2024/857

24.4.2024

KOMMISSIONENS DELEGEREDE FORORDNING (EU) 2024/857

af 1. december 2023

om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer en standardmetode og en forenklet standardmetode til vurdering af de risici, der opstår som følge af potentielle ændringer af rentesatserne, der påvirker både den økonomiske værdi af et instituts kapitalgrundlag og nettorenteindtægterne fra et instituts ikkehandelsmæssige aktiviteter

(EØS-relevant tekst)

EUROPA-KOMMISSIONEN HAR —

under henvisning til traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde,

under henvisning til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter, om ændring af direktiv 2002/87/EF og om ophævelse af direktiv 2006/48/EF og 2006/49/EF ([1]), særlig artikel 84, stk. 5, tredje afsnit, og

ud fra følgende betragtninger:

(1) For at fremme harmoniseringen af praksis, når standardmetoden til beregning af pålidelige estimater af renterisikoen uden for handelsbeholdningen fastlægges, er det nødvendigt at give institutterne de vigtigste tekniske elementer til evaluering af risici, herunder regler om opdeling af pengestrømme, beregninger for automatiske optioner, beregninger af instrumenter, der værdiansættes til dagsværdi, og reglerne for diskontering og fremskrivning af pengestrømme.

(2) For at sikre videreførelse og overholdelse af de relevante internationale standarder bør definitionerne, elementerne og trinnene i standardmetoden bygge på de definitioner, elementer og trin, der er fastsat i retningslinjerne fra Den Europæiske Banktilsynsmyndighed om styring af renterisiko som følge af ikkehandelsmæssige aktiviteter ([2]), og de definitioner, elementer og trin, der er fastsat i Baselkomitéens standardmetode fra april 2016 ([3]).

(3) For at sikre harmonisering med hensyn til identifikation, evaluering, styring og reduktion af renterisiko uden for handelsbeholdningen bør der fastsættes standardiserede antagelser, når det er muligt, navnlig med hensyn til automatiske optioner. Når der fastlægges sådanne antagelser, er det nødvendigt at tage hensyn til, at professionelle modparter generelt udløser optioner til egen fordel. Der kan være situationer, hvor der ikke kan opstilles præskriptive antagelser, fordi sådanne antagelser kan føre til risikovurderinger med manglende nøjagtighed, således som det er tilfældet med detailkunders adfærd over for rentechok i forbindelse med specifikke instrumenter. I sådanne situationer er det nødvendigt, i videst muligt omfang, at fastlægge de trin, definitioner og begrænsninger, der er forbundet med skøn, og som institutterne bør tage hensyn til.

(4) For at lette institutternes gennemførelse af standardmetoden, og idet der tages hensyn til, at skønnene over både den økonomiske værdi af kapitalgrundlag og nettorenteindtægterne bør baseres på pengestrømme inkl. rentetilpasning, bør tilgangene til skøn over disse to parametre bygge på de samme regler om opdeling i løbetidsklasser. For at kunne foretage en korrekt beregning af bidraget fra den fremskrevne risikofrie rentesats til geninvestering i eller refinansiering af pengestrømme inkl. rentetilpasning, kræver parameteret for nettorenteindtægter imidlertid yderligere opdeling af pengestrømme i løbetidsklassen for referenceperioden.

(5) Eftersom de instrumenter, der er omfattet af beregningen af den økonomiske værdi af kapitalgrundlag og nettorenteindtægter, har forskellige karakteristika, herunder faste eller variable rentesatser, og indbyggede adfærdsmæssige antagelser, og for at sikre en ensartet gennemførelse af nævnte beregning, er det desuden nødvendigt at tage hensyn til disse karakteristika, når der fastsættes specifikke regler for kategorisering af hver type instrument.

([1]) EUT L 176 af 27.6.2013, s. 338.
([2]) EBA/GL/2018/02 af 19. juli 2018.
([3]) Baselkomitéen for Banktilsyn, »Interest rate risk in the banking book« fra april 2016.

(6) For at opnå den rette balance mellem det forhold, at det på det ene side sikres, at beregningsresultaterne kan sammenlignes, og at der på den anden side skabes den fleksibilitet, som er nødvendig på grund af den langsigtede tidshorisont og den iboende operationelle kompleksitet, bør handelsmargener og spændkomponenter indgå i beregningen af nettorenteindtægterne. Med henblik på beregningen af den økonomiske værdi af kapitalgrundlag bør institutterne imidlertid anvende deres interne styrings- og målingsmetode for renterisiko uden for handelsbeholdningen.

(7) For at øge risikofølsomheden og tage hensyn til institutspecifikke forhold vedrørende adfærdsmæssige pengestrømme bør de antagelser, der ligger til grund for opdelingen af indestående pengestrømme med ubestemt løbetid, lån med risiko for førtidig indfrielse og tidsindskud med risiko for førtidig indløsning, primært baseres på institutternes skøn efter en fremgangsmåde, der anvendes på konsekvent vis over tid. For at understrege metodens standardiserede karakter bør det forsigtighedsprincip, der er forbundet med disse adfærdsmæssige pengestrømme, imidlertid styrkes ved multiplikation efter faste skalarer, afhængigt af det pågældende stødscenarie. For så vidt angår indestående pengestrømme med ubestemt løbetid, bør der desuden sikres forsigtighed ved at indføre standardiserede lofter over kernekomponentens andel og deres gennemsnitlige løbetid, afhængigt af kategorien af modpart.

(8) For at sikre proportionalitet i forbindelse med opdeling af pengestrømme, når visse eksponeringers væsentlighed ligger inden for forud fastsatte tærskler, bør institutterne undtages fra visse skøn i forbindelse med indestående pengestrømme med ubestemt løbetid, lån med risiko for førtidig indfrielse, tidsindskud med risiko for førtidig indløsning, misligholdte eksponeringer, detailengagementer med fast rente og basisrisiko.

(9) For at lette gennemførelsen af standardmetoden bør institutterne fastsætte den relevante sats for hver løbetidsklasse for rentetilpasning eller for en kombination af rentetilpasningen og løbetidsklassen for referenceperioden, i stedet for at fastsætte denne sats for hver enkelt pengestrøm inkl. rentetilpasning.

(10) For at fastsætte handelsmargener for fremskrivning af nye forretningsaktiviteter i beregningen af nettorenteindtægter og for at generere ajourførte skøn bør institutterne anvende nylige observationer for hver relevant produkttype, kategori af modpart og geografisk beliggenhed. Disse observationer bør derfor generelt bygge på transaktioner, der er observeret inden for det seneste år, eller på observerbare markedspriser for det pågældende instrument med tilgængelige markedsnoteringer.

(11) Resultaterne af standardmetoden for nettorenteindtægter giver den højeste informationsværdi, når tidshorisonten for nettorenteindtægter er fastsat til et år. Beregningen af rentefølsomheden af nettorenteindtægterne over en længere tidshorisont kan imidlertid ofte give yderligere nyttige oplysninger for institutter, som har betydelige koncentrationer af løbetider omkring eller efter tidshorisonten på et år. På denne baggrund og for at supplere parameteret for den økonomiske værdi af kapitalgrundlag bør den et-årige tidshorisont for beregningen af nettorenteindtægterne være den minimale tidshorisont.

(12) Basisrisiko kan have væsentlig indvirkning på nettorenteindtægterne. På denne baggrund og på grundlag af den eksisterende praksis, der er fastlagt af Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, er det nødvendigt at fastsætte en metode, der gør det muligt for institutterne at vurdere basisrisikoens indvirkning.

(13) I forbindelse med fastlæggelsen af den forenklede standardmetode er det nødvendigt at sikre både proportionalitet og forsigtighed. Med henblik herpå bør der fastsættes en række elementer i nævnte forenklede standardmetode, herunder visse forenklinger, således at der skabes en ramme, der er hensigtsmæssig for små og ikkekomplekse institutters lavere risikovurderingskapaciteter, og træffes forsigtighedsforanstaltninger, der sikrer, at metoden er robust. Sådanne forenklinger og forsigtighedsforanstaltninger bør omfatte en præskriptiv, lineær opdeling af indestående pengestrømme med ubestemt løbetid, som indebærer anvendelse af scenarieafhængige skalarer på kernekomponenten, og en forenklet beregning af automatisk optionalitet baseret på udbetalinger. I samme forenklings- og forsigtighedsmæssige øjemed bør foranstaltningen vedrørende nettorenteindtægter bero på en beregning af rentesatser, der både er baseret på en gennemsnitlig referenceperiode pr. produkttype og en gennemsnitlig handelsmargen pr. produkttype samt på en rentesats frem til rentetilpasningsdatoen for instrumenterne, som er beregnet ud fra skøn over de gennemsnitlige rentesatser.

(14) Denne forordning er baseret på de udkast til reguleringsmæssige tekniske standarder, som Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har forelagt Kommissionen.

