

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2022/2058 НА КОМИСИЯТА**от 28 февруари 2022 година****за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за посочените в член 325бг, параграф 7 ликвидни хоризонти при алтернативния подход на вътрешните модели****(текст от значение за ЕИП)**

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ⁽¹⁾, и по-специално член 325бг, параграф 7, трета алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) Общата методика за отнасяне на рисков фактор при дадена позиция към дадена широкообхватна категория рискови фактори за целите на член 325бг, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013 следва да позволи на институциите да определят широкообхватните категории и подкатегории рискови фактори, отразяващи рисковете, които съответният рисков фактор обхваща, за да определят подходящия му ликвиден хоризонт. Общата методика следва да бъде достатъчно общоприложима, за да бъде използвана при повечето рискови фактори.
- (2) Предвид особеностите на някои рискови фактори, в т.ч. на тези, които не попадат в нито една от широкообхватните категории рискови фактори в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, общата методика би могла, когато се прилага за тези рискови фактори, да доведе до различни резултати сред институциите и оттам – до разнопосочност и потенциален регулаторен арбитраж. Поради това е необходимо общата методика да бъде допълнена със специфични правила.
- (3) Един значителен среднодневен оборот на нетните извънборсови лихвени деривати е добър показател за ликвидния характер на съответните им базови валути. Поради това, за да се определи кои валути следва да съставляват подкатегорията на най-ликвидните валути от широкообхватната категория на рисковия фактор „лихвен процент“ в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, е целесъобразно да се вземе предвид този показател за оборота. Тригодишното проучване на Банката за международни разплащания (БМР) за оборота на извънборсовите лихвени деривати ⁽²⁾ е надежден източник на статистически данни за оценка, по инструменти и по валути, на оборота на извънборсовите лихвени деривати. Поради тази причина и за да се осигури съгласуваност с международните практики, при определянето на валутите, съставляващи подкатегорията на най-ликвидните валути, е целесъобразно да се вземат предвид резултатите от това проучване.
- (4) Аналогично, един значителен среднодневен оборот на нетните извънборсови валутни деривати е добър показател за ликвидния характер на съответните им базови двойки валути. Поради това, за да се определи кои двойки валути следва да съставляват подкатегорията на най-ликвидните двойки валути от широкообхватната категория на рисковия фактор „валута“ в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, е целесъобразно да се вземе предвид този показател. Тригодишното проучване на БМР за оборота на извънборсовите валутни деривати ⁽³⁾ е надежден източник на статистически данни за оценка, по инструменти и по валути, на оборота на извънборсовите валутни деривати. Поради тази причина и за да се осигури съгласуваност с международните практики, при определянето на двойките валути, съставляващи подкатегорията на най-ликвидните двойки валути, е целесъобразно да се вземат предвид резултатите от това проучване.

⁽¹⁾ ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1.⁽²⁾ Interest rate derivatives market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019, Monetary and Economic Department.⁽³⁾ Global foreign exchange market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019, Monetary and Economic Department.

- (5) Предвид разнообразието от капиталови пазари в Съюза е необходимо, за целите на подкатегорията „цена на капиталовите инструменти“ и „променливост“ от широкообхватната категория на рисковия фактор „капиталови инструменти“ в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, да се определи, въз основа на комбинация от абсолютен и относителен праг, какво означава малка и голяма пазарна капитализация. Предвид необходимостта от съгласуваност с международните регулаторни стандарти е целесъобразно абсолютният праг да се основава на определения от Базелския комитет за банков надзор⁽⁴⁾. Предвид факта, че в Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 на Комисията⁽⁵⁾ се съдържа списък на основните индекси, подбрани според ликвидността на техните компоненти, и това, че методиката за съставянето на този списък се основава на пазарната капитализация и наличните за пазарно търгуване капиталови инструменти, както и на условието за минимална ликвидност, е целесъобразно относителният праг да бъде определен в съответствие с посочения регламент за изпълнение. Следователно капиталовите инструменти, включени в основните индекси, изброени в Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646, всички компоненти на които се котира в Съюза, следва да се считат за капиталови инструменти с голяма пазарна капитализация, а останалите капиталови инструменти – за капиталови инструменти с малка пазарна капитализация.
- (6) Настоящият регламент е изготвен въз основа на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от Европейския банков орган.
- (7) Европейският банков орган проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, анализира потенциалните разходи и ползи и поиска становището на създадената с член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета⁽⁶⁾ Група на участниците от банковия сектор,

