázatitényező-kategóriában a „leginkább likvid devizapárok” alkategóriát alkotó devizapárok azok, amelyeket e rendelet II. melléklete sorol fel.

7. cikk

Az alacsony és a magas piaci kapitalizáció meghatározása

(1) Az 575/2013/EU rendelet 325bd. cikkének 2. táblázatában szereplő „részvény” tág kockázatitényező-kategóriában a „részvényárfolyam” és a „volatilitás” alkategória tekintetében a magas piaci kapitalizációjú részvénynek az alábbi feltételek közül legalább egynek meg kell felelnie:

a) a részvény piaci kapitalizációja meghaladja az 1,75 milliárd EUR-t;

b) a részvény szerepel az (EU) 2016/1646 végrehajtási rendelet I. mellékletében meghatározott egyik fő indexben, amelynek összetevőit az Unióban jegyzik.

(2) Az (1) bekezdésben említettektől eltérő minden egyéb részvényt alacsony piaci kapitalizációjú részvénynek kell tekinteni.

8. cikk

Hatálybalépés

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő huszadik napon lép hatályba.

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.

Kelt Brüsszelben, 2022. február 28-án.

a Bizottság részéről
az elnök
Ursula VON DER LEYEN

I. MELLÉKLET

Az 5. cikkben említett „leginkább likvid devizák” jegyzéke

- euro (EUR),
- amerikai dollár (USD),
- font sterling (GBP),
- japán jen (JPY),
- ausztrál dollár (AUD),
- svéd korona (SEK),
- kanadai dollár (CAD).

II. MELLÉKLET

A 6. cikkben említett devizapárok jegyzéke

E melléklet alkalmazásában a pénznemekre vonatkozó alábbi kódokat kell használni:

EUR (euro), USD (amerikai dollár), JPY (japán jen), GBP (font sterling), CHF (svájci frank), CAD (kanadai dollár), MXN (mexikói peso), CNY (kínai renminbi jüan), NZD (új-zélandi dollár), RUB (orosz rubel), HKD (hongkongi dollár), SGD (szingapúri dollár), TRY (török líra), KRW (dél-koreai von), SEK (svéd korona), ZAR (dél-afrikai rand), INR (indiai rúpia), NOK (norvég korona), BRL (brazil real), AUD (ausztrál dollár), DKK (dán korona), BGN (bolgár leva), HRK (horvát 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.