(15) Den Europæiske Banktilsynsmyndighed har afholdt åbne offentlige høringer om udkastet til reguleringsmæssige tekniske standarder, som ligger til grund for denne forordning, analyseret de potentielle omkostninger og fordele samt anmodet om rådgivning fra interessentgruppen for banker, der er nedsat i henhold til artikel 37 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 ([4]) —

VEDTAGET DENNE FORORDNING:

KAPITEL I

GENERELLE BESTEMMELSER

Artikel 1

Definitioner

I denne forordning forstås ved:

1) »nominel pengestrøm inkl. rentetilpasning«: et af følgende:

   a) hovedstolsbeløbet på tidspunktet for rentetilpasningen heraf, hvorved en sådan rentetilpasning anses for at finde sted på den tidligste af følgende datoer:

      i) den dato, hvor instituttet eller dets modpart har ret til at foretage en ensidig ændring af rentesatsen

      ii) den dato, hvor rentesatsen for et instrument med variabel rente ændres automatisk som følge af en ændring i et rentebenchmark, jf. definitionen heraf i artikel 3, stk. 1, nr. 22), i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 ([5])

   b) hvis der ikke foretages en rentetilpasning som omhandlet i litra a), hovedstolsbeløbet på det tidspunkt, hvor hovedstolen eller en del heraf tilbagebetales

   c) en rentebetaling af den del af hovedstolen, der endnu ikke er tilbagebetalt eller endnu ikke har været genstand for rentetilpasning

2) »rentetilpasningsdato«: den dato, hvor der forekommer en nominel pengestrøm inkl. rentetilpasning

3) »risikofri rentesats«: rentesatsen for en given valuta, som svarer til løbetiden på en rentekurve, der ikke omfatter instrumentspecifikke eller enhedsspecifikke kreditspænd eller likviditetsspænd

4) »fastforrentet instrument«: et instrument, der genererer pengestrømme i form af rentebetalinger, som er fastsat på forhånd på grundlag af en fast rente indtil den kontraktligt aftalte udløbsdato

5) »instrument med variabel rente«: et instrument, hvis rentesats genfastsættes på forud fastsatte datoer, enten som reaktion på en ændring i et rentebenchmark, jf. definitionen heraf i artikel 3, stk. 1, nr. 22), i forordning (EU) 2016/1011, eller i et instituts internt forvaltede indeks

([4]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

([5]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1).

6) »automatisk renteoption«: en udtrykkelig eller indbygget option som omhandlet i artikel 325e, stk. 2, andet afsnit, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 ([6]), herunder en option, i henhold til hvilken instituttet sandsynligvis vil yde sin modpart en udbetaling, uafhængigt af om der foreligger en kontraktlig forpligtelse, og som opfylder alle følgende betingelser:

   a) udbetalingen fra optionen er renteføl som

   b) udnyttelse af optionen bygger udelukkende på optionsindehaverens monetære incitamenter

7) »adfærdsmæssig renteoption«: en option som omhandlet i artikel 325e, stk. 2, andet afsnit, i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder en option, i henhold til hvilken instituttet sandsynligvis vil yde sin modpart en udbetaling, uafhængigt af om der foreligger en kontraktlig forpligtelse, og som opfylder alle følgende betingelser:

   a) udbetalingerne fra optionerne er renteføl somme

   b) udnyttelse af optionen bygger ikke udelukkende på modpartens monetære incitament, men er betinget af modpartens adfærd

8) »indskud med ubestemt løbetid«: et passiv uden forfaldsdato, hvor indskyderen frit kan hæve indestående på et hvilket som helst tidspunkt

9) »detailindskud«: et detailindskud som defineret i artikel 411, nr. 2) i forordning (EU) nr. 575/2013

10) »detailindskud på en transaktionskonto«: et af følgende:

   a) et detailindskud med ubestemt løbetid på en transaktionskonto, som er en konto, hvor lønninger, indtægter eller udgifter (»transaktioner«) regelmæssigt krediteres og debiteres

   b) et detailindskud med ubestemt løbetid, som ikke er rentebærende, selv i et miljø med højt renteniveau

11) »detailindskud på en ikketransaktionskonto«: et detailindskud med ubestemt løbetid, som ikke står på en transaktionskonto, eller som er rentebærende

12) »engrosindskud«: et indskud, der ikke er et detailindskud

13) »stabilt indskud med ubestemt løbetid«: den del af et indskud med ubestemt løbetid, som sandsynligvis vil forblive uudnyttet i henhold til de gældende rentesatser på det tidspunkt, hvor standardmetoden anvendes til opdeling af de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

14) »pass through-rate«: den procentvise ændring i markedsrenten, som et institut tildeler et indskud for at opretholde det samme niveau af stabile indskud i henhold til de rentesatser, der var gældende på tidspunktet for anvendelsen af standardmetoden til opdeling af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

15) »kernekomponent«: den del af et stabilt indskud med ubestemt løbetid, som sandsynligvis ikke vil blive genstand for rentetilpasning, selv hvis der sker betydelige ændringer i renteniveauet

16) »ikkekernekomponent«: den del af et indskud med ubestemt løbetid, som ikke indgår i dets kernekomponent

17) »geografisk beliggenhed«: det land, hvor skyldnere eller indskydere, som er juridiske personer, har hjemsted, eller det land, hvor skyldnere eller indskydere, som er fysiske personer, har deres bopæl

18) »referenceperiode«: den periode, i henhold til hvilken et instrument bliver genstand for rentetilpasning.

([6]) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

Artikel 2

Positioner uden for handelsbeholdningen, som indgår i vurderingen

1. Med henblik på standardmetoden og den forenklede standardmetode, der er omhandlet i artikel 84, stk. 1, i direktiv 2013/36/EU, vurderer institutterne for hver af de enkelte valutaer, hvori instituttet har en væsentlig position som omhandlet i artikel 3, alle positioner uden for handelsbeholdningen. Nævnte positioner uden for handelsbeholdningen omfatter følgende:

a) finansielle aktiver uden for handelsbeholdningen

b) forpligtelser uden for handelsbeholdningen

c) ikkebalanceførte positioner uden for handelsbeholdningen.

2. De i stk. 1 omhandlede positioner uden for handelsbeholdningen omfatter alle følgende:

a) rentederivater

b) ikkerentederivater, for hvilke pengestrømmene opgøres helt eller delvist ved henvisning til en rentesats

c) pensionsforpligtelser og aktiver i pensionsordninger, medmindre deres renterisiko er omfattet af en anden risikomåling

d) rentefølsomme aktiver, med undtagelse af dem, der er omhandlet i litra a), b) og c), og som ikke fratrækkes den egentlig kernekapital

e) rentefølsomme forpligtelser, med undtagelse af dem, der er omhandlet i litra a), b) og c), som hverken er egentlige kernekapitalinstrumenter, jf. artikel 28 i forordning (EU) nr. 575/2013, eller andre permanente instrumenter uden indløsningsdato

f) renteføIsomme ikkebalanceførte poster, med undtagelse af dem, der er omhandlet i litra a), b) og c)

g) små positioner i handelsbeholdningen, jf. artikel 94 i forordning (EU) nr. 575/2013, medmindre deres renterisiko er omfattet af et andet risikomål.

Med henblik på litra e) omfatter renteføIsomme forpligtelser ikkeforrentede indskud.

Artikel 3

Væsentlighed af positioner uden for handelsbeholdningen

Institutterne anser en position uden for handelsbeholdningen for at være væsentlig i et af følgende tilfælde:

a) den regnskabsmæssige værdi af aktiver eller forpligtelser i en given valuta udgør mindst 5 % af de samlede finansielle aktiver eller forpligtelser uden for handelsbeholdningen

b) den regnskabsmæssige værdi af aktiver eller forpligtelser i en given valuta udgør mindre end 5 % af de samlede finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser uden for handelsbeholdningen, hvis summen af de finansielle aktiver eller forpligtelser, der indgår i beregningen, udgør mindre end 90 % af de samlede finansielle aktiver uden for handelsbeholdningen, eksklusive materielle aktiver, eller forpligtelser.

Artikel 4

Klassificering af stødscenarier

Med henblik på identifikation, vurdering, styring og reduktion af risici, der opstår som følge af potentielle ændringer af rentesatserne, der påvirker både den økonomiske værdi af et instituts kapitalgrundlag og nettorenteindtægterne fra et instituts ikkehandelsmæssige aktiviteter, klassificerer institutterne stødscenarier, herunder de stødscenarier i forbindelse med tilsyn, som er omhandlet i artikel 1 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2024/856 ([7]), i en af følgende typer baseret på grundlag af bevægelserne i renteniveauet:

a) parallelle stød, som er ét af følgende:

   i) et stød med forhøjet renteniveau, som er parallelt på tværs alle løbetider

   ii) et stød med faldende renteniveau, som er parallelt på tværs alle løbetider

b) stød, der indebærer rotationer til rentestrukturen, som skal være en af følgende:

   i) et fald i renten for de lange løbetider og en stigning i renten for de korte løbetider, hvilket fører til en udfladning af rentekurven

   ii) en stigning i renten for de lange løbetider og et fald i renten for de korte løbetider, hvilket fører til en stejlere rentekurve

c) ikkeparallelle stød, som er ét af følgende:

   i) et stød i form af øgede renter, som er størst for de korte løbetider

   ii) et stød i form af faldende renter, som er størst for de korte løbetider.

