Eiropas Savienības
Oficiālais Vēstnesis

LV
L sērija

2025/855

5.5.2025.

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) 2025/855

(2025. gada 28. janvāris),

ar ko Deleģētajā regulā (ES) 2021/931 noteiktos regulatīvos tehniskos standartus groza, lai precizētu formulu, ar kuru aprēķina tādu pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāju, kas attiecināti uz preču riska kategoriju

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012 ([1]) un jo īpaši tās 279.a panta 3. punkta trešo daļu,

tā kā:

(1) Atbilstīgi Regulas (ES) Nr. 575/2013 279.a panta 3. punkta a) apakšpunktam papildus līdzīgai formulai attiecībā uz pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumiem, kuri attiecināti uz procentu likmju riska kategoriju, būtu saskaņā ar starptautiskajām regulatīvajām normām jāprecizē arī formula, kas iestādēm jāizmanto, lai aprēķinātu tādu pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāju, kuri attiecināti uz preču riska kategoriju, un kas ir pielāgota tirgus apstākļiem, kuros preču cenas var būt negatīvas.

(2) Bāzeles Banku uzraudzības komitejas (*BCBS*) ([2]) pieņemtās Bāzeles sistēmas CRE52. nodaļā ir izklāstīta standartizētā pieeja attiecībā uz darījumu partnera kredītrisku (*SA-CCR*). Minētās nodaļas 52.40. punktā ir precizēta formula, kas iestādēm jāizmanto, lai aprēķinātu tādu pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāju, kuri attiecināti uz konkrētu riska kategoriju. Minētā 52.40. punkta 2. jautājumā lūgts skaidrot, kā būtu jāaprēķina iespējas līgumu uzraudzības delta rādītājs, ja lielums *P/K* ir nulle vai negatīvs, un tādējādi lielumu *ln(P/K)* nevar aprēķināt, piemēram, negatīvu procentu likmju vidē. *BCBS* ir atbildējusi uz šo jautājumu, norādot, ka šādos gadījumos pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāja aprēķināšanai kredītiestādēm ir jāizmanto nedaudz atšķirīga formula, t. i., tām minētajā formulā būtu jāiekļauj attiecīgo iespējas līgumu cenas vērtības un norunas vērtības pārbīde, pieskaitot lambda ("λ"), kur λ vajadzētu būt iespējami zemākajā pakāpē, kādā procentu likmes attiecīgajā valūtā var kļūt negatīvas. Līdzīga pieeja būtu jāizmanto attiecībā uz tādu pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāju, kuri attiecināti uz preču riska kategoriju, situācijās, kad preču cenas var būt negatīvas. Λ pārbīdei vajadzētu būt pietiekami lielai, lai kredītiestādes saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 279.a panta 1. punktā noteikto formulu varētu aprēķināt tāda iespējas līguma uzraudzības delta rādītāju, kurš attiecināts uz preču riska kategoriju, bet tajā pašā laikā pietiekami mazai, lai neradītu nevajadzīgu neobjektivitāti uzraudzības delta rādītāja aprēķina rezultātos.

(3) Saskaņā ar Komisijas Deleģētajā regulā (ES) 2021/931 ([3]) izklāstīto pieeju attiecībā uz iespējas līgumiem, kuri attiecināti uz procentu likmju riska kategoriju, pārdošanas un pirkšanas iespējas līgumiem preču riska kategorijā būtu jāizmanto uzraudzības svārstīguma vērtība, kā noteikts *BCBS* pieņemtajos starptautiskajos standartos, jo tās izmantošanu uzskata par piemērotu saskaņā ar Savienības tiesību aktiem.

([1]) OV L 176, 27.6.2013., 1. lpp., 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]) Komisijas Deleģētā regula (ES) 2021/931 (2021. gada 1. marts), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros nosaka metodi, ar ko apzina atvasināto instrumentu darījumus, kuriem ir viens vai vairāki būtiski risku raksturojošie rādītāji atbilstoši 277. panta 5. punktam, formulu pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāja aprēķināšanai, kas attiecināts uz procentu likmju riska kategoriju, un metodi, ar kuru nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija attiecībā uz primāro risku raksturojošo rādītāju vai visbūtiskāko risku raksturojošo rādītāju konkrētajā riska kategorijā atbilstoši 279.a panta 3. punkta a) un b) apakšpunktam darījuma partnera kredītriska standartizētājā pieejā (OV L 204, 10.6.2021., 7. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/931/oj).

(4) Tāpēc Deleģētā regula (ES) 2021/931 būtu attiecīgi jāgroza.

(5) Šīs regulas pamatā ir regulatīvo tehnisko standartu projekts, ko Komisijai iesniegusi Eiropas Banku iestāde.

(6) Eiropas Banku iestāde ir veikusi atklātu sabiedrisko apspriešanu par regulatīvo tehnisko standartu projektu, kas ir šīs regulas pamatā, izvērtējusi potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un pieprasījusi saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010 ([4]) 37. pantu izveidotās Banku nozares ieinteresēto personu grupas atzinumu,

IR PIEŅĒMUSI ŠO REGULU.

1. pants

Deleģēto regulu (ES) 2021/931 groza šādi:

1) regulas 4. panta 4. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

"4. Iestādes, kas atbilst vai nu Regulas (ES) Nr. 575/2013 94. panta 1. punkta nosacījumiem, vai arī minētās regulas 325.a panta 1. punkta nosacījumiem, var apzināt visbūtiskāko risku raksturojošo rādītāju, darījuma uzsākšanas brīdī un pēc tam vismaz reizi ceturksnī veicot šādas darbības:";

2) regulas 5. pantu groza šādi:

a) panta 1. punkta ievadfrāzi aizstāj ar šādu:

"1. Iestādes pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu, kuri attiecināti uz procentu likmju riska vai preču riska kategorijām, uzraudzības delta rādītāju (δ), kas pielāgots tirgus apstākļiem, kuros procentu likmes vai preču cenas var būt negatīvas, aprēķina šādi:";

b) panta 2. punktu aizstāj ar šādu:

"2. Šā panta 1. punkta nolūkos iestādes pārbīdi (λ) visiem pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumiem aprēķina šādi:

$$\lambda_j = \begin{cases} \max\{slieksnis_j - \min\{P_j, K_j\}, 0\}, \text{ ja iespējas līgums } j \text{ ir attiecināts uz procentu likmju riska kategoriju;} \\ \max\{-(1 + slieksnis_j) \bullet \min\{P_j, K_j\}, 0\}, \text{ ja iespējas līgums } j \text{ ir attiecināts uz preču riska kategoriju.} \end{cases}$$

kur:

P_j = iespējas līguma j pamatā esošā instrumenta tūlītējā vai nākotnes cena;

K_j = iespējas līguma j norunas cena;

$$slieksnis_j = \begin{cases} 0,10\,\%, \text{ ja iespējas līgums } j \text{ ir attiecināts uz procentu likmju riska kategoriju;} \\ 0,1, \text{ ja iespējas līgums } j \text{ ir attiecināts uz preču riska kategoriju.;} \end{cases}$$ "

([4]) Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1093/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/78/EK (OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

c) panta 3. punktā tabulu aizstāj ar šādu:

"Tabula

Riska kategorija	Pamatā esošais instruments	Uzraudzības svārstīgums
Procentu likme	Visi	50 %
Prece	Elektrība	150 %
	Citas preces (izņemot elektrību)	70 %"

2. pants

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī.*

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 2025. gada 28. janvārī

Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN