

II

(Nelegislativní akty)

NAŘÍZENÍ

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) 2022/2328

ze dne 16. srpna 2022,

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy, jimiž se specifikují exotické podklady a nástroje nesoucí zbytková rizika pro účely výpočtu kapitálových požadavků ke zbytkovým rizikům

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 ⁽¹⁾, a zejména na čl. 325u odst. 5 čtvrtý pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Určení nástrojů odkazujících na exotický podklad uvedený v čl. 325u odst. 2 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013 je dostatečně jasné, aby umožnilo institucím stanovit, co je exotický podklad pro účely výpočtu kapitálových požadavků ke zbytkovým rizikům stanoveným v článku 325u. Proto není nutné dále specifikovat význam exotického podkladu.
- (2) Zejména rizika dlouhodobosti, počasí, přírodních katastrof a budoucí realizované volatility splňují určení exotického podkladu v souladu s ukazatelem uvedeným v příslušném mezinárodním rámci definovaném Basilejským výborem pro bankovní dohled (BCBS).
- (3) Definice nástrojů nesoucích zbytková rizika uvedená v čl. 325u odst. 2 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 není dostatečně jasná, aby umožnila institucím určit některé nástroje nesoucí zbytková rizika. Proto by se měl stanovit seznam nástrojů nesoucích zbytková rizika, byť jen v rámci demonstrativního výčtu, aby se zajistila určitá míra harmonizace a jednotnosti při zacházení s nástroji nesoucími tato rizika v celé Unii. Prvky tohoto seznamu by měly být vybrány s ohledem na příslušný mezinárodní rámec Basilejského výboru pro bankovní dohled (BCBS). U jiných nástrojů, u nichž se předpokládá, že nesou zbytková rizika, by instituce měly posoudit, zda tyto nástroje splňují definici stanovenou v čl. 325u odst. 2 písm. b) uvedeného nařízení.
- (4) Vzhledem k nestandardní povaze řady nástrojů nesoucích zbytkové riziko by se měl v zájmu větší právní jistoty a transparentnosti rovněž stanovit demonstrativní seznam rizik, jež by sama o sobě neměla vést k zahrnutí nástroje do definice nástrojů nesoucích zbytková rizika. Instituce by však měly posoudit, zda by nástroj vystavený těmto rizikům mohl být stále považován za nástroj vystavený zbytkovému riziku, pokud nástroj splňuje jednu z ostatních podmínek uvedených v čl. 325u odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013.

⁽¹⁾ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1.

- (5) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem, které Komisi předložil Evropský orgán pro bankovníctví.
- (6) Evropský orgán pro bankovníctví uskutečnil o návrzích regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ⁽²⁾,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Specifikace exotických podkladů

Rizika dlouhověkosti, počasí, přírodních katastrof a budoucí realizované volatility se pro účely čl. 325u odst. 2 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013 považují za exotické podklady.

Článek 2

Specifikace nástrojů nesoucích zbytkové riziko

Nástroje uvedené v příloze tohoto nařízení se považují za nástroje, které splňují podmínky stanovené v čl. 325u odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013 a představují nástroje nesoucí zbytková rizika.

Článek 3

Specifikace nástrojů, u nichž se nepředpokládá, že by nesly zbytkové riziko

Má se za to, že nástroj nesplňuje podmínky stanovené v čl. 325u odst. 2 písm. b) bodech i) a ii) nařízení (EU) č. 575/2013 pouze z toho důvodu, že nese jedno nebo více z těchto rizik:

- a) riziko vyplývající z transakcí, u nichž lze povinnost dodání splnit v rámci řady dosažitelných nástrojů a u nichž má protistrana možnost dodat nejméně cenný z těchto nástrojů;
- b) riziko změny implikované volatility nástroje s opčním prvkem v poměru k implikované volatilitě jiných nástrojů s opčním prvkem se stejným podkladovým aktivem a splatností, avšak s různou pravděpodobnou výnosností;
- c) riziko korelace vyplývající z indexové opce, pokud index splňuje podmínky stanovené v čl. 325i odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013;
- d) riziko korelace vyplývající z opce v subjektu kolektivního investování sledující indexovou referenční hodnotu, pokud toto sledování splňuje podmínky stanovené v čl. 325j odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013 a index splňuje podmínky stanovené v čl. 325i odst. 3 uvedeného nařízení;
- e) riziko dividend vyplývající z derivátového nástroje, jehož podkladovým aktivem nejsou pouze výplaty dividend.

Článek 4

Vstup v platnost

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v Úředním věstníku Evropské unie.

⁽²⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12).

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 16. srpna 2022.

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN

PŘÍLOHA

Seznam nástrojů nesoucích zbytková rizika podle článku 2

Nástroje podle článku 2 jsou kterékoli z těchto nástrojů:

1. opce, u nichž výplaty závisejí na vývoji ceny podkladového aktiva, a nikoli pouze na jeho konečné ceně v den uplatnění;
 2. opce, které začínají k předem stanovenému datu v budoucnosti a jejichž realizační cena ještě není v době, kdy je opce v obchodním portfoliu instituce, stanovena;
 3. opce, jejichž podkladovým nástrojem je jiná opce;
 4. opce s nekontinuálními výplatami;
 5. opce umožňující držiteli upravit realizační cenu nebo jiné podmínky smlouvy před splatností opcí;
 6. opce, které lze uplatnit k pevně stanovenému souboru předem stanovených dat;
 7. opce, jejichž podkladový nástroj je denominován v jedné měně, ale jejichž výplaty jsou vypořádány v jiné měně, s předem stanoveným směnným kurzem mezi oběma měnami;
 8. opce s více podkladovými nástroji s výjimkou těch, které jsou uvedeny v čl. 3 písm. c) a d);
 9. opce podléhající behaviorálnímu riziku, pouze pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:
 - a) držitelem opce je retailový klient;
 - b) značná část těchto opcí je vedena v obchodním portfoliu;
 - c) behaviorální riziko těchto opcí hodnotí instituce jako významné.
-