KAPITEL II

STANDARDISERET METODE TIL VURDERING AF DE RISICI FOR DEN ØKONOMISKE VÆRDI AF KAPITALGRUNDLAGET FOR ET INSTITUTS IKKEHANDELSMÆSSIGE AKTIVITETER

Artikel 5

Generelle krav vedrørende kategorisering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

1. Når institutterne anvender standardmetoden til vurdering af de risici, der opstår som følge af potentielle ændringer af rentesatserne, som påvirker den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget for deres positioner uden for handelsbeholdningen, kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som indgår i deres positioner uden for handelsbeholdningen, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, på følgende måde:

a) for fastforrentede instrumenter i overensstemmelse med artikel 6

b) for instrumenter med variabel rente i overensstemmelse med artikel 7

c) for indskud med ubestemt løbetid i overensstemmelse med artikel 8

d) for fastforrentede lån med risiko for førtidig indfrielse i overensstemmelse med artikel 9

e) for fastforrentede tidsindskud med risiko for førtidig indløsning i overensstemmelse med artikel 10

f) for derivatinstrumenter uden optionalitet i overensstemmelse med artikel 11

([7]) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2024/856 af 1. december 2023 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer stødscenarierne i forbindelse med tilsyn, de fælles modellerings- og parameterantagelser, og hvad der udgør en stor nedgang (EUT L, 2024/856, 24.4.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2024/856/oj).

g) for andre instrumenter end dem, der er omhandlet i litra a)-f), i overensstemmelse med artikel 12.

2. Institutterne behandler handelsmargener og andre spændkomponenter i rentebetalinger, for så vidt angår deres udelukkelse fra eller medtagelse i de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, i overensstemmelse med deres interne risikostyring og målingsmetode for renterisiko uden for handelsbeholdningen.

Institutter, der udelukker handelsmargener og andre spændkomponenter fra de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, skal påse alle følgende:

a) at der anvendes en gennemsigtig metode til at identificere den risikofrie rente ved oprettelsen af hvert instrument og anvende denne metode konsekvent på tværs af forretningsenheder

b) at det sikres, at udelukkelsen af handelsmargener og andre spændkomponenter fra nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning er konsekvent i forhold til den måde, hvorpå instituttet forvalter og afdækker renterisiko uden for handelsbeholdningen

c) at den kompetente myndighed underrettes om udelukkelsen af handelsmargener og andre spændkomponenter.

3. Når institutterne kategoriserer nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som indgår i deres positioner uden for handelsbeholdningen, jf. stk. 1, skal de:

a) ikke tage hensyn til indvirkningen af den eventuelle indbyggede optionalitet i en automatisk renteoption på nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

b) tage hensyn til indvirkningen af den eventuelle indbyggede optionalitet i en adfærdsmæssig renteoption på nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning.

Artikel 6

Instrumenter med fast rente

1. Institutterne kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som hidrører fra rentebetalinger i fastforrentede instrumenter af positioner uden for handelsbeholdningen, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, senest på rentetilpasningsdatoen, hvorved der tages hensyn til de udelukkelser, der er omhandlet i artikel 5, stk. 2, andet afsnit.

2. Institutterne kategoriserer pengestrømme, der hidrører fra mellemliggende og endelige tilbagebetalinger i fastforrentede instrumenter af hovedstolen af positioner uden for handelsbeholdningen, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, senest på rentetilpasningsdatoen.

Artikel 7

Instrumenter med variabel rente

Institutterne kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som hidrører fra positioner uden for handelsbeholdningen i instrumenter med variabel rente, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, senest på rentetilpasningsdatoen som følger:

a) pengestrømme, der hidrører fra andre rentebetalinger end betalinger af spændkomponenten frem til næste rentetilpasningsdato i henhold til den kontraktlige aftale

b) det resterende hovedstolsbeløb i henhold til den kontraktlige aftale

c) spændkomponenter frem til den endelige kontraktligt aftalte udløbsdato, uanset om der foretages en rentetilpasning af den ikkeamortiserede hovedstol, medmindre disse spændkomponenter er udelukket i overensstemmelse med artikel 5, stk. 2, andet afsnit.

Artikel 8

Indskud med ubestemt løbetid

1. Institutterne skal inddele indskud med ubestemt løbetid, afhængigt af typen af modpart, i følgende kategorier:

a) detailindskud med ubestemt løbetid, yderligere inddelt i følgende kategorier:

   i) detailindskud på en transaktionskonto

   ii) detailindskud på en ikketransaktionskonto,

b) engrosindskud med ubestemt løbetid, yderligere inddelt i følgende kategorier:

   i) finansielle kunders engrosindskud

   ii) ikkefinansielle engrosindskud.

2. Institutterne sondrer mellem:

a) den stabile og den ustabile del af de indskud, der er omhandlet i stk. 1, litra a), nr. i), litra a), nr. ii), og litra b), nr. ii), ved hjælp af konstaterede ændringer i indskuddenes størrelse, som skyldes opadgående og nedadgående bevægelser i den risikofrie rente i en periode, der mindst omfatter de foregående 10 år

b) kernekomponenten og ikkekernekomponenten i den stabile del af de indskud med ubestemt løbetid, der er omhandlet i stk. 1.

For at bestemme værdien af ikkekernekomponenten i den stabile del af de indskud med ubestemt løbetid, der er omhandlet i litra b), ganger institutterne værdien af alle stabile indskud med ubestemt løbetid med pass through-rate.

3. Ved vurderingen af pass through-rate, der er omhandlet i stk. 2, andet afsnit, tager institutterne hensyn til følgende elementer, idet de også tager hensyn til positioner uden for handelsbeholdningen med lignende karakteristika:

a) det nuværende renteniveau

b) spændet mellem instituttets salgskurs og markedsrenten

c) konkurrence fra andre virksomheder

d) instituttets geografiske beliggenhed

e) demografiske karakteristika og andre relevante karakteristika ved instituttets kundegrundlag

f) den usandsynlige rentetilpasning af kernekomponenten i den stabile del af indskuddene med ubestemt løbetid, selv hvis der sker betydelige ændringer i renteniveauet.

4. I stødscenarier, der kræver en stigning i de korte renter som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. i), litra b), nr. i), og litra c), nr. i), ganger institutterne kernekomponenten i den stabile del af indskuddene med ubestemt løbetid med 0,8, således beregnet i overensstemmelse med stk. 2 og 3, og øger ikkekernekomponenten tilsvarende.

5. I stødscenarier, der kræver et fald i de korte renter som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. ii), litra b), nr. ii), og litra c), nr. ii), ganger institutterne kernekomponenten i den stabile del af indskuddene med ubestemt løbetid med 1,2 således beregnet i overensstemmelse med stk. 2 og 3, og mindsker ikkekernekomponenten tilsvarende.

6. Ved anvendelse af stk. 2-5 anvender institutterne følgende lofter for kernekomponentens andel i den stabile del af indskuddene med ubestemt løbetid, således beregnet i overensstemmelse med stk. 2 og 3:

a) 90 % for detailindskud på en ikketransaktionskonto som omhandlet i stk. 1, litra a), nr. i)

b) 70 % for detailindskud på en ikketransaktionskonto som omhandlet i stk. 1, litra a), nr. ii)

c) 50 % for ikkefinansielle engrosindskud som omhandlet i stk. 1, litra b), nr. ii).

7. Institutterne behandler alle finansielle kunders engrosindskud, jf. stk. 1, litra b), nr. i), som indskud med ubestemt løbetid uden en kernekomponent.

8. Institutterne kategoriserer ikkekernekomponenten i indskuddene med ubestemt løbetid i den løbetidsklasse for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, litra a).

9. Institutterne kategoriserer kernekomponenterne i indskuddene med ubestemt løbetid konsekvent over tid i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, på grundlag af observerede interne data og med forbehold af følgende løbetidsrestriktioner, som er beregnet på grundlag af et vægtet gennemsnit:

a) 5 år for indskud med ubestemt løbetid som omhandlet i stk. 1, litra a), nr. i)

b) 4,5 år for indskud med ubestemt løbetid som omhandlet i stk. 1, litra a), nr. ii)

c) 4 år for indskud med ubestemt løbetid som omhandlet i stk. 1, litra b), nr. ii).

10. Institutterne skal identificere indskud med ubestemt løbetid som indskud med ubestemt løbetid uden kernekomponent, hvis det samlede beløb, som udgøres af indskud uden for handelsbeholdningen, er mindre end 2 % af de positioner uden for handelsbeholdningen, der bogføres som passiver i overensstemmelse med de gældende regnskabsregler.

Artikel 9

Fastforrentede lån med risiko for førtidig indfrielse

1. Institutterne betragter fastforrentede lån til detailkunder som lån med risiko for førtidig indfrielse, hvis låntageren er i stand til at indfri en del af eller hele den udestående hovedstol inden den kontraktligt aftalte indfrielsesdato eller den kontraktligt aftalte udløbsdato for hovedstolen enten:

a) uden at bære de økonomiske omkostninger ved en sådan indfrielse eller

b) ved kun at afholde de økonomiske omkostninger, som ligger over tærsklen for førtidig indfrielse.

2. For de positioner uden for handelsbeholdningen, der er omhandlet i stk. 1 og 7, foretager institutterne skøn over den årlige basisrente for førtidig indfrielse pr. valuta på en måde, der er konsekvent over tid og passende for en gennemsnitlig sats for førtidig indfrielse. Institutterne foretager skøn over denne gennemsnitlige sats for førtidig indfrielse særskilt for hver porteføljе af homogene positioner uden for handelsbeholdningen og efter den gældende rentekurve på grundlag af alle tilgængelige interne observationer.

Med henblik på første afsnit kan institutterne fastsætte satsen for førtidig indfrielse til 0, hvis summen af både de fastforrentede lån, der er omhandlet i stk. 1, og de fastforrentede aktiver, der er omhandlet i stk. 7, udgør mindre end 5 % af de positioner uden for handelsbeholdningen, der bogføres som aktiver i overensstemmelse med de gældende regnskabsregler.

