DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) 2022/2058

z 28. februára 2022,

ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa horizontov likvidity pre alternatívny prístup interného modelu, ako sa uvádza v článku 325bd ods. 7

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 ([1]), a najmä na jeho článok 325bd ods. 7 tretí pododsek,

keďže:

(1) Všeobecná metodika na zaraďovanie faktora rizika pozície do hlavnej kategórie faktorov rizika na účely článku 325bd ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 by mala inštitúciám umožňovať, aby identifikovali hlavné kategórie faktorov rizika a hlavné podkategórie faktorov rizika zodpovedajúce rizikám obsiahnutým vo faktore rizika s cieľom určiť jeho vhodný horizont likvidity. Všeobecná metodika by mala byť dostatočne univerzálna na to, aby sa mohla uplatňovať na väčšinu faktorov rizika.

(2) Vzhľadom na osobitosti určitých faktorov rizika vrátane tých, ktoré nepatria do žiadnej z hlavných kategórií faktorov rizika uvedených v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013, by všeobecná metodika v prípade, že by sa uplatňovala na uvedené faktory rizika, mohla v jednotlivých inštitúciách viesť k rôznym výsledkom, čo by malo za následok nedostatočnú harmonizáciu a potenciálnu regulačnú arbitráž. Preto treba všeobecnú metodiku doplniť o osobitné pravidlá.

(3) Vysoký objem priemerného denného obratu čistých mimoburzových (OTC) úrokových derivátov je dobrým ukazovateľom likvidnej povahy ich príslušných podkladových mien. Preto je vhodné zohľadniť tento ukazovateľ obratu pri určovaní, ktoré meny by mali tvoriť podkategóriu najlikvidnejších mien v rámci hlavnej kategórie faktora úrokového rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Prieskum týkajúci sa obratu OTC úrokových derivátov, ktorý v súvislosti s centrálnymi bankami raz za tri roky uskutočňuje Banka pre medzinárodné zúčtovanie (BIS) ([2]), predstavuje spoľahlivý zdroj štatistických údajov na hodnotenie obratu OTC úrokových derivátov podľa nástroja a meny. Z tohto dôvodu a v záujme zabezpečenia súladu s medzinárodnými postupmi je vhodné zohľadniť výsledky uvedeného prieskumu na účely určenia mien tvoriacich podkategóriu najlikvidnejších mien.

(4) Podobne je vysoký objem priemerného denného obratu čistých OTC devízových derivátov dobrým ukazovateľom likvidnej povahy ich príslušných podkladových menových párov. Preto je vhodné zohľadniť tento ukazovateľ pri určovaní, ktoré menové páry by mali tvoriť podkategóriu najlikvidnejších menových párov v rámci hlavnej kategórie faktora devízového rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Prieskum týkajúci sa obratu OTC devízových derivátov, ktorý v súvislosti s centrálnymi bankami raz za tri roky uskutočňuje banka BIS ([3]), predstavuje spoľahlivý zdroj štatistických údajov na hodnotenie obratu OTC devízových derivátov podľa nástroja a meny. Z tohto dôvodu a v záujme zabezpečenia súladu s medzinárodnými postupmi je vhodné zohľadniť výsledky uvedeného prieskumu na účel určenia menových párov tvoriacich podkategóriu najlikvidnejších menových párov.

([1]) Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.

([2]) Interest rate derivatives market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019 (Obrat na trhu s úrokovými derivátmi v roku 2019, prieskum z roku 2019 týkajúci sa centrálnych bánk uskutočňovaný každé tri roky Bankou pre medzinárodné zúčtovanie), oddelenie pre menové a hospodárske záležitosti.

([3]) Global foreign exchange market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019 (Obrat na globálnom devízovom trhu v roku 2019, prieskum z roku 2019 týkajúci sa centrálnych bánk uskutočňovaný každé tri roky Bankou pre medzinárodné zúčtovanie), oddelenie pre menové a hospodárske záležitosti.

(5) Vzhľadom na rozmanitosť akciových trhov v Únii treba vymedziť malú a veľkú trhovú kapitalizáciu na účely podkategórií „cena kapitálu“ a „volatilita“ v rámci hlavnej kategórie faktora akciového rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013 na základe kombinácie absolútnej prahovej hodnoty a relatívnej prahovej hodnoty. Vzhľadom na potrebu súladu s medzinárodnými regulačnými normami je vhodné, aby bola absolútna prahová hodnota založená na prahovej hodnote stanovenej Bazilejským výborom pre bankový dohľad ([4]). Keďže vo vykonávacom nariadení Komisie (EÚ) 2016/1646 ([5]) sa uvádza zoznam hlavných indexov na základe likvidity zložiek indexov a keďže metodika na vytvorenie uvedeného zoznamu je založená na trhovej kapitalizácii a voľne obchodovanom objeme, ako aj na podmienke minimálnej prahovej hodnoty likvidity, je vhodné stanoviť relatívnu prahovú hodnotu v súlade s uvedeným vykonávacím nariadením. Akcie v rámci hlavných indexov uvedených vo vykonávacom nariadení (EÚ) 2016/1646, ktorých všetky zložky sú kótované v Únii, by sa preto mali považovať za akcie s veľkou trhovou kapitalizáciou, zatiaľ čo všetky ostatné akcie by sa mali považovať za akcie s malou trhovou kapitalizáciou.