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Глава 1

Отнасяне на рисковите фактори

Член 1

Обща методика

1. При отнасянето на рисковите фактори към широкообхватните категории рискови фактори в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013 институциите отнасят всеки рисков фактор към най-подходящата широкообхватна категория рискови фактори, като взимат предвид естеството на риска, обхванат от рисковия фактор, и данните, използвани в модела за измерване на риска като входящи данни за рисковия фактор.

При отнасянето на рисковите фактори към широкообхватните подкатегории рискови фактори в тази таблица институциите отнасят рисковия фактор към най-подходящата широкообхватна подкатегория рискови фактори от тази широкообхватна категория рискови фактори, като взимат предвид естеството на риска, обхванат от рисковия фактор, и данните, използвани в модела за измерване на риска като входящи данни за рисковия фактор.

2. За целите на параграф 1, когато естеството на даден рисков фактор не съответства на никоя от широкообхватните категории рискови фактори в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, институциите отнасят този рисков фактор към широкообхватната подкатегория на рисковия фактор „други видове“ от широкообхватната категория на рисковия фактор „стоки“ в посочената таблица.

3. За целите на параграф 1, ако рисков фактор може да бъде отнесен към повече от една широкообхватна категория или подкатегория рискови фактори, институциите определят всичките съответни категории и подкатегории.

⁽⁴⁾ Minimum capital requirements for market risk, януари 2019 г. (изм. февруари 2019 г.).

⁽⁵⁾ Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646 на Комисията от 13 септември 2016 г. за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на основните индекси и признатите борси в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (ОВ L 245, 14.9.2016 г., стр. 5).

⁽⁶⁾ Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

Сред тези широкообхватни категории рискови фактори или техни съответни широкообхватни подкатегории рискови фактори рисковият фактор се разпределя към широкообхватната категория рискови фактори и съответната широкообхватна подкатегория рискови фактори с най-дълъг ликвиден хоризонт.

Когато повече от една широкообхватна категория рискови фактори или нейна съответна широкообхватна подкатегория рискови фактори имат един и същ най-дълъг ликвиден хоризонт, рисковият фактор може да бъде отнесен към всяка една от тези широкообхватни категории рискови фактори и съответните им широкообхватни подкатегории рискови фактори.

Член 2

Специфична методика за инструментите, свързани с еднороден индекс

1. Чрез дерогация от член 1, когато в своя модел за измерване на риска дадена институция представя позиция в свързан с еднороден индекс инструмент като единичен рисков фактор, тя може да избере да отнесе рисковия фактор по посочената в параграф 2 методика.

За целите на настоящия член „еднороден индекс“ означава индекс, чийто състав е сред изброените по-долу:

- а) капиталови инструменти или други индекси, съставени само от капиталови инструменти;
- б) облигации или други индекси, съставени само от облигации;
- в) суапове за кредитно изпълнение или други индекси, съставени само от суапове за кредитно изпълнение;
- г) стоки или други индекси, съставени само от стоки

2. Институцията може да определи ликвидния хоризонт на единичния рисков фактор, моделиращ инструмент, свързан с еднороден индекс, както е посочено в параграф 1, както следва:

- а) институцията отнася рисковия фактор към широкообхватната категория рискови фактори в таблица 2 от член 3256г от Регламент (ЕС) № 575/2013, съответстваща на подходящата за еднородния състав на индекса категория;
- б) институцията определя подходящите ликвидни хоризонти на компонентите на еднородния индекс, като прилага общата методика по член 1 спрямо всеки един от тях;
- в) институцията изчислява среднопретеглената стойност на ликвидните хоризонти, определени съгласно буква б), въз основа на съответното тегло в индекса на всеки компонент;
- г) ликвидният хоризонт на рисковия фактор, моделиращ инструмента, свързан с еднороден индекс, е най-краткият ликвиден хоризонт на подкатегиите на индексните компоненти, който е по-голям или равен на среднопретеглената стойност, посочена в буква в).