3. Institutterne justerer den betingede sats for førtidig indfrielse, for hvilken der er udarbejdet skøn i overensstemmelse med stk. 2, som følger:

a) i stødscenarier, som kræver en stigning i rentesatserne som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. i), litra b), nr. ii), og litra c), nr. i), ganger institutterne den betingede sats for førtidig indfrielse med 0,8

b) i stødscenarier, som kræver et fald i rentesatserne som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. ii), litra b), nr. i), og litra c), nr. ii), ganger institutterne den betingede sats for førtidig indfrielse med 1,2.

4. For hver løbetidsklasse for rentetilpasning, jf. bilagets punkt 1, foretager institutterne skøn over det forventede beløb, som udgøres af lån med førtidig indfrielse pr. løbetidsklasse for rentetilpasning, som produktet af:

a) det udestående beløb, som udgøres af de i stk. 1 omhandlede fastforrentede lån, for en bestemt homogen produkttype, der er denomineret i en bestemt valuta

b) den betingede sats for førtidig indfrielse, der er fastsat i overensstemmelse med stk. 2, ganget med varigheden af den gældende løbetidsklasse for rentetilpasning, jf. bilagets punkt 2, og justeret i overensstemmelse med stk. 3.

Med henblik på litra a) betragter institutterne ikke beløb, der er forfaldet eller indfriet før tid på et tidspunkt, som ligger tidligere end den nedre grænse for løbetidsklassen for rentetilpasning, som udestående beløb.

5. Institutterne kategoriserer det forud indfriede beløb for de fastforrentede lån, der er omhandlet i stk. 1 — herunder strafgebyrer på forud indfriede beløb, som detailkunder betaler i det pågældende stødscenario — i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1. Institutterne kategoriserer alle dele af de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, der indgår i disse fastforrentede lån, som ikke forventes at blive indfriet før tid, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, jf. bilagets punkt 1, på grundlag af den kontraktlige indfrielsesplan indtil den kontraktligt aftalte udløbsdato for disse lån.

6. Institutterne behandler fastforrentede lån til engroskunder, hvis låntageren er i stand til at indfri en del af eller hele den udestående hovedstol inden den kontraktligt aftalte indfrielsesdato eller den kontraktligt aftalte udløbsdato for hovedstolen, i overensstemmelse med artikel 6 og 13.

7. Hvis instituttet eksponeres for aktiver, som er værdipapirer med underliggende instrumenter i form af fastforrentede lån som omhandlet i stk. 1 (»fastforrentede aktiver«), og udstederen af disse fastforrentede aktiver ikke er forpligtet til at erstatte de fastforrentede lån i tilfælde af førtidig indfrielse, anvender instituttet en transparensmetode og vurderer de positioner uden for handelsbeholdningen, som indgår i disse aktiver, i overensstemmelse med stk. 1, uanset om instituttets modpart er en engros- eller detailkunde.

Artikel 10

Fastforrentede tidsindskud med risiko for førtidig opsigelse

1. Institutterne betragter fastforrentede tidsindskud som fastforrentede tidsindskud med risiko for førtidig opsigelse, hvis begge følgende forhold gør sig gældende:

a) disse fastforrentede tidsindskud er detailindskud

b) indskyderen har mulighed for at indløse eventuelle udestående beløb fra de fastforrentede tidsindskud før indskuddets kontraktligt aftalte udløbsdato.

2. Uanset stk. 1 kan institutterne behandle fastforrentede tidsindskud i overensstemmelse med artikel 6, hvis førtidig opsigelse af disse indskud vil medføre en sanktion for indskyderen, som kompenserer både for rentetabet mellem datoen for indskuddets opsigelse og den kontraktligt aftalte udløbsdato og for de økonomiske omkostninger ved opsigelse af indskuddet.

3. Institutterne behandler fastforrentede tidsindskud, der er engrosindskud, i overensstemmelse med artikel 6.

Hvis engrosindskyderen har mulighed for at indløse et eventuelt udestående beløb fra indskuddet inden den kontraktligt aftalte udløbsdato, og betingelserne i stk. 2 ikke er opfyldt, behandler institutterne denne option som en indbygget automatisk option i overensstemmelse med artikel 13.

4. Institutterne foretager skøn over den kumulative basissats for opsigelse af tidsindskud for de fastforrentede tidsindskud, der er omhandlet i stk. 1, på en måde, der er konsekvent over tid, og som egner sig til en gennemsnitlig sats for førtidig opsigelse. Institutterne foretager skøn over nævnte kumulative basissats for opsigelse af tidsindskud særskilt for hver portefølje af homogene produkter, der er denomineret i en given valuta, og efter den gældende rentekurve på grundlag af alle tilgængelige interne observationer.

Med henblik på første afsnit kan institutterne fastsætte den kumulative basissats for opsigelse af tidsindskud til 0, hvis summen af de fastforrentede tidsindskud, der er omhandlet i stk. 1, udgør mindre end 5 % af de positioner uden for handelsbeholdningen, der bogføres som forpligtelser i overensstemmelse med de gældende regnskabsregler.

5. Institutterne justerer den kumulative basissats for opsigelse af tidsindskud, for hvilken der er foretaget skøn i overensstemmelse med stk. 4, i forhold til de pågældende stødscenarier som følger:

a) i stødscenarier, som kræver et fald i det korte renter som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. ii), litra b), nr. ii), og litra c), nr. ii), ganger institutterne opsigelsessatsen med 0,8

b) i stødscenarier, som kræver en stigning i det korte renter som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. i), litra b), nr. i), og litra c), nr. i), ganger institutterne opsigelsessatsen med 1,2.

6. For hver løbetidsklasse for rentetilpasning, jf. bilagets punkt 1, beregner institutterne det forventede beløb for fastforrentede tidsindskud med førtidig opsigelse ved at gange de fastforrentede tidsindskud, der er omhandlet i stk. 1, for en bestemt homogen produkttype denomineret i en bestemt valuta med den gældende kumulative basissats for opsigelse for de fastforrentede tidsindskud, der er justeret i overensstemmelse med stk. 5.

7. Institutterne beregner for alle løbetidsklasser for rentetilpasning og sæt af homogene produkttyper det samlede beløb for fastforrentede tidsindskud med førtidig opsigelse ved sammenlægning af de beløb for førtidig opsigelse, der er omhandlet i stk. 6. Institutterne kategoriserer de sammenlagte beløb for førtidig opsigelse i den relevante løbetidsklasse for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, litra a). Institutterne kategoriserer de dele af de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som er forbundet med de i stk. 1 omhandlede fastforrentede tidsindskud, og som ikke forventes at blive opsagt før tid, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, i henhold til deres kontraktligt aftalte udløbsdato.

Artikel 11

Derivatinstrumenter uden optionalitet

1. Institutterne adskiller derivatinstrumenter uden optionalitet i et betalingselement og modtagelseselement.

2. Institutterne behandler modtagelseselementet i et derivatinstrument uden optionalitet som en indgående pengestrøm og betalingselementet som en udgående pengestrøm.

Institutterne kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1.

3. Institutterne behandler cross-currency renteswap, der indebærer swapping af hovedstolen eller renter i forskellige valutaer, adskilt for henholdsvis betalingselementet og modtagelseselementet i hver valuta.

4. Institutterne skal behandle renteindtægter fra og -udgifter forbundet ned derivatinstrumenter, der anvendes til risikoafdækning, adskilt fra de indtægter og udgifter, der hidrører fra den afdækkede position.

Artikel 12

Misligholdte eksponeringer og fastforrentede lånetilsagn til detailmodparter

1. Institutter med en andel af misligholdte eksponeringer på 2 % eller derover kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som hidrører fra deres misligholdte eksponeringer, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1. De kategoriserer disse forventede pengestrømme efter fradrag af hensættelser, idet der tages hensyn til tidspunktet herfor og på en måde, der anvendes konsekvent over tid.

Med henblik på første afsnit beregner institutterne andelen af misligholdte eksponeringer ved at dividere det beløb, der udgøres af misligholdte gældsinstrumenter, lån og forskud, jf. artikel 47a, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, med det samlede bruttobeløb for gældsinstrumenter, lån og forskud.

2. Hvis summen af de fiktive værdier af fastforrentede lånetilsagn til detailmodparter overstiger 2 % af de positioner uden for handelsbeholdningen, der bogføres som aktiver i overensstemmelse med de gældende regnskabsregler, foretager institutterne skøn over det trukne beløb i både referencescenariet og de pågældende stødscenarier, jf. artikel 4, på grundlag af:

a) historiske interne observationer af træk på fastforrentede lånetilsagn pr. type af modpart på lignende betingelser

b) kontraktens værdi for modparten i henhold til referencescenariet

c) kontraktens værdi for modparten i henhold til stødscenariet.

Institutterne kategoriserer de anslåede trukne beløb i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, i overensstemmelse med det forventede tidspunkt for trækningen.

Artikel 13

Økonomisk værdi af tillæg til kapitalgrundlaget for automatiske renteoptioner

1. Institutterne beregner den økonomiske værdi af tillæg til kapitalgrundlaget for automatiske renteoptioner, som indgår i deres positioner uden for handelsbeholdningen, jf. artikel 5, stk. 3, litra a).

2. Hvis der er tale om en købt automatisk renteoption, beregner institutterne ændringen i værdien af denne option som forskellen mellem dens værdi i det pågældende stødscenarie, idet der tages hensyn til en relativ stigning i den implicitte rentevolatilitet på 25 %, og dens værdi i henhold til referencescenariet.

3. Hvis der er tale om en solgt automatisk renteoption, beregner institutterne ændringen i værdien af denne option som forskellen mellem dens værdi i det pågældende stødscenarie og dens værdi i henhold til referencescenariet.