(6) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktorý Komisii predložil Európsky orgán pre bankovníctvo.

(7) Európsky orgán pre bankovníctvo uskutočnil otvorené verejné konzultácie o návrhu regulačných technických predpisov, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzoval potenciálne súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 ([6]),

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

KAPITOLA 1

Zaraďovanie faktorov rizika

Článok 1

Všeobecná metodika

1. Pri zaraďovaní faktorov rizika do hlavných kategórií faktorov rizika uvedených v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013 inštitúcie priraďujú každý faktor rizika k najvhodnejšej hlavnej kategórii faktorov rizika, pričom zohľadňujú povahu rizika vyjadreného faktorom rizika a údaje použité ako vstupy pre faktor rizika v modeli merania rizika.

Pri zaraďovaní faktorov rizika do hlavných podkategórií faktorov rizika v rámci hlavnej kategórie faktorov rizika v uvedenej tabuľke inštitúcie priraďujú faktor rizika k najvhodnejšej hlavnej podkategórii faktorov rizika uvedenej hlavnej kategórie faktorov rizika, pričom zohľadňujú povahu rizika vyjadreného faktorom rizika a údaje použité ako vstupy pre faktor rizika v modeli merania rizika.

2. Na účely odseku 1, ak povaha faktora rizika nezodpovedá žiadnej z hlavných kategórií faktorov rizika uvedených v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013, inštitúcie zaraďujú uvedený faktor rizika do hlavnej kategórie faktorov rizika „komoditné“ v uvedenej tabuľke a do hlavnej podkategórie faktorov rizika „ostatné druhy“ uvedenej kategórie.

3. Na účely odseku 1 inštitúcie v prípade faktora rizika, ktorý by sa mohol zaradiť do viac ako jednej hlavnej kategórie faktorov rizika alebo hlavnej podkategórie faktorov rizika, identifikujú všetky tieto zodpovedajúce kategórie a zodpovedajúce podkategórie.

([4]) *Minimum capital requirements for market risk* (Minimálne kapitálové požiadavky pre trhové riziko), január 2019 (rev. február 2019).

([5]) Vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) 2016/1646 z 13. septembra 2016, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o hlavné indexy a uznané burzy v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti (Ú. v. EÚ L 245, 14.9.2016, s. 5).

([6]) Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

V rámci uvedených hlavných kategórií faktorov rizika alebo zodpovedajúcich hlavných podkategórií faktorov rizika sa faktor rizika zaraďuje do hlavnej kategórie faktorov rizika a do zodpovedajúcej hlavnej podkategórie faktorov rizika s najdlhším horizontom likvidity.

Ak má viac ako jedna hlavná kategória faktorov rizika alebo zodpovedajúca hlavná podkategória faktorov rizika rovnaký najdlhší horizont likvidity, faktor rizika sa môže zaradiť do ktorejkoľvek z príslušných hlavných kategórií faktorov rizika a ich zodpovedajúcich hlavných podkategórií faktorov rizika.

Článok 2

Osobitná metodika pre nástroje homogénneho indexu

1. Odchylne od článku 1, ak inštitúcia vo svojom modeli merania rizika znázorňuje pozíciu v nástroji homogénneho indexu ako jediný faktor rizika, môže sa rozhodnúť zaradiť faktor rizika v súlade s metodikou stanovenou v odseku 2.

Na účely tohto článku je „homogénny index“ index, ktorý má jedno z týchto zložení:

a) akcie alebo iné indexy zložené len z akcií;

b) dlhopisy alebo iné indexy zložené len z dlhopisov;

c) swapy na kreditné zlyhanie alebo iné indexy zložené len zo swapov na kreditné zlyhanie;

d) komodity alebo iné indexy zložené len z komodít.

