KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2022/2058

av den 28 februari 2022

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska standarder för tillsyn av likviditetshorisonterna för den alternativa internmodellmetoden som avses i artikel 325bd.7

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt,

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ([1]), särskilt artikel 325bd.7 tredje stycket, och

av följande skäl:

(1) En allmän metod för inplacering av positioners riskfaktorer i övergripande riskfaktorkategorier enligt artikel 325bd.1 i förordning (EU) nr 575/2013 bör göra att institutioner har möjlighet att identifiera övergripande riskfaktorkategorier och övergripande underkategorier som motsvarar de risker som följer av riskfaktorn i syfte att fastställa en lämplig likviditetshorisont. Den allmänna metoden bör vara tillräckligt generell för att kunna tillämpas på de flesta riskfaktorerna.

(2) Med tanke på vissa riskfaktorers särdrag, däribland sådana som inte ingår i någon av de övergripande riskfaktorkategorierna i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013, kan den allmänna metoden ge olika resultat för de olika institut som använder dessa riskfaktorer och leda till bristande harmonisering och möjligt tillsynsarbitrage. Det är därför nödvändigt att komplettera den allmänna metoden med hjälp av särskilda bestämmelser.

(3) En hög genomsnittlig daglig omsättning från OTC-räntederivat netto är en bra indikator på de respektive underliggande valutornas likviditet. Det är därför lämpligt att använda den omsättningsindikatorn för att fastställa vilka valutor som bör ingå i underkategorin för de mest likvida valutorna som ligger under den övergripande riskfaktorkategorin ränta i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013. Den undersökning av omsättning från OTC-räntederivat som Banken för internationell betalningsutjämning (BIS) genomför vart tredje år (*Triennial Central Bank Survey of OTC interest rate derivatives turnover*) ([2]) är en tillförlitlig källa med statistik för att utvärdera omsättningen från OTC-räntederivat per instrument och per valuta. Av denna anledning och för att säkerställa förenlighet med internationell praxis är det lämpligt att använda resultaten i den undersökningen för att fastställa vilka valutor som ingår i underkategorin för de mest likvida valutorna.

(4) På liknande sätt är en hög genomsnittlig daglig omsättning från OTC-valutaderivat netto en bra indikator på de respektive underliggande valutaparens likviditet. Det är därför lämpligt att använda den indikatorn för att fastställa vilka valutapar som bör ingå i underkategorin för de mest likvida valutaparen som ligger under den övergripande riskfaktorkategorin valuta i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013. Den undersökning av omsättning från OTC-valutaderivat som BIS genomför vart tredje år (*Triennial Central Bank Survey of OTC foreign-exchange derivatives turnover*) ([3]) är en tillförlitlig källa med statistik för att utvärdera omsättning från OTC-valutaderivat per instrument och per valuta. Av denna anledning och för att säkerställa förenlighet med internationell praxis är det lämpligt att använda resultaten i den undersökningen för att fastställa vilka valutapar som ingår i underkategorin för de mest likvida valutaparen.

([1]) EUT 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) Med tanke på mångfalden av aktiemarknader i unionen är det nödvändigt att definiera lågt börsvärde och högt börsvärde för underkategorierna för aktiepris och volatilitet som ligger under den övergripande riskfaktorkategorin aktier i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013 på grundval av en kombination mellan ett absolut tröskelvärde och ett relativt tröskelvärde. Till följd av behovet av förenlighet med internationella standarder för tillsyn är det lämpligt att grunda det absoluta tröskelvärdet på det tröskelvärde som fastställts av Baselkommittén för banktillsyn ([4]). Med tanke på att kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1646 ([5]) innehåller en förteckning över centrala index på grundval av indexkomponenternas likviditet, och med tanke på att metoden för upprättande av den förteckningen grundas på börsvärden och aktier tillgängliga för handel (”free float”), och på villkoret om en lägsta likviditetströskel är det lämpligt att fastställa det relativa tröskelvärdet i enlighet med den genomförandeförordningen. Aktierna i de centrala index som förtecknas i genomförandeförordning (EU) 2016/1646, vars komponenter helt noteras i unionen, bör därför ses som aktier med högt börsvärde medan övriga aktier bör ses som aktier med lågt börsvärde.