Med henblik på første afsnit udgør ændringen i værdien forskellen mellem følgende litra a) og b):

a) et skøn over optionens værdi for indehaveren af optionen, idet der tages hensyn til:

   i) en risikofri rentekurve i den relevante valuta i henhold til det pågældende stødscenarie

   ii) en relativ stigning i den implicitte rentevolatilitet på 25 %

b) renteoptionens værdi for optionsindehaveren beregnet ved hjælp af den rentekurve, som ikke er påvirket af stød, og den implicitte rentevolatilitet i den relevante valuta på værdiansættelsesdatoen.

4. Institutterne beregner den økonomiske værdi af tillæg til kapitalgrundlaget for automatiske renteoptioner som forskellen mellem værdierne af alle købte optioner, som er beregnet i overensstemmelse med stk. 2, og værdierne af alle solgte optioner, som er beregnet i overensstemmelse med stk. 3 efter anvendelse af stødscenariet, i en given valuta.

5. Med henblik på den beregning, der er omhandlet i stk. 2 og 3, anvender institutterne deres gældende interne værdiansættelsesmetoder.

KAPITEL III

STANDARDISERET METODE TIL VURDERING AF RISICI, SOM PÅVIRKER NETTORENTEINDTÆGTER FOR ET INSTITUTS IKKEHANDELSMÆSSIGE AKTIVITETER

Artikel 14

Krav vedrørende kategorisering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

1. Når institutterne anvender standardmetoden til vurdering af de risici, der opstår som følge af potentielle ændringer af rentesatserne, som påvirker nettorenteindtægterne for deres aktiviteter uden for handelsbeholdningen, kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som indgår i deres positioner uden for handelsbeholdningen, i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1.

2. Artikel 5-12 finder anvendelse på kategoriseringen af de i stk. 1 omhandlede nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, jf. dog undtagelserne i stk. 3-6.

3. Uanset artikel 5, stk. 2, første afsnit, indregner institutterne handelsmargenerne og andre spændkomponenter, som indgår i rentebetalinger i de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning.

4. Foruden kategoriseringen af de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, jf. artikel 6, artikel 9, stk. 5, artikel 10, stk. 7, og artikel 12, i de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, kategoriserer institutterne disse nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning inden for de løbetidsklasser for referenceperioder, der er omhandlet i bilagets punkt 3. De nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, der er rentebetalinger, overtager den samme referenceperiode, som det instrument, der genererede dem.

5. Foruden kategoriseringen af de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, jf. artikel 7 og 8, i de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1, kategoriserer institutterne disse nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning inden for den løbetidsklasse for referenceperioden, der er omhandlet i bilagets punkt 3, litra a).

6. Institutterne behandler de fastforrentede elementer af de derivatinstrumenter, der er omhandlet i artikel 11, i overensstemmelse med stk. 4.

Institutterne behandler de variabelt forrentede elementer af de derivatinstrumenter, der er omhandlet i artikel 11, i overensstemmelse med stk. 5.

Artikel 15

Tillæg til nettorenteindtægter for automatiske renteoptioner frem til tidshorisonten for nettorenteindtægter

1. Institutterne beregner tillæggene til nettorenteindtægter for automatiske renteoptioner i deres positioner uden for handelsbeholdningen, jf. artikel 5, stk. 3, litra a), frem til tidshorisonten for nettorenteindtægter.

2. Med henblik på stk. 1 finder artikel 13 tilsvarende anvendelse, jf. dog undtagelserne i stk. 3-6.

3. Institutterne udelukker automatiske renteoptioner, som kun kan udnyttes efter tidshorisonten for nettorenteindtægter, fra beregningen af de i stk. 1 omhandlede tillæg til nettorenteindtægter.

4. Når institutterne beregner de i stk. 1 omhandlede tillæg til nettorenteindtægter, ser de bort fra den relative stigning i den implicitte volatilitet.

5. Institutterne beregner den værdi, der er omhandlet i artikel 13, stk. 2 og 3, på grundlag af forventede udbetalinger i referencescenariet og de pågældende stødscenarier.

6. Institutterne antager, at de instrumenter, hvis optionalitet eller ikkelineære karakter aktiveres automatisk, forlænges med sammenlignelige karakteristika frem til udgangen af tidshorisonten for nettorenteindtægter.

Artikel 16

Ændringer i markedsværdien for automatiske renteoptioner, der ansættes til dagsværdi og udløber efter tidshorisonten for nettorenteindtægter

Institutterne beregner i overensstemmelse med artikel 13 ændringer i markedsværdien for automatiske renteoptioner, der ansættes til dagsværdi og udløber efter tidshorisonten for nettorenteindtægter.

KAPITEL IV

BEREGNING AF DET STANDARDISEREDE RISIKOMÅL FOR DEN ØKONOMISKE VÆRDI AF KAPITALGRUNDLAG

Artikel 17

Beregning af den økonomiske værdi af kapitalgrundlag og ændringer i den økonomiske værdi af kapitalgrundlag

1. Institutterne beregner den økonomiske værdi af kapitalgrundlag for referencescenariet og de pågældende stødscenarier i hver valuta i overensstemmelse med stk. 2, 3 og 4. Institutterne beregner ændringerne i den økonomiske værdi af kapitalgrundlag i overensstemmelse med stk. 5 og 6.

2. Institutterne kategoriserer de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, der er omhandlet i artikel 6, 7 og 8, artikel 9, stk. 5, artikel 10, stk. 7, artikel 11, stk. 2, og artikel 12, efter de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i nævnte artikler, på følgende måde:

a) alle positive og negative nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som falder inden for en løbetidsklasse for rentetilpasning skal modregnes og udgøre en lang eller kort nettoposition for hver enkelt løbetidsklasse for rentetilpasning

b) indgående pengestrømme skal have et positivt fortegn, og udgående pengestrømme skal have et negativt fortegn.

3. Institutterne diskonterer nominelle nettopengestrømme inkl. rentetilpasning for at opnå en nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor. Institutterne beregner denne diskonteringsfaktor $DF_{i,c}(t_k)$ ud fra spotrenten på tidspunktet nul $R_{i,c}(t_k)$ ved løbetidsklassens midtpunkt for det pågældende scenario i og den respektive valuta c ganget med løbetidsklassens midtpunkt t_k som følger:

$$DF_{i,c}(t_k) = \exp\left("2013"00a0R_{i,c}(t_k)*t_k\right)$$

4. Institutterne sammenlægger de diskonterede nettopengestrømme inkl. rentetilpasning på tværs af alle løbetidsklasser for rentetilpasning for at beregne den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget for referencescenariet og de pågældende stødscenarier for hver enkelt valuta.

5. Institutterne beregner ændringen i den økonomiske værdi af kapitalgrundlag ved at trække den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget i referencescenariet fra den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget i det pågældende stødscenarie og ved at tilføje ændringen i værdien af den automatiske renteoption, som er beregnet i overensstemmelse med artikel 13.

6. Når institutterne beregner den samlede ændring for hvert stødscenarie, lægger de eventuelle negative og positive ændringer i hver enkelt valuta sammen. I denne beregning omregner institutterne andre valutaer end indberetningsvalutaen til indberetningsvalutaen med ECBs valutaspothandelskurs på referencedatoen. Positive ændringer vægtes med en faktor på 50 % eller med en faktor på 80 % for valutakursmekanisme II-valutaer (»ERM II-valutaer«) med en formelt aftalt udsvingsmargen, der er smallere end standardmargenen på ± 15 %.

Institutterne indregner vægtede gevinster op til den største af følgende værdier:

a) den absolutte værdi af negative ændringer i valutaer i EUR eller ERM II-valutaer

b) resultatet af at anvende en faktor på 50 % på de positive ændringer i ERM II-valutaer eller EUR.

KAPITEL V

BEREGNING AF DET STANDARDISEREDE RISIKOMÅL FOR NETTORENTEINDTÆGTER

Artikel 18

Tidshorisont

Institutterne beregner nettorenteindtægterne fra deres aktiviteter uden for handelsbeholdningen over en tidshorisont på mindst et år (»tidshorisont for nettorenteindtægter«).

Den resterende tid frem til udgangen af en tidshorisont for nettorenteindtægter er lig med tidshorisonten for nettorentesatsen fratrukket rentetilpasningens midtpunkt i de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 1 (»resterende tid«).

Artikel 19

Beregning af bidraget fra den fremskrevne risikofrie rentesats på geninvestering i eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

1. Med henblik på at beregne bidraget fra det fremskrevne risikofrie afkast på geninvestering eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning til nettorenteindtægterne, jf. stk. 4, beregner institutterne for hver valuta og hvert scenario terminsrenter, der afspejler den risikofrie komponent i rentesatser, der forventes anvendt på risikofrie lån, som starter ved rentetilpasningens midtpunkter i de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 4, og med løbetider, der svarer til de mellempunkter i den løbetidsklasse for referenceperioden, der er omhandlet i bilagets punkt 3.

