

DIREKTIIVID

KOMISJONI DIREKTIIV 2009/27/EÜ,

7. aprill 2009,

millega muudetakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2006/49/EÜ teatavaid lisasid riskijuhtimist käsitlevate tehniliste sätete osas

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA ÜHENDUSTE KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Ühenduse asutamislepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2006. aasta direktiivi 2006/49/EÜ investeerimisühingute ja krediidiasutuste kapitali adekvaatsuse kohta (uuestisõnastamine), ⁽¹⁾ eriti selle artikli 41 punkti 1 alapunkti g,

ning arvestades järgmist:

- (1) Selleks et tagada direktiivi 2006/49/EÜ ühtne kohaldamine ja rakendamine kogu ELis, moodustasid komisjon ja Euroopa pangandusinspektorite komitee 2006. aastal töörühma (kapitalinõuete direktiivi ülevõtmise rühm), kelle ülesandeks on arutada ja lahendada kõnealuse direktiivi kohaldamise ja rakendamise küsimusi. Kapitalinõuete direktiivi ülevõtmise rühma arvates tuleks täiendavalt täpsustada direktiivi 2006/49/EÜ I, II ja VII lisas esitatud teatavaid tehnilisi sätteid, et tagada kõnealuste sätete ühtne kohaldamine. Lisaks sellele ei ole teatavad sätted vastavuses krediidiasutuste riskijuhtimise heade tavadega, mistõttu on asjakohane kõnealuseid sätteid kohandada.
- (2) Seepärast tuleks direktiivi 2006/49/EÜ muuta.
- (3) Käesoleva direktiiviga ette nähtud meetmed on kooskõlas Euroopa panganduskomitee arvamusega,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA DIREKTIIVI:

Artikkel 1

Direktiivi 2006/49/EÜ muudetakse järgmiselt.

1) I lisa muudetakse järgmiselt:

a) punkt 8. B asendatakse järgmisega:

„B. KAITSE OSTJA KOHTLEMINE

Selle osapoole jaoks, kes krediidiriski üle annab (edaspidi „kaitse ostja“), määratakse positsioonid kaitse müüja suhtes peegelpildi põhimõtte alusel, välja arvatud krediidiriski ülekandetehingut sisaldava võlakirja puhul (millega ei kaasne lühikest positsiooni väljaandjas). Kui mingil hetkel on ostuoptsoon kombinatsioonis kasvava väärtusega võlainstrumendiga, siis sellist hetke käsitletakse kaitse lõpptähtajana. Esimese makseviivituse juhu tagamise krediididerivatiivide ja n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediididerivatiivide puhul kohaldatakse peegelpildi põhimõtte asemel järgmist menetlust.

Esimese makseviivituse juhu tagamise krediididerivatiivid

Kui asutus omandab krediidiriski kaitse mitmele krediididerivatiivi aluseks olevale üksusele, tingimusel et nõuetega seotud esimene makseviivitus käivitab maksekohustuse ja selline krediidikvaliteeti mõjutav sündmus lõpetab lepingu, võib asutus aluseks olevate üksuste hulgast välja jätta sellise aluseks oleva üksuse eririski, mille suhtes kohaldatakse vastavalt käesoleva lisa tabelile 1 madalaimat eririski kapitalinõuet.

(1) ELT L 177, 30.6.2006, lk 201.

N-arvu järjekohaga makseviivituse juhu tagamise krediiderivatiivid

Kui riskipositsioonidega seotud n-arvu järjekohaga makseviivitus käivitab krediidiriski kaitse alusel maksekohustuse, võib kaitse ostja välja jätta eririski ainult juhul, kui kaitse on omandatud ka makseviivitustele järjekohaga 1 kuni n-1 või kui n-1 järjekohaga makseviivitus on juba aset leidnud. Sel juhul järgitakse esimese makseviivituse juhu tagamise krediiderivatiivide suhtes kohaldatavat meetodit, mida on n-arvu järjekohaga makseviivituse juhu toodete puhul asjakohaselt muudetud.”;

b) punkti 14 tabel 1 asendatakse järgmisega:

