Europos Sąjungos
oficialusis leidinys

LT
L serija

2025/855

2025 5 5

KOMISIJOS DELEGUOTASIS REGLAMENTAS (ES) 2025/855

2025 m. sausio 28 d.

kuriuo dėl pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių, priskirtų biržos prekių kainos rizikos kategorijai, priežiūrinės deltos apskaičiavimo formulės nustatymo iš dalies keičiami Deleguotajame reglamente (ES) 2021/931 nustatyti techniniai reguliavimo standartai

(Tekstas svarbus EEE)

EUROPOS KOMISIJA,

atsižvelgdama į Sutartį dėl Europos Sąjungos veikimo,

atsižvelgdama į 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 575/2013 dėl riziką ribojančių reikalavimų kredito įstaigoms, kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012 ([1]), ypač į jo 279a straipsnio 3 dalies trečią pastraipą,

kadangi:

(1) pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 279a straipsnio 3 dalies a punktą formulė, kurią įstaigos turi naudoti apskaičiuodamos pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių, priskirtų biržos prekių kainos rizikos kategorijai, priežiūrinę deltą ir kuri yra suderinama su rinkos sąlygomis, kuriomis biržos prekių kainos gali būti neigiamos, taip pat turėtų būti nustatyta atsižvelgiant į tarptautinio masto reguliavimo pokyčius ir papildant panašią formulę, skirtą palūkanų normos rizikos kategorijai priskirtiems pasirinkimo pirkti ir parduoti sandoriams;

(2) Bazelio bankų priežiūros komiteto (BBPK) priimtos Bazelio sistemos CRE52 skyriuje ([2]) nustatytas standartizuotas sandorio šalies kredito rizikos vertinimo metodas (SA-CCR). To skyriaus 52.40 punkte nustatyta formulė, kurią įstaigos turi naudoti apskaičiuodamos pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių, priskirtų konkrečiai rizikos kategorijai, priežiūrinę deltą. To 52.40 punkto 2 klausimas susijęs su tuo, kaip turėtų būti apskaičiuojama pasirinkimo sandorių priežiūrinė delta, kai P/K narys yra lygus nuliui arba neigiamas, todėl ln(P/K) nario negalima apskaičiuoti, pavyzdžiui, kai palūkanų normos yra neigiamos. BBPK atsakė, kad tokiais atvejais kredito įstaigos turi naudoti šiek tiek kitokią formulę pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių priežiūrinei deltai apskaičiuoti, t. y. jos turėtų į tą formulę įtraukti atitinkamų pasirinkimo sandorių kainos vertės ir vykdymo vertės koregavimo koeficientą lambda (λ); λ turėtų atitikti numanomą žemiausią įmanomą lygį, kuriuo palūkanų normos atitinkama valiuta gali tapti neigiamos. Panašus metodas turėtų būti taikomas apskaičiuojant pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių, priskirtų biržos prekių kainos rizikos kategorijai, priežiūrinę deltą tais atvejais, kai biržos prekių kainos gali būti neigiamos. λ koeficientas turėtų būti pakankamai didelis, kad kredito įstaigos galėtų apskaičiuoti pasirinkimo sandorio, priskirto biržos prekių rizikos kategorijai, priežiūrinę deltą pagal Reglamento (ES) Nr. 575/2013 279a straipsnio 1 dalyje nustatytą formulę, tačiau kartu pakankamai mažas, kad be reikalo neiškreiptų priežiūrinės deltos apskaičiavimo rezultato;

(3) vadovaujantis Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2021/931 ([3]) nustatytu metodu, skirtu palūkanų normos rizikos kategorijai priskirtiems pasirinkimo sandoriams, biržos prekių kainos rizikos kategorijai priklausančių pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių atveju turėtų būti naudojama priežiūrinio kintamumo vertė, nustatyta BBPK priimtuose tarptautiniuose standartuose, nes laikoma, kad ji yra tinkama naudoti pagal Sąjungos teisę;

([1]) OL L 176, 2013 6 27, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj.
([2]) https://www.bis.org/basel_framework/chapter/CRE/52.htm?inforce=20230101&published=20200605.
([3]) 2021 m. kovo 1 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) 2021/931, kuriuo Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 papildomas techniniais reguliavimo standartais, kuriais pagal 277 straipsnio 5 dalį nustatomas sandorių, turinčių vieną arba daugiau nei vieną reikšmingą rizikos veiksnį, nustatymo metodas ir pagal 279a straipsnio 3 dalies a ir b punktus nustatoma pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių, priskirtų palūkanų normos rizikos kategorijai, priežiūrinės deltos apskaičiavimo formulė ir metodas, pagal kurį nustatoma, ar sandoris yra ilgoji, ar trumpoji svarbiausio rizikos veiksnio arba reikšmingiausio atitinkamos rizikos kategorijos rizikos veiksnio pozicija, taikant standartizuotą sandorio šalies kredito rizikos vertinimo metodą (OL L 204, 2021 6 10, p. 7, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/931/oj).