2. Institutterne beregner de i stk. 1 omhandlede terminssatser efter følgende formel:

$$FWD_{i,c}(t_k,t_k"00a0"002b"00a0REF_j) = "2013"00a0\frac{\ln\left[{}^{D}F_{i,c}(t_k"00a0REF_j)\big/{}_{D}F_{i,c}(t_k)\right]}{REF_j}$$

hvor:

t_k er midtpunktet i løbetidsklassen for rentetilpasning k

REF_j er midtpunktet i løbetidsklassen for referenceperioden j

$FWD_{i,c}(t_k,t_k + REF_j)$ er terminskursen for det respektive scenario i og for valutaen c for et risikofrit lån, der starter ved midtpunktet i løbetidsklassen for rentetilpasning k og udløber midt i løbetidsklassen for referenceperioden j

$DF_{i,c}(t_k)$ er diskonteringsfaktoren for det pågældende scenario i og for valuta c og tid t_k som omhandlet i artikel 17, stk. 3.

3. Institutterne beregner den gældende risikofrie rentesats for hver kombination af et midtpunkt i en løbetidsklasse for rentetilpasning og et midtpunkt i en løbetidsklasse for referenceperioden ved at gange de terminsrenter, der er omhandlet i stk. 1, med den resterende tidshorisont, jf. artikel 18, stk. 2.

4. Institutterne beregner bidraget fra den fremskrevne risikofrie rentesats på geninvestering eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning til nettorenteindtægterne som produktet af følgende litra a) og b):

a) de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, der er omhandlet i artikel 6, 7 og 8, artikel 9, stk. 5, artikel 10, stk. 7, artikel 11, stk. 2, andet afsnit, og artikel 12, kategoriseres i overensstemmelse med artikel 14, stk. 4, og 5

b) bidraget fra den tilsvarende gældende risikofrie rentesats, som er beregnet i overensstemmelse med stk. 3.

Artikel 20

Beregning af bidraget fra den fremskrevne handelsmargen for geninvestering i eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning

1. Institutterne beregner bidraget fra den fremskrevne handelsmargen for geninvestering eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning til nettorenteindtægterne ved at gange de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som er beregnet i overensstemmelse med stk. 2, med det relevante afkast fra handelsmargenen, jf. stk. 4.

2. Med henblik på den beregning, der er omhandlet i stk. 1, skal institutterne:

a) ved justering af handelsmargenerne kategorisere nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning af de instrumenter, der er omhandlet i artikel 6-12, til de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 4

b) foretage skøn over:

i) den gældende sats for handelsmargenen i overensstemmelse med stk. 3

ii) den resterende tid, der er omhandlet i artikel 18, stk. 2.

Med henblik på litra a) finder artikel 6-12 tilsvarende anvendelse. Hvis der er tale om instrumenter med variabel rente, kategoriserer institutterne dog den del af de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, der udgør en hovedstol. i overensstemmelse med den endelige kontraktligt aftalte udløbsdato for disse instrumenter med variabel rente.

3. Med henblik på stk. 1 henfører institutterne positionerne uden for handelsbeholdningen til produkttyperne af finansielle aktiver og finansielle forpligtelser divideret med geografisk beliggenhed og valuta.

De i første afsnit omhandlede produkttyper af finansielle aktiver er følgende:

a) gældsinstrumenter

b) lån og forskud — ikkefinansielle virksomheder

c) lån og forskud — husholdninger — realkreditlån

d) lån og forskud — husholdninger — kredit (ikke realkreditlån)

e) lån og forskud — andre modparter

f) andre produkter uden for handelsbeholdningen.

De i første afsnit omhandlede produkttyper af finansielle forpligtelser er følgende:

a) indskud — ikkefinansielle virksomheder

b) indskud — husholdninger

c) indskud — andre modparter

d) gældsinstrumenter

e) andre forpligtelser uden for handelsbeholdningen.

4. I tilfælde af instrumenter, der handles på dybe og aktive likvide markeder, hvor værdien af disse instrumenter kan bestemmes på grundlag af bredt formidlede og let tilgængelige markedspriser, foretager institutterne skøn over den gældende sats for handelsmargenen, der er omhandlet i stk. 2, litra b), på grundlag af markedsprisen, rentebetalingerne for disse instrumenter og den fraregnede risikofrie rentesats.

For så vidt angår andre instrumenter end dem, der er omhandlet i første afsnit, foretager institutterne skøn over den gældende handelsmargen, jf. stk. 2, litra b), på grundlag af det vægtede gennemsnit af de handelsmargener, der er modtaget eller betalt i forbindelse med transaktioner i løbet af de foregående 360 dage, idet der tages hensyn til produkttype, geografisk beliggenhed og valuta som omhandlet i stk. 2. Hvis der ikke foreligger sådanne transaktioner, foretager institutterne skøn over den gældende sats for handelsmargenen på grundlag af antagelser, der beror på marginer, der er modtaget eller betalt i sammenlignelige porteføljer.

5. Den gældende sats for handelsmargenen i referencescenariet, for hvilken der er foretaget skøn i overensstemmelse med stk. 3, finder også anvendelse i det pågældende stødscenarie.

6. For at tage hensyn til den resterende tid, der er omhandlet i artikel 18, andet afsnit, beregner institutterne procentdelen af afkastet fra handelsmargenen ved at gange den gældende sats for handelsmargenen, for hvilken der er foretaget skøn i overensstemmelse med stk. 3, med den resterende tid.

Artikel 21

Beregning af rentebetalinger eller dele af rentebetalinger, der finder sted frem til og omfatter deres rentetilpasningsdato

1. Institutterne beregner bidraget fra rentebetalinger, der finder sted frem til rentetilpasningsdatoen, herunder på denne dato, til nettorenteindtægterne ved at kategorisere rentebetalingerne for de instrumenter, der er omhandlet i artikel 19 og 20, i de løbetidsklasser, der er omhandlet i bilagets punkt 4, foruden den kategorisering, der er omhandlet i artikel 6-12, forudsat at disse rentebetalinger opfylder følgende betingelser:

a) størrelsen af rentebetalingen er kendt og fast, og der er ikke mulighed for at ændre betalingen som følge af bevægelser i rentesatserne

b) rentebetalingen forventes at blive betalt inden for den tidshorisont for nettorenteindtægter, der er omhandlet i artikel 18, første afsnit.

2. For instrumenter med variabel rente, hvor rentebetalingen finder sted efter rentetilpasningsdatoen, anvender institutterne kun stk. 1 på den del af rentebetalingen, der udgør handelsmargenen.

Artikel 22

Ændringer i markedsværdien for instrumenter, der ansættes til dagsværdi, og som udløber efter tidshorisonten for nettorenteindtægter

1. Institutterne beregner ændringer i markedsværdien, som ikke berører tidshorisonten for nettorenteindtægter, for instrumenter, der ansættes til dagsværdi, ved med de fornødne ændringer at anvende artikel 17, stk. 3, 4 og 5, på den kategorisering, der foretages i overensstemmelse med stk. 2.

2. Med henblik på den i stk. 1 omhandlede kategorisering anvender institutterne med de fornødne ændringer artikel 17, stk. 2, og medtager handelsmargener og andre spændkomponenter, som indgår i rentebetalinger i nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning med følgende undtagelser:

a) institutterne udelukker nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning i forbindelse med instrumenter, der ikke ansættes til dagsværdi

b) institutterne udelukker de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning, som berører tidshorisonten for nettorenteindtægter, ved at fastsætte disse pengestrømme til nul i de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 4.

Artikel 23

Tillæg til nettorenteindtægter for basisrisiko

1. Foruden den i artikel 7 omhandlede kategorisering, kategoriserer institutterne nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning for instrumenter med variabel rente, for hver valuta, senest på deres rentetilpasningsdato i de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i bilagets punkt 4, hvis summen af disse instrumenter med variabel rente, bortset fra dem, der er omfattet af referenceperioden »dag-til-dag«, jf. stk. 2, litra a), overstiger 5 % af de positioner uden for handelsbeholdningen, der er bogført som aktiver i overensstemmelse med de gældende regnskabsregler.

Med henblik på første afsnit udelukker institutterne indbyggede renteoptioner og behandler disse optioner i overensstemmelse med stk. 8.

2. Ved kategorisering af de i stk. 1 omhandlede nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning henfører institutterne disse pengestrømme til følgende referenceperioder, som instrumentet med variabel rente henviser til:

a) dag-til-dag

b) 1 måned

c) 3 måneder

d) 6 måneder

e) 12 måneder.

3. Hvis der ikke findes en tilsvarende referenceperiode, henfører institutterne de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning til en af følgende kategorier:

a) »pengepolitisk rente«, hvor instrumentet med variabel rente henviser til en centralbanks pengepolitiske rente

b) »andre«, hvor instrumentet med variabel rente henviser til eventuelle andre benchmarks.

Institutterne tildeler indgående nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning et positivt fortegn og udgående nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning et negativt fortegn.

4. Institutterne foretager for en given valuta — på grundlag af historiske observationer af bevægelser i rentesatserne for instrumenterne og for hver af de i stk. 2 omhandlede referenceperioder og for den i stk. 3 omhandlede kategori — skøn over stød, der indebærer en stramning, og stød, der indebærer en udvidelse, der anvendes konsekvent over tid.

5. Institutterne foretager skøn over de stød, der indebærer en stramning, og de stød, der indebærer en udvidelse, jf. stk. 4, ved at sammenligne rentesatserne i referenceperioden »dag-til-dag«, jf. stk. 2, litra a), med de andre referenceperioder, der er omhandlet i stk. 2, litra b)-e), og de kategorier, der er omhandlet i stk. 3.

6. Institutterne anvender for hver valuta de i stk. 4 omhandlede stød, der indebærer en stramning, og stød, der indebærer en udvidelse, ganget med den resterende tid, der er omhandlet i artikel 18, andet afsnit, på de nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning.