„Tabel 1

Kategooriad	Eririski kapitalinõue
Võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad keskvalitsused või mille on emiteerinud keskpangad, rahvusvahelised organisatsioonid, mitmepoolsed arengupangad või liikmesriikide piirkondlikud omavalitsused või kohalikud ametiasutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 1 või mille riskikaal direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt oleks 0 %.	0 %
Võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad keskvalitsused või mille on emiteerinud keskpangad, rahvusvahelised organisatsioonid, mitmepoolsed arengupangad või liikmesriikide piirkondlikud omavalitsused või kohalikud ametiasutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 2 või 3 direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt; võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad asutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 1 või 2 direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt, võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad asutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 3 direktiivi 2006/48/EÜ VI lisa 1. osa punkti 29 kohaselt; võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad äriühingud, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 1, 2 või 3 direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt.	0,25 % (lõpptähtajani jäänud aeg kuni 6 kuud) 1,00 % (lõpptähtajani jäänud aeg 6–24 kuud) 1,60 % (lõpptähtajani jäänud aeg üle 24 kuu)
Muud aktsepteeritavad instrumendid vastavalt punktis 15 esitatud määratlusele.	
Võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad keskvalitsused või mille on emiteerinud keskpangad, rahvusvahelised organisatsioonid, mitmepoolsed arengupangad või liikmesriikide piirkondlikud omavalitsused või kohalikud ametiasutused või asutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 4 või 5 direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt; võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad asutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 3 direktiivi 2006/48/EÜ VI lisa 1. osa punktis 26 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt; võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad äriühingud, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 4 direktiivi 2006/48/EÜ artiklite 78–83 kohaselt. Nõuded, mille kohta tunnustatud reitinguagentuuri antud krediidi hinnang ei ole kättesaadav.	8,00 %
Võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad keskvalitsused või mille on emiteerinud keskpangad, rahvusvahelised organisatsioonid, mitmepoolsed arengupangad või liikmesriikide piirkondlikud omavalitsused või kohalikud ametiasutused või asutused, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 6 direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt, ja võlainstrumendid, mille on emiteerinud või mida tagavad äriühingud, mis vastavad krediidikvaliteedi astmele 5 või 6 direktiivi 2006/48/EÜ artiklites 78–83 ette nähtud nõuete riskiga kaalumise eeskirjade kohaselt.	12,00 %

2) II lisa punkt 11 asendatakse järgmisega:

„11. Kui kauplemisportfelli kuuluv krediidideriiv on osa sisesest riskimaandusest ja krediidiriski kaitset tunnustatakse direktiivi 2006/48/EÜ kohaselt, siis loetakse krediidideriivi positsioonist tulenev vastaspoole risk puuduvaks. Teise võimalusena võib asutus vastaspoole krediidiriskiga seotud kapitalinõuete arvutamisel võtta arvesse kõiki kauplemisportfelli kuuluvaid krediidideriivide, mis moodustavad osa sisesest riskimaandusest või on ostetud vastaspoole krediidiriski kaitseks, kui krediidiriski kaitset tunnustatakse direktiivi 2006/48/EÜ kohaselt.”

3) VII lisa C osa punkt 3 asendatakse järgmisega:

„3. Erandina punktide 1 ja 2, kui asutus maandab kauplemisportfelli kuuluvat krediidiriski oma kauplemisportfelli kuuluva krediidideriivi abil (sisest maandust kasutades), ei loeta kauplemisportfelli välisest positsiooni kapitalinõuete arvutamisel maandatuks, välja arvatud juhul, kui asutus ostab sobivalt kolmandalt kaitse andjalt krediidideriivi, mis vastab kauplemisportfelli välisest positsiooni suhtes direktiivi 2006/48/EÜ VIII lisa 2. osa punktis 19 sätestatud nõuetele. Kui selline kolmanda osapoole kaitse ostetakse ja seda kapitalinõuete arvutamisel kauplemisportfelli välisest positsiooni maandusena tunnustatakse, ei loeta kapitalinõuete arvutamisel kauplemisportfelli kuuluvaks ei sisest ega välisest krediidideriivi maandust, ilma et see piiraks II lisa punkti 11 teise lause kohaldamist.”

Artikkel 2

1. Liikmesriigid võtavad vastu ja avaldavad käesoleva direktiivi järgimiseks vajalikud õigus- ja haldusnormid hiljemalt 31. oktoobriks 2010. Nad edastavad kõnealuste normide teksti ning kõnealuste normide ja käesoleva direktiivi vahelise vastavustabeli viivitamata komisjonile.

Nad kohaldavad neid norme alates 31. detsembrist 2010.

Kui liikmesriigid need normid vastu võtavad, lisavad nad nendes normidesse või nende normide ametliku avaldamise korral nende juurde viite käesolevale direktiivile. Sellise viitamise viisi näevad ette liikmesriigid.

2. Liikmesriigid edastavad komisjonile käesoleva direktiiviga reguleeritavas valdkonnas nende poolt vastu võetavate põhiliste siseriiklike õigusnormide teksti.

Artikkel 3

Käesolev direktiiv jõustub kahekümnendal päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Artikkel 4

Käesolev direktiiv on adresseeritud liikmesriikidele.

Brüssel, 7. aprill 2009

Komisjoni nimel
komisjoni liige
Charlie MCCREEVY