(6) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska standarder för tillsyn som Europeiska bankmyndigheten har lagt fram för kommissionen.

(7) Europeiska bankmyndigheten har genomfört öppna offentliga samråd om det förslag till tekniska standarder för tillsyn som denna förordning bygger på, analyserat potentiella kostnader och fördelar samt begärt råd från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ([6]).

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

KAPITEL 1

Inplacering av riskfaktorer

Artikel 1

Allmän metod

1. Vid inplacering av riskfaktorer i de övergripande riskfaktorkategorierna i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013 ska instituten placera varje riskfaktor i den lämpligaste av de övergripande riskfaktorkategorierna utifrån karaktären på den risk som fångas upp av riskfaktorn och de data som använts som indata för riskfaktorn i riskmätningsmodellen.

Vid inplacering av riskfaktorer i samma tabells övergripande underkategorier ska instituten placera varje riskfaktor i den lämpligaste av de övergripande underkategorierna utifrån karaktären på den risk som fångas upp av riskfaktorn och de data som använts som indata i riskmätningsmodellen.

2. Vid tillämpning av punkt 1 ska instituten, om riskfaktorns karaktär inte motsvarar någon av de övergripande riskfaktorkategorierna i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013, placera in den riskfaktorn i den övergripande riskfaktorkategorin ”Råvaror” i den tabellen och i den övergripande underkategorin ”Andra”.

3. Vid tillämpning av punkt 1 ska instituten, för riskfaktorer som kan placeras in i mer än en övergripande riskfaktorkategori eller mer än en övergripande underkategori, fastställa samtliga av dessa motsvarande kategorier och motsvarande underkategorier.

([4]) Minimikapitalkrav för marknadsrisk, januari 2019 (rev. februari 2019).

([5]) Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1646 av den 13 september 2016 om fastställande av tekniska standarder med avseende på centrala index och erkända börser i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EUT L 245, 14.9.2016, s. 5).

([6]) Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12).

För dessa övergripande riskfaktorkategorier eller motsvarande övergripande underkategorier ska riskfaktorn placeras in i den övergripande riskfaktorkategori och motsvarande övergripande underkategori som har längst likviditetshorisont.

Om mer än en övergripande riskfaktorkategori eller motsvarande övergripande underkategori har samma längsta likviditetshorisont ska riskfaktorn placeras in i någon av dessa övergripande riskfaktorkategorier och motsvarande övergripande underkategorier.

Artikel 2

Särskild metod för homogena indexinstrument

1. Genom undantag från artikel 1 kan institut, om institutet representerar en position i ett homogent indexinstrument som enda riskfaktor i sin riskmätningsmodell, välja att placera in riskfaktorn i enlighet med den metod som fastställs i punkt 2.

I denna artikel avses med *homogent index* ett index som är sammansatt av något av följande:

a) Aktier eller andra index som enbart består av aktier.

b) Obligationer eller andra index som enbart består av obligationer.

c) Kreditswappar eller andra index som enbart består av kreditswappar.

d) Råvaror eller andra index som enbart består av råvaror.

2. Likviditetshorisonten för en enda riskfaktor som modellerar ett homogent indexinstrument i enlighet med punkt 1 får fastställas av ett institut enligt följande:

a) Institutet ska placera in riskfaktorn i den övergripande riskfaktorkategori i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013 som motsvarar den kategori som lämpar sig för det homogena indexets sammansättning.

b) Institutet ska använda den allmänna metod som fastställs i artikel 1 separat för varje av det homogena indexets beståndsdelar för att fastställa dessas lämpliga likviditetshorisont.

c) Institutet ska beräkna det viktade genomsnittet av de likviditetshorisonter som fastställs i enlighet med led b på grundval av varje beståndsdels respektive vikt i indexet.

d) Likviditetshorisonten för den riskfaktor som modellerar ett homogent indexinstrument ska vara den kortaste likviditetshorisonten för underkategorierna för beståndsdelar i indexet som är större än eller lika med det viktade genomsnitt som avses i led c.