7. Institutterne sammenlægger resultaterne af de beregninger, der er omhandlet i stk. 6, dog separat for stød, der indebærer en stramning, og stød, der indebærer en udvidelse, jf. stk. 4.

8. Institutterne beregner — både for de stød, der indebærer en stramning, og de stød, der indebærer en udvidelse, jf. stk. 4 — udbetalingerne fra automatiske renteoptioner i instrumenter med variabel rente og sammenligner disse udbetalinger med de udbetalinger, der er beregnet for referencescenariet.

Institutterne tilføjer forskellen i de udbetalinger, der fremkommer ved den i første afsnit omhandlede sammenligning, til det sammenlagte resultat, der er omhandlet i stk. 7, dog separat for den type stød, der indebærer en stramning, og de stød, der indebærer en udvidelse. De tildeler indgående udbetalinger et positivt fortegn og udgående udbetalinger et negativt fortegn. Institutterne må ikke diskontere udbetalinger og må ikke fremsætte antagelser om ændringer i volatiliteten.

9. Tillægget til nettorenteindtægter for basisrisiko skal være det laveste resultat beregnet i overensstemmelse med stk. 1-8 for stød, der indebærer en stramning, og stød, der indebærer en udvidelse.

Artikel 24

Beregning af nettorenteindtægter og ændringer i nettorenteindtægter

1. Institutterne beregner nettorenteindtægterne ved at tilføje alle følgende, med undtagelse af automatiske renteoptioner, frem til tidshorisonten for nettorenteindtægter:

a) de fremskrevne risikofrie afkast fra geninvestering eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning beregnet i overensstemmelse med artikel 19

b) den fremskrevne handelsmargen for geninvestering eller refinansiering af nominelle pengestrømme inkl. rentetilpasning for de instrumenter, der er omhandlet i stk. 6-12, beregnet i overensstemmelse med artikel 20

c) summen af rentebetalinger frem til rentetilpasningsdatoen, herunder på denne dato, beregnet i overensstemmelse med artikel 21, fratrukket eventuelle væsentlige renter påløbet til t = 0.

2. Med henblik på den i stk. 1 omhandlede beregning tildeler institutterne indgående pengestrømme et positivt fortegn og udgående pengestrømme et negativt fortegn.

3. Institutterne beregner indvirkningen af et stødscenarie på nettorenteindtægter ved at tilføje alle følgende:

a) forskellen mellem:

i) den i stk. 1 omhandlede beregning vedrørende det pågældende scenarie

ii) den i stk. 1 omhandlede beregning vedrørende referencescenariet

b) tillægget til nettorenteindtægter for automatiske optioner inden for tidshorisonten for nettorenteindtægter beregnet i overensstemmelse med artikel 15.

c) tillægget til nettorenteindtægter for basisrisiko, jf. artikel 23.

Med henblik på første afsnit, litra a) og b), anvender institutterne de samme stødscenarier.

Med henblik på første afsnit, litra c), beregner institutterne tillægget til nettorenteindtægter for basisrisiko for de stød, der indebærer en stramning, og de stød, der indebærer en udvidelse, jf. artikel 23, stk. 9, som har den største negative indvirkning på nettorenteindtægterne.

4. Når institutterne beregner den samlede ændring for hvert stødscenarie, lægger de eventuelle negative og positive ændringer i hver enkelt valuta sammen. I denne beregning omregner institutterne andre valutaer end indberetningsvalutaen til indberetningsvalutaen med ECBs valutaspothandelskurs på referencedatoen. Positive ændringer vægtes med en faktor på 50 % eller med en faktor på 80 % for ERM II-valutaer med en formelt aftalt udsvingsmargen, der er smallere end standardmargenen på ± 15 %.

Institutterne indregner vægtede gevinster op til den største af følgende værdier:

a) den absolutte værdi af negative ændringer i valutaer i EUR eller ERM II-valutaer

b) resultatet af at anvende en faktor på 50 % på de positive ændringer i ERM II-valutaer eller EUR.

KAPITEL VI

FORENKLET STANDARDISERET METODE TIL BEREGNING AF DEN ØKONOMISKE VÆRDI AF KAPITALGRUNDLAG OG NETTORENTEINDTÆGTERNE

Artikel 25

Forenklet standardmetode til beregning af den økonomiske værdi af kapitalgrundlag og ændringer i den økonomiske værdi af kapitalgrundlag

1. Ved beregningen af den økonomiske værdi af kapitalgrundlag og ændringerne i den økonomiske værdi af kapitalgrundlag efter den forenklede standardmetode anvender institutterne artikel 5-13, jf. dog undtagelserne i nærværende artikels stk. 2-5.

2. I referencescenariet gælder følgende:

a) uanset artikel 8, stk. 2-6, fastsætter institutterne beløbet for kernekomponenten i indskud med ubestemt løbetid, idet der tages hensyn til følgende forhold:

   i) 69,23 % for indskud på en transaktionskonto med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. i)

   ii) 53,85 % for indskud på en ikketransaktionskonto med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. ii)

   iii) 38,46 % for ikkefinansielle engrosindskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), nr. ii)

b) uanset artikel 8, stk. 9, fordeler institutterne kernekomponenten i indskud med ubestemt løbetid jævnt over tid, jf. bilagets punkt 5, litra a).

3. I stødscenarier, som kræver et fald i de korte renter som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. ii), litra b), nr. ii), og litra c), nr. ii), gælder følgende:

a) uanset artikel 8, stk. 2-6, fastsætter institutterne beløbet for kernekomponenten i indskud med ubestemt løbetid, idet der tages hensyn til følgende forhold:

   i) 90 % for indskud på en transaktionskonto med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. i)

   ii) 70 % for indskud på en ikketransaktionskonto med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. ii)

   iii) 50 % for ikkefinansielle engrosindskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), nr. ii)

b) uanset artikel 8, stk. 9, fordeler institutterne kernekomponenten i indskud med ubestemt løbetid jævnt over tid, jf. bilagets punkt 5, litra b).

4. I stødscenarier, som kræver en stigning i de korte renter som omhandlet i artikel 4, litra a), nr. i), litra b), nr. i), og litra c), nr. i), gælder følgende:

a) uanset artikel 8, stk. 2-6, fastsætter institutterne beløbet for kernekomponenten i indskud med ubestemt løbetid, idet der tages hensyn til følgende forhold:

   i) 48,46 % for indskud på en transaktionskonto med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. i)

   ii) 37,69 % for indskud på en ikketransaktionskonto med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. ii)

   iii) 26,92 % for ikkefinansielle engrosindskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), nr. ii)

b) uanset artikel 8, stk. 9, fordeler institutterne kernekomponenten i indskud med ubestemt løbetid jævnt over tid, jf. bilagets punkt 5, litra c).

5. Institutterne beregner den værdiændring, der er omhandlet i artikel 13, stk. 2 og 3, som forskellen mellem summen af udbetalingerne i referencescenariet og summen af udbetalinger i det pågældende stødscenarie fratrukket de gældende risikofrie rentesatser. Institutterne ser bort fra enhver indvirkning fra øget volatilitet og ganger udbetalinger af automatiske optioner under det pågældende stødscenarie med 1,10.

Artikel 26

Den forenklede standardmetode til beregning af nettorenteindtægterne og ændringer i nettorenteindtægterne

1. Ved beregningen af nettorenteindtægterne og ændringerne i nettorenteindtægterne efter den forenklede standardmetode anvender institutterne artikel 14-16, jf. dog undtagelserne i nærværende artikels stk. 2-7.

2. Artikel 25 finder ligeledes anvendelse på beregningen i stk. 1.

3. Artikel 14, stk. 4, finder ikke anvendelse på beregningen i stk. 1. For hver produkttype, der er omhandlet i artikel 20, stk. 3, beregner institutterne følgende:

a) en gennemsnitlig referenceperiode for alle fastforrentede følsomme ikkehandelsmæssige aktiviteter

b) en gennemsnitlig referenceperiode for alle fastforrentede følsomme forpligtelser uden for handelsbeholdningen.

4. Uanset artikel 19 anvender institutterne de beregnede gennemsnitlige referenceperioder i stedet for midtpunkterne i de løbetidsklasser for referenceperioder, der er fastsat i bilagets punkt 3.

5. Når de anvender artikel 20, stk. 3, tredje afsnit, og uanset artikel 20, stk. 2, adskiller institutterne de positioner uden for handelsbeholdningen, der er omhandlet i artikel 20, stk. 2, udelukkende efter produkttype og ikke efter geografisk beliggenhed.

6. Uanset artikel 21 beregner institutterne rentebetalinger eller dele af rentebetalinger, der finder sted frem til rentetilpasningsdatoen, herunder på denne dato, ved at gange følgende:

a) hovedstolsbeløbet af alle udestående instrumenter

b) institutternes skøn over gennemsnitlige rentesatser på instrumenter på aktiv- eller passivsiden, alt efter hvad der er relevant

c) tidshorisonten for nettorenteindtægter eller, hvis et instrument tilpasses før tidshorisonten for nettorenteindtægter, midtpunktet i de relevante løbetidsklasser for rentetilpasning, der er fastsat i bilagets punkt 1, og som finder anvendelse på det udestående instrument.

7. Institutterne beregner den værdiændring, der er omhandlet i artikel 15, som forskellen mellem summen af udbetalingerne i referencescenariet og summen af udbetalinger i det pågældende stødscenarie fratrukket de gældende risikofrie rentesatser. Institutterne ser bort fra enhver indvirkning fra øget volatilitet og ganger udbetalinger under det pågældende stødscenarie med 1,10.