За целите на буква а) рисковият фактор на инструмент, свързан с еднороден индекс със състава, посочен в параграф 1, букви б) и в), се отнася към широкообхватната категория на рисковия фактор „кредитен спред“.

Член 3

Специфична методика за рисковите фактори, свързани с инфлацията, както и за рисковите фактори при суап с различни матуритети на една валута и при суап с различни валути с еднакъв матуритет

1. Чрез дерогация от член 1 институциите отнасят свързаните с инфлацията рискови фактори при дадена валута към широкообхватната категория рискови фактори „лихвен процент“ и към широкообхватната подкатегория рискови фактори при тази валута.

2. Чрез дерогация от член 1 институциите отнасят рисковите фактори при суап с различни матуритети на една валута и при суап с различни валути с еднакъв матуритет към широкообхватната категория рискови фактори „лихвен процент“ и към широкообхватната подкатегория рискови фактори при валутата на базовия инструмент.

Член 4

Специфична методика за рисковите фактори, свързани с репо сделките и дивидентите

1. Чрез дерогация от член 1 институциите отнасят рисковите фактори, свързани със спредовете по репо сделки с капиталови инструменти и с дивидентите, към широкообхватната категория рискови фактори „капиталови инструменти“.
2. Чрез дерогация от член 1, за целите на определяне на широкообхватната подкатегория рискови фактори, свързаните със спредовете по репо сделки с капиталови инструменти и с дивидентите рискови фактори за даден капиталов инструмент се третира като рискови фактори, съответстващи на променливостта на този капиталов инструмент.

Глава 2

Определяне на подкатегорията на най-ликвидните валути, определяне на подкатегорията на най-ликвидните двойки валути и определяне на подкатегориите малка и голяма пазарна капитализация

Член 5

Подкатегория на най-ликвидните валути

Валутите, които съставляват подкатегорията на най-ликвидните валути в широкообхватната категория на рисковия фактор „лихвен процент“ в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, са изброените в приложение I към настоящия регламент.

Член 6

Подкатегория на най-ликвидните двойки валути

Двойките валути, които съставляват подкатегорията на най-ликвидните двойки валути в широкообхватната категория на рисковия фактор „валута“ в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, са изброените в приложение II към настоящия регламент.

Член 7

Определяне на малка и голяма пазарна капитализация

1. За целите на подкатегориите „цена на капиталовите инструменти“ и „променливост“ от широкообхватната категория на рисковия фактор „капиталови инструменти“ в таблица 2 от член 325бг от Регламент (ЕС) № 575/2013, капиталовите инструменти с голяма пазарна капитализация са тези, които удовлетворяват някой от следните критерии:
 - а) пазарната капитализация на капиталовия инструмент надхвърля 1,75 млрд. евро;
 - б) капиталовият инструмент е включен в някой от основните индекси, посочени в приложение I към Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1646, всички компоненти на който се котира в Съюза.
2. Капиталовите инструменти, които не спадат към посочените в параграф 1, се считат за капиталови инструменти с малка пазарна капитализация.

Член 8

Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в Официален вестник на Европейския съюз.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 28 февруари 2022 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN

ПРИЛОЖЕНИЕ I

Списък на най-ликвидните валути по член 5

- евро (EUR),
 - щатски долар (USD),
 - британска лира (GBP),
 - японска йена (JPY),
 - австралийски долар (AUD),
 - шведска крона (SEK),
 - канадски долар (CAD).
-

ПРИЛОЖЕНИЕ II

Списък на най-ликвидните двойки валути по член 6

За целите на настоящото приложение се използват следните кодове на валути:

EUR (евро), USD (шатски долар), JPY (японска йена), GBP (британска лира), CHF (швейцарски франк), CAD (канадски долар), MXN (мексиканско песо), CNY (китайски юан), NZD (новозеландски долар), RUB (руска рубла), HKD (хонконгски долар), SGD (сингапурски долар), TRY (турска лира), KRW (южнокорейски вон), SEK (шведска крона), ZAR (южноафрикански ранд), INR (индийска рупия), NOK (норвежка крона), BRL (бразилски реал), AUD (австралийски долар), DKK (датска крона), BGN (български лев), HRK (хърватска куна).

