II

(Icke-lagstiftningsakter)

FÖRORDNINGAR

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2020/866

av den 28 maj 2020

om ändring av delegerad förordning (EU) 2016/101 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för försiktig värdering enligt artikel 105.14 i förordning (EU) nr 575/2013

(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 105.14 tredje stycket, och

av följande skäl:

(1) I artiklarna 9.5, 10.6 och 11.3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/101 ([2]) föreskrivs det att institut som beräknar ytterligare värdejusteringar enligt huvudmetoden i den förordningen ska fastställa individuella ytterligare värdejusteringar för marknadsprisosäkerhet, slutavräkningskostnader och modellrisk med en tillförlitlighetsnivå på 90 % baserat på de marknadsförhållanden som råder vid tidpunkten för beräkningen. I den förordningen fastställs också en aggregeringsmetod för beräkningen av de totala ytterligare värdejusteringarna på kategorinivå baserat på dessa individuella ytterligare värdejusteringar, där det tas hänsyn till överlappningar mellan individuella ytterligare värdejusteringar som uppstår vid aggregeringen av kategorierna av ytterligare värdejusteringar.

(2) Covid-19-pandemins spridning har lett till extrem volatilitet på finansmarknaderna i hela världen, och flera tillgångsklasser berörs. Detta har lett till att skillnaderna mellan tillgångspriser och skillnaderna mellan köp- och säljkurser har blivit exceptionellt stora. Det kan därför förväntas att individuella ytterligare värdejusteringar som beräknas på exponeringsvärderingsnivå kommer att öka betydligt jämfört med nivåerna under normala förhållanden.

(3) Anpassning av ytterligare värdejusteringar till nya marknadsförhållanden är en normal process. På grund av covid-19-pandemin och de offentliga myndigheternas beslut att stoppa den ekonomiska aktiviteten på ett flertal områden kan det dock förväntas att aggregeringen av kraftigt höjda individuella ytterligare värderingsjusteringar kommer att ha en oproportionerlig effekt på de aggregerade beloppen för ytterligare värdejustering. Reglerna för försiktig värdering bör därför ändras så att de, utöver att föreskriva en aggregeringsfaktor som ska användas under normala marknadsförhållanden, även föreskriver att instituten bör tillämpa en högre aggregeringsfaktor i denna specifika situation med systemchock och extrem volatilitet i marknadspriser på grund av covid-19-pandemin.

(4) Det kan förväntas att den extrema volatiliteten på marknaden på grund av covid-19-pandemin kommer att minska i och med pandemins förväntade tillbakagång under de kommande månaderna. Den högre aggregeringsfaktorn bör därför endast gälla så länge som situationen med extrem volatilitet på marknaden i kombination med systemchock består, vilket enligt nuvarande bedömning är till och med den 31 december 2020.

(5) Delegerad förordning (EU) 2016/101 bör därför ändras i enlighet med detta.

([1]) EUT L 176, 27.6.2013, s. 1.

([2]) Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/101 av den 26 oktober 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 med avseende på tekniska tillsynsstandarder för försiktig värdering enligt artikel 105.14 (EUT L 21, 28.1.2016, s. 54).

(6) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten har lagt fram för kommissionen. På grund av det brådskande läget till följd av covid-19-pandemin har Europeiska bankmyndigheten bedömt att offentligt samråd och analys av kostnader och fördelar vore oproportionerligt. Europeiska bankmyndigheten har dock informerat den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 ([3]).

(7) För att snabbt kunna reagera på konsekvenserna av covid-19-pandemin bör denna förordning träda i kraft dagen efter det att den har offentliggjorts.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Bilagan till delegerad förordning (EU) 2016/101 ska ersättas med texten i bilagan till den här förordningen.

Artikel 2

Denna förordning träder i kraft 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 maj 2020.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande

([3]) 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).

BILAGA

Formel som ska användas för aggregering av ytterligare värdejusteringar enligt artiklarna 9.6, 10.7 och 11.7

Formel för metod 1

$$APVA = (FV - PV) - \alpha \cdot (FV - PV) = (1 - \alpha) \cdot (FV - PV)$$

$$AVA = \Sigma APVA$$

Formel för metod 2

$$APVA = \max \{0, (FV - PV) - \alpha \cdot (EV - PV)\} = \max \{0, FV - \alpha \cdot EV - (1 - \alpha) \cdot PV\}$$

$$AVA = \Sigma APVA$$

Där:

FV	=	Verkligt värde på värderingsexponeringsnivå efter tillämpning av eventuella redovisningsjusteringar på institutets verkliga värde som kan identifieras som inriktade på att hantera samma källa till värderingsosäkerhet som den relevanta ytterligare värdejusteringen.
PV	=	Försiktigt värde på värderingsexponeringsnivå fastställt i enlighet med denna förordning.
EV	=	Det förväntade värdet vid en värderingsexponeringsnivå taget från ett intervall av möjliga värden.
α	=	Aggregeringsfaktorn.
APVA	=	Den ytterligare värdejusteringen på värderingsexponeringsnivå efter justering för aggregering.
AVA	=	Total ytterligare värdejustering på kategorinivå efter justering för aggregering.

Instituten ska fastställa aggregeringsfaktorn α till 66 % fram till och med den 31 december 2020, varefter de ska fastställa aggregeringsfaktorn till 50 %.