KAPITEL VII

AFSLUTTENDE BESTEMMELSER

Artikel 27

Ikrafttræden

Denne forordning træder i kraft på tyvendedagen efter offentliggørelsen i *Den Europæiske Unions Tidende*.

Denne forordning er bindende i alle enkeltheder og gælder umiddelbart i hver medlemsstat.

Udfærdiget i Bruxelles, den 1. december 2023.

På Kommissionens vegne
Ursula VON DER LEYEN
Formand

BILAG

1. Løbetidsklasser for rentetilpasning:

   a) løbetidsklasser »dag-til-dag«, hvis midtpunkt er 1 dag, eller ca. 0,0028 år

   b) løbetidsklasser på mere end 1 dag, op til og inklusive 1 måned, hvis midtpunkt er 15 dage

   c) løbetidsklasser på mere end 1 måned, op til og inklusive 3 måneder, hvis midtpunkt er 60 dage

   d) løbetidsklasser på mere end 3 måneder, op til og inklusive 6 måneder, hvis midtpunkt er 135 dage

   e) løbetidsklasser på mere end 6 måneder, op til og inklusive 9 måneder, hvis midtpunkt er 225 dage

   f) løbetidsklasser på mere end 9 måneder, op til og inklusive 12 måneder, hvis midtpunkt er 315 dage

   g) løbetidsklasser på mere end 1 år, op til og inklusive 1,5 måneder, hvis midtpunkt er 1 år og 90 dage

   h) løbetidsklasser på mere end 1,5 år, op til og inklusive 2 år, hvis midtpunkt er 1 år og 270 dage

   i) løbetidsklasser på mere end 2 år, op til og inklusive 3 år, hvis midtpunkt er 2 år og 180 dage

   j) løbetidsklasser på mere end 3 år, op til og inklusive 4 år, hvis midtpunkt er 3 år og 180 dage

   k) løbetidsklasser på mere end 4 år, op til og inklusive 5 år, hvis midtpunkt er 4 år og 180 dage

   l) løbetidsklasser på mere end 5 år, op til og inklusive 6 år, hvis midtpunkt er 5 år og 180 dage

   m) løbetidsklasser på mere end 6 år, op til og inklusive 7 år, hvis midtpunkt er 6 år og 180 dage

   n) løbetidsklasser på mere end 7 år, op til og inklusive 8 år, hvis midtpunkt er 7 år og 180 dage

   o) løbetidsklasser på mere end 8 år, op til og inklusive 9 år, hvis midtpunkt er 8 år og 180 dage

   p) løbetidsklasser på mere end 9 år, op til og inklusive 10 år, hvis midtpunkt er 9 år og 180 dage

   q) løbetidsklasser på mere end 10 år, op til og inklusive 15 år, hvis midtpunkt er 12 år og 180 dage

   r) løbetidsklasser på mere end 15 år, op til og inklusive 20 år, hvis midtpunkt er 17 år og 180 dage

   s) løbetidsklasser på mere end 20 år, hvis midtpunkt er 25 år.

2. Varigheden af de løbetidsklasser for rentetilpasning, der er omhandlet i artikel 9, stk. 4, litra b):

   a) 0 år

   b) 1/12 år

   c) 2/12 år

   d) 3/12 år

   e) 3/12 år

   f) 3/12 år

   g) 6/12 år

   h) 6/12 år

i) 1 år

j) 1 år

k) 1 år

l) 1 år

m) 1 år

n) 1 år

o) 1 år

p) 1 år

q) 5 år

r) 5 år

s) 10 år.

3. Løbetidsklasser for referenceperioder:

a) løbetidsklasser på mere end »dag-til-dag«, op til og inklusive 12 måneder, hvis midtpunkt er 12 måneder

b) løbetidsklasser på mere end 1 år, op til og inklusive 1,5 måneder, hvis midtpunkt er 1 år og 90 dage

c) løbetidsklasser på mere end 1,5 år, op til og inklusive 2 år, hvis midtpunkt er 1 år og 270 dage

d) løbetidsklasser på mere end 2 år, op til og inklusive 3 år, hvis midtpunkt er 2 år og 180 dage

e) løbetidsklasser på mere end 3 år, op til og inklusive 4 år, hvis midtpunkt er 3 år og 180 dage

f) løbetidsklasser på mere end 4 år, op til og inklusive 5 år, hvis midtpunkt er 4 år og 180 dage

g) løbetidsklasser på mere end 5 år, op til og inklusive 6 år, hvis midtpunkt er 5 år og 180 dage

h) løbetidsklasser på mere end 6 år, op til og inklusive 7 år, hvis midtpunkt er 6 år og 180 dage

i) løbetidsklasser på mere end 7 år, op til og inklusive 8 år, hvis midtpunkt er 7 år og 180 dage

j) løbetidsklasser på mere end 8 år, op til og inklusive 9 år, hvis midtpunkt er 8 år og 180 dage

k) løbetidsklasser på mere end 9 år, op til og inklusive 10 år, hvis midtpunkt er 9 år og 180 dage

l) løbetidsklasser på mere end 10 år, op til og inklusive 15 år, hvis midtpunkt er 12 år og 180 dage

m) løbetidsklasser på mere end 15 år, op til og inklusive 20 år, hvis midtpunkt er 17 år og 180 dage

n) løbetidsklasser på mere end 20 år, hvis midtpunkt er 25 år.

4. Løbetidsklasser for rentetilpasning, jf. artikel 19, stk. 1, artikel 20, stk. 2, artikel 21, stk. 1, artikel 22, stk. 2, og artikel 23, stk. 1:

a) klasse a)-f), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 1 år

b) klasse a)-g), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 1,5 år

c) klasse a)-h), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 2 år

d) klasse a)-i), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 3 år

e) klasse a)-j), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 4 år

f) klasse a)-k), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 5 år

g) klasse a)-l), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 6 år

h) klasse a)-m), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 7 år

i) klasse a)-n), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 8 år

j) klasse a)-o), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 9 år

k) klasse a)-p), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 10 år

l) klasse a)-q), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 15 år

m) klasse a)-r), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 20 år

n) klasse a)-s), jf. punkt 1 i dette bilag, hvis tidshorisonten for nettorenteindtægter er 25 år.

5. Scenarier, der er omhandlet i artikel 25, stk. 2, 3 og 4:

a) referencescenarie:

i) op til 5 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. i), hvilket resulterer i, at henholdsvis 30,77 %, 1,15 %, 2,31 %, 3,46 %, 3,46 %, 3,46 %, 6,92 %, 6,92 %, 13,85 %, 13,85 % og 13,85 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i, j og k under dette bilags punkt 1

ii) op til 4,5 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. ii), hvilket resulterer i, at henholdsvis 46,15 %, 1,00 %, 2,00 %, 2,99 %, 2,99 %, 2,99 %, 5,98 %, 5,98 %, 11,97 %, 11,97 % og 5,98 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i, j og k under dette bilags punkt 1

iii) op til 4 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), nr. ii), hvilket resulterer i, at henholdsvis 61,54 %, 0,80 %, 1,60 %, 2,40 %, 2,40 %, 2,40 %, 4,81 %, 4,81 %, 9,62 % og 9,62 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i og j under dette bilags punkt 1

b) stødscenarier, som kræver et fald i de korte renter:

i) op til 5 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. i), hvilket resulterer i, at henholdsvis 10,00 %, 1,50 %, 3,00 %, 4,50 %, 4,50 %, 4,50 %, 9,00 %, 9,00 %, 18,00 %, 18,00 % og 18,00 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i, j og k under dette bilags punkt 1

ii) op til 4,5 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. ii), hvilket resulterer i, at henholdsvis 30,00 %, 1,30 %, 2,59 %, 3,89 %, 3,89 %, 3,89 %, 7,78 %, 7,78 %, 15,55 %, 15,55 % og 7,78 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i, j og k under dette bilags punkt 1

iii) op til 4 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), nr. ii), hvilket resulterer i, at henholdsvis 50,00 %, 1,04 %, 2,08 %, 3,12 %, 3,12 %, 3,12 %, 6,25 %, 6,25 %, 12,51 % og 12,51 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i og j under dette bilags punkt 1.

c) stødscenarier, som kræver en stigning i de korte renter:

i) op til 5 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. i), hvilket resulterer i, at henholdsvis 51,54 %, 0,81 %, 1,62 %, 2,42 %, 2,42 %, 2,42 %, 4,85 %, 4,85 %, 9,69 %, 9,69 % og 9,69 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i, j og k under dette bilags punkt 1

ii) op til 4,5 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra a), nr. ii), hvilket resulterer i, at henholdsvis 62,31 %, 0,70 %, 1,39 %, 2,09 %, 2,09 %, 2,09 %, 4,19 %, 4,19 %, 8,38 %, 8,38 % og 4,19 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i, j og k under dette bilags punkt 1

iii) op til 4 år for kategorien indskud med ubestemt løbetid, jf. artikel 8, stk. 1, litra b), nr. ii), hvilket resulterer i, at henholdsvis 73,08 %, 0,56 %, 1,12 %, 1,68 %, 1,68 %, 1,68 %, 3,37 %, 3,37 %, 6,73 % og 6,73 % af indskuddene med ubestemt løbetid i denne kategori opdeles i løbetidsklasserne henholdsvis a, b, c, d, e, f, g, h, i og j under dette bilags punkt 1.