EUR/USD, EUR/JPY, EUR/GBP, EUR/CHF, EUR/CAD, EUR/MXN, EUR/CNY, EUR/NZD, EUR/RUB, EUR/HKD, EUR/SGD, EUR/TRY, EUR/KRW, EUR/SEK, EUR/ZAR, EUR/INR, EUR/NOK, EUR/BRL, EUR/AUD.

USD/JPY, USD/GBP, USD/AUD, USD/CAD, USD/CHF, USD/MXN, USD/CNY, USD/NZD, USD/RUB, USD/HKD, USD/SGD, USD/TRY, USD/KRW, USD/SEK, USD/ZAR, USD/INR, USD/NOK, USD/BRL, USD/DKK, USD/BGN, USD/HRK.

JPY/GBP, JPY/CAD, JPY/CHF, JPY/MXN, JPY/CNY, JPY/NZD, JPY/RUB, JPY/HKD, JPY/SGD, JPY/TRY, JPY/KRW, JPY/SEK, JPY/ZAR, JPY/INR, JPY/NOK, JPY/BRL, JPY/DKK, JPY/AUD, JPY/BGN, JPY/HRK.

GBP/AUD, GBP/CAD, GBP/CHF, GBP/MXN, GBP/CNY, GBP/NZD, GBP/RUB, GBP/HKD, GBP/SGD, GBP/TRY, GBP/KRW, GBP/SEK, GBP/ZAR, GBP/INR, GBP/NOK, GBP/BRL, GBP/DKK, GBP/BGN, GBP/HRK.

AUD/CAD, AUD/CHF, AUD/MXN, AUD/CNY, AUD/NZD, AUD/RUB, AUD/HKD, AUD/SGD, AUD/TRY, AUD/KRW, AUD/SEK, AUD/ZAR, AUD/INR, AUD/NOK, AUD/BRL.

CAD/CHF, CAD/MXN, CAD/CNY, CAD/NZD, CAD/RUB, CAD/HKD, CAD/SGD, CAD/TRY, CAD/KRW, CAD/SEK, CAD/ZAR, CAD/INR, CAD/NOK, CAD/BRL.

CHF/MXN, CHF/CNY, CHF/NZD, CHF/RUB, CHF/HKD, CHF/SGD, CHF/TRY, CHF/KRW, CHF/SEK, CHF/ZAR, CHF/INR, CHF/NOK, CHF/BRL, CHF/DKK, CHF/BGN, CHF/HRK.

MXN/CNY, MXN/NZD, MXN/RUB, MXN/HKD, MXN/SGD, MXN/TRY, MXN/KRW, MXN/SEK, MXN/ZAR, MXN/INR, MXN/NOK, MXN/BRL.

CNY/NZD, CNY/RUB, CNY/HKD, CNY/SGD, CNY/TRY, CNY/KRW, CNY/SEK, CNY/ZAR, CNY/INR, CNY/NOK, CNY/BRL.

NZD/RUB, NZD/HKD, NZD/SGD, NZD/TRY, NZD/KRW, NZD/SEK, NZD/ZAR, NZD/INR, NZD/NOK, NZD/BRL.

RUB/HKD, RUB/SGD, RUB/TRY, RUB/KRW, RUB/SEK, RUB/ZAR, RUB/INR, RUB/NOK, RUB/BRL.

HKD/SGD, HKD/TRY, HKD/KRW, HKD/SEK, HKD/ZAR, HKD/INR, HKD/NOK, HKD/BRL.

SGD/TRY, SGD/KRW, SGD/SEK, SGD/ZAR, SGD/INR, SGD/NOK, SGD/BRL.

TRY/KRW, TRY/SEK, TRY/ZAR, TRY/INR, TRY/NOK, TRY/BRL.

KRW/SEK, KRW/ZAR, KRW/INR, KRW/NOK, KRW/BRL.

SEK/ZAR, SEK/INR, SEK/NOK, SEK/BRL.

ZAR/INR, ZAR/NOK, ZAR/BRL.

INR/NOK, INR/BRL.

NOK/BRL.