För tillämpningen av led a ska riskfaktorer för homogena indexinstrument med den sammansättning som avses i punkt 1 b och c placeras in i den övergripande riskfaktorkategorin ”Kreditspread”.

Artikel 3

Särskild metod för riskfaktorerna för inflationsrisk, valutabasisrisk för en valuta och valutabasisrisk för flera valutor

1. Genom undantag från artikel 1 ska instituten placera in riskfaktorerna för inflationsrisk för en angiven valuta i den övergripande riskfaktorkategorin ”Ränta” och i den övergripande underkategorin för den valutan.

2. Genom undantag från artikel 1 ska instituten placera in riskfaktorerna för valutabasisrisk för en valuta och för valutabasisrisk för flera valutor i den övergripande riskfaktorkategorin ”Ränta” och i den övergripande underkategorin för den valuta som utgör basis.

Artikel 4

Särskild metod för riskfaktorer avseende repor och utdelning

1. Genom undantag från artikel 1 ska instituten placera in riskfaktorer avseende aktiereporäntor och utdelning i den övergripande riskfaktorkategorin ”Aktier”.

2. Genom undantag från artikel 1 och för att fastställa den övergripande underkategorin ska riskfaktorer avseende aktiereporäntor och utdelning för en viss aktie behandlas som riskfaktorer som motsvarar den aktiens volatilitet.

KAPITEL 2

Fastställande av vilka valutor som ingår i underkategorin för de mest likvida valutorna, fastställande av vilka valutapar som ingår i underkategorin för de mest likvida valutaparen och definition av underkategorierna för lågt börsvärde och högt börsvärde

Artikel 5

Underkategorin för de mest likvida valutorna

De valutor som ingår i underkategorin för de mest likvida valutorna som omfattas av den övergripande riskfaktorkategorin ränta i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013 ska vara de som finns förtecknade i bilaga I till denna förordning.

Artikel 6

Underkategorin för de mest likvida valutaparen

De valutapar som ingår i underkategorin för de mest likvida valutaparen som omfattas av den övergripande riskfaktorkategorin valuta i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013 ska vara de som finns förtecknade i bilaga II till denna förordning.

Artikel 7

Definition av lågt börsvärde och högt börsvärde

1. För underkategorierna för aktiekurs och volatilitet som ligger under den övergripande riskfaktorkategorin aktier i tabell 2 i artikel 325bd i förordning (EU) nr 575/2013 ska en aktie med högt börsvärde uppfylla minst ett av följande villkor:

a) Aktiens börsvärde är högre än 1,75 miljarder euro.

b) Aktien ingår i ett av de centrala index som fastställs i bilaga I till genomförandeförordning (EU) 2016/1646, vars komponenter helt noteras i unionen.

2. Alla andra aktier än de som avses i punkt 1 ska anses vara aktier med lågt börsvärde.

Artikel 8

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 28 februari 2022.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

BILAGA I

Förteckning över de mest likvida valutor som avses i artikel 5

— Euro (EUR).

— US-dollar (USD).

— Brittiskt pund (GBP).

— Yen (JPY).

— Australisk dollar (AUD).

— Svensk krona (SEK).

— Kanadensisk dollar (CAD).

BILAGA II

Förteckning över de valutapar som avses i artikel 6

I denna bilaga används följande valutakoder:

EUR (euro), USD (US-dollar), JPY (yen), GBP (brittiskt pund), CHF (schweizisk franc), CAD (kanadensisk dollar), MXN (mexikansk peso), CNY (renminbi yuan), NZD (nyzeeländsk dollar), RUB (rysk rubel), HKD (Hongkongdollar), SGD (singaporiansk dollar), TRY (turkisk lira), KRW (sydkoreansk won), SEK (svensk krona), ZAR (rand), INR (indisk rupie), NOK (norsk krona), BRL (real [reais]), AUD (australisk dollar), DKK (dansk krona), 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.