(4) todėl Deleguotasis reglamentas (ES) 2021/931 turėtų būti atitinkamai iš dalies pakeistas;

(5) šis reglamentas grindžiamas Europos bankininkystės institucijos Komisijai pateiktais techninių reguliavimo standartų projektais;

(6) Europos bankininkystės institucija dėl techninių reguliavimo standartų projektų, kuriais pagrįstas šis reglamentas, surengė atviras viešas konsultacijas, išnagrinėjo galimas susijusias sąnaudas ir naudą ir paprašė Bankininkystės suinteresuotųjų subjektų grupės, įsteigtos pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 1093/2010 ([4]) 37 straipsnį, pateikti rekomendacijų,

PRIĖMĖ ŠĮ REGLAMENTĄ:

1 straipsnis

Deleguotasis reglamentas (ES) 2021/931 iš dalies keičiamas taip:

1) 4 straipsnio 4 dalies įžanginė formuluotė pakeičiama taip:

„4. Įstaigos, kurios atitinka Reglamento (ES) Nr. 575/2013 94 straipsnio 1 dalyje arba to reglamento 325a straipsnio 1 dalyje nustatytas sąlygas, reikšmingiausią rizikos veiksnį gali nustatyti atlikdamos toliau nurodytus veiksmus sandorio pradžioje ir vėliau bent kas ketvirtį:“;

2) 5 straipsnis iš dalies keičiamas taip:

a) 1 dalies įžanginė formuluotė pakeičiama taip:

„1. Įstaigos pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių, priskirtų palūkanų normos rizikos kategorijai arba biržos prekių kainos rizikos kategorijai, priežiūrinę deltą (δ), suderinamą su rinkos sąlygomis, kuriomis palūkanų normos arba biržos prekių kainos gali būti neigiamos, apskaičiuoja taip:“;

b) 2 dalis pakeičiama taip:

„2. 1 dalies tikslais įstaigos visų pasirinkimo pirkti ir parduoti sandorių koeficientą (λ) apskaičiuoja taip:

$$\lambda_j = \begin{cases} \max\{riba_j - \min\{P_j, K_j\}, 0\} \text{ jeigu pasirinkimo sandoris } j \text{ priskirtas palūkanų normos rizikos kategorijai;} \\ \max\{-(1 + riba_j)\bullet\min\{P_j, K_j\}, 0\} \text{ jeigu } pasirinkimo \text{ sandoris } j \text{ priskirtas biržos prekių kainos rizikos kategorijai.} \end{cases}$$

čia:

P_j = pasirinkimo sandorio j pagrindinės priemonės momentinė arba išankstinė kaina;

K_j = pasirinkimo sandorio j vykdymo kaina;

$$riba_j = \begin{cases} 0,10\ \%, \text{ jeigu } pasirinkimo \text{ sandoris } j \text{ priskirtas palūkanų normos rizikos kategorijai;} \\ 0,1, \text{ jeigu sandoris } j \text{ priskirtas biržos prekių kainos rizikos kategorijai. “;} \end{cases}$$

([4]) 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB (OL L 331, 2010 12 15, p. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

c) 3 dalyje lentelė pakeičiama taip:

„Lentelė

Rizikos kategorija	Pagrindinė priemonė	Priežiūrinis kintamumas
Palūkanų norma	Visos	50 %
Biržos prekė	Elektros energija	150 %
	Kitos biržos prekės (išskyrus elektros energiją)	70 %“

2 straipsnis

Šis reglamentas įsigalioja dvidešimtą dieną po jo paskelbimo *Europos Sąjungos oficialiajame leidinyje*.

Šis reglamentas privalomas visas ir tiesiogiai taikomas visose valstybėse narėse.

Priimta Briuselyje 2025 m. sausio 28 d.

Komisijos vardu
Pirmininkė
Ursula VON DER LEYEN