2. Horizont likvidity jediného faktora rizika modelujúceho nástroj homogénneho indexu, ako sa uvádza v odseku 1, môže inštitúcia určiť takto:

a) inštitúcia zaraďuje faktor rizika do hlavnej kategórie faktorov rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013, ktorá zodpovedá príslušnej kategórii pre zloženie homogénneho indexu;

b) inštitúcia uplatňuje všeobecnú metodiku stanovenú v článku 1 samostatne na každú zložku homogénneho indexu s cieľom určiť ich primerané horizonty likvidity;

c) inštitúcia vypočítava vážený priemer horizontov likvidity určených v súlade s písmenom b) na základe príslušnej váhy každej zložky v indexe;

d) horizontom likvidity faktora rizika modelujúceho nástroj homogénneho indexu je najkratší horizont likvidity podkategórií zložiek indexu, ktorý je vyšší alebo rovnaký ako vážený priemer uvedený v písmene c).

Na účely písmena a) sa faktor rizika nástroja homogénneho indexu so zložením uvedeným v odseku 1 písm. b) a c) zaraďuje do hlavnej kategórie faktorov rizika „kreditné rozpätie“.

Článok 3

Osobitná metodika pre faktory rizika inflácie a faktory jednomenového a krížového menového bázického rizika

1. Odchylne od článku 1 inštitúcie zaraďujú faktory rizika inflácie pre danú menu do hlavnej kategórie faktorov rizika „úroková sadzba“ a do hlavnej podkategórie faktorov rizika danej meny.

2. Odchylne od článku 1 inštitúcie zaraďujú faktory jednomenového bázického rizika a faktory krížového menového bázického rizika do hlavnej kategórie faktorov rizika „úroková sadzba“ a do hlavnej podkategórie faktorov rizika meny, v ktorej je denominovaný základ.

Článok 4

Osobitná metodika pre faktory rizika repo sadzieb a dividend

1. Odchylne od článku 1 inštitúcie zaraďujú faktory rizika akciových repo sadzieb a dividend do hlavnej kategórie faktorov rizika „akciové“.

2. Odchylne od článku 1 sa s faktormi rizika akciových repo sadzieb a dividend pre danú akciu zaobchádza na účely určenia hlavnej podkategórie faktorov rizika ako s faktormi rizika zodpovedajúcimi volatilite danej akcie.

KAPITOLA 2

Určenie podkategórie najlikvidnejších mien, určenie podkategórie najlikvidnejších menových párov a vymedzenie podkategórií malej a veľkej trhovej kapitalizácie

Článok 5

Podkategória najlikvidnejších mien

Meny, ktoré tvoria podkategóriu najlikvidnejších mien v rámci hlavnej kategórie faktora úrokového rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013, sú meny uvedené v prílohe I k tomuto nariadeniu.

Článok 6

Podkategória najlikvidnejších menových párov

Menové páry, ktoré tvoria podkategóriu najlikvidnejších menových párov v rámci hlavnej kategórie faktora devízového rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013, sú uvedené v prílohe II k tomuto nariadeniu.

Článok 7

Vymedzenie malej a veľkej trhovej kapitalizácie

1. Na účely podkategórie „cena kapitálu“ a „volatilita“ v rámci hlavnej kategórie faktora akciového rizika uvedenej v tabuľke 2 článku 325bd nariadenia (EÚ) č. 575/2013 musí akcia s veľkou trhovou kapitalizáciou spĺňať aspoň jednu z týchto podmienok:

a) trhová kapitalizácia akcie je vyššia ako 1,75 miliardy EUR;

b) akcia je zahrnutá do jedného z hlavných indexov stanovených v prílohe I k vykonávaciemu nariadeniu (EÚ) 2016/1646, ktorého všetky zložky sú kótované v Únii.

2. Všetky iné akcie, než sú akcie uvedené v odseku 1, sa považujú za akcie s malou trhovou kapitalizáciou.

Článok 8

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 28. februára 2022

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN

PRÍLOHA I

Zoznam najlikvidnejších mien uvedených v článku 5

— euro (EUR),

— americký dolár (USD),

— libra šterlingov (GBP),

— japonský jen (JPY),

— austrálsky dolár (AUD),

— švédska koruna (SEK),

— kanadský dolár (CAD).

PRÍLOHA II

Zoznam menových párov uvedených v článku 6

Na účely tejto prílohy sa používajú tieto kódy týkajúce sa mien:

EUR (euro), USD (americký dolár), JPY (japonský jen), GBP (libra šterlingov), CHF (švajčiarsky frank), CAD (kanadský dolár), MXN (mexické peso), CNY (čínsky jüan), NZD (novozélandský dolár), RUB (ruský rubeľ), HKD (hongkonský dolár), SGD (singapurský dolár), TRY (turecká líra), KRW (juhokórejský won), SEK (švédska koruna), ZAR (juhoafrický rand), INR (indická rupia), NOK (nórska koruna), BRL (brazílsky real), AUD (austrálsky dolár), DKK (dánska koruna), BGN (bulharský lev), HRK (chorvátska 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.