



2025/789

1.8.2025

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2025/789,

annettu 23 päivänä huhtikuuta 2025,

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään edellytykset sekä indikaattorit, joita EPV:n on määrä käyttää määrittääkseen, onko mainitun asetuksen 325 az artiklan 5 kohdan ja 325 bf artiklan 6 kohdan mukaisia poikkeuksellisia olosuhteita esiintynyt

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon luottolaitosten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta 26 päivänä kesäkuuta 2013 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 ⁽¹⁾ ja erityisesti sen 325 az artiklan 10 kohdan kolmannen alakohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Baselin pankkivalvontakomitean markkinariskistandardien mukaan toimivaltaiset viranomaiset voivat poikkeuksellisissa olosuhteissa sallia laitosten poiketa vaihtoehtoisten sisäisten menetelmän tietyistä vaatimuksista toteutumatestausten ja voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevien vaatimusten osalta. Kyseisissä standardeissa vahvistetun periaatteen mukaisesti poikkeuksellisten olosuhteiden olisi katsottava vallitsevan vain tilanteessa, jossa finanssimarkkinoilla on merkittävää rajat ylittävää stressiä tai kun on tapahtumassa suuri järjestelmän muutos, joka vaikuttaa olennaisesti laitoksiin kaikkialla unionissa.
- (2) Lisäedellytyksenä sille, että poikkeuksellisten olosuhteiden voidaan katsoa vallitsevan, olisi oltava, että laitokset eivät pysty täyttämään asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf artiklan 3 kohdassa säädettyjä toteutumatestausta vaatimuksia tai 325 bg artiklassa säädettyä voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevaa vaatimusta sellaisten tapahtumien vuoksi, joihin ne eivät voi vaikuttaa, ja edellyttäen, että kyseisten vaatimusten noudattamatta jättäminen ei johdu sisäisen mallin puutteista.
- (3) Sekä toteutumatestausten että voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevan testin olisi perustuttava tietoihin 250 pankkipäivän ajalta ennen sitä viitepäivämäärää, jona asianomainen testi tehdään. Poikkeuksellisten olosuhteiden voidaan katsoa vallitsevan, jos näiden 250 pankkipäivän ajalle osuu kokonaan tai osittain finanssimarkkinoiden merkittävä rajat ylittävä stressikausi tai suuri järjestelmän muutos, joka vaikuttaa olennaisesti laitoksiin kaikkialla unionissa ja aiheuttaa poikkeuksia, jotka eivät johdu sisäisen mallin puutteista.
- (4) Jokaisella finanssimarkkinoiden merkittävään rajat ylittävään stressiin tai suureen järjestelmän muutokseen johtavalla kriisillä, joka vaikuttaa olennaisesti laitoksiin kaikkialla unionissa, on omanlaisiaan ominaisuuksia. Sen vuoksi ei olisi tarkoituksenmukaista vahvistaa ohjailevaa ja tyhjentävää luetteloa indikaattoreista, joiden katsottaisiin aina kuvaavan riittävän hyvin finanssimarkkinoiden stressin tai suuren järjestelmän muutoksen luonnetta ja vakavuutta. Aiempien kokemusten perusteella volatiliiteetin merkittävää kasvua, korrelaatioiden muutoksia ja hyvin nopeasti ja äkillisesti ilmenevää finanssimarkkinoiden merkittävää rajat ylittävää stressiä tai suurta järjestelmän muutosta olisi kuitenkin pidettävä epätavanomaisten tilanteiden yleisinä piirteinä. Volatiliiteetin äkillinen kasvu tai volatiliiteetin muutokset eivät kuitenkaan yksinään riitä siihen, että tilannetta voitaisiin luonnehtia finanssimarkkinoiden merkittäväksi rajat ylittäväksi stressikaudeksi tai suureksi järjestelmän muutokseksi, minkä vuoksi ne eivät saisi automaattisesti johtaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 az artiklan 5 kohdassa ja 325 bf artiklan 6 kohdassa tarkoitettujen poikkeuksellisten olosuhteiden määrittämiseen.

⁽¹⁾ EUVL L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

- (5) Tämä asetus perustuu Euroopan pankkiviranomaisen komissiolle toimittamiin teknisten sääntelystandardien luonnoksiin.
- (6) Euroopan pankkiviranomainen on järjestänyt avoimet julkiset kuulemiset teknisten sääntelystandardien luonnoksista, joihin tämä asetus perustuu, analysoinut niihin mahdollisesti liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt neuvoja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1093/2010⁽²⁾ 37 artiklan mukaisesti perustetulta pankkialan osallisryhmältä,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

1 artikla

Edellytykset sekä indikaattorit, joita EPV:n on määrä käyttää määrittääkseen, onko poikkeuksellisia olosuhteita esiintynyt

1. EPV katsoo, että 250 pankkipäivän ajanjakso, jota laitokset käyttävät arvioidakseen, täyttävätkö ne asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf artiklassa säädetty toteutumatestausvaatimukset tai kyseisen asetuksen 325 bg artiklassa säädetty voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevan testin vaatimukset, on poikkeuksellisten olosuhteiden ajanjakso, jos siihen sisältyy vaihe, jonka osalta EPV on todennut kaikkien seuraavien edellytysten täyttyvän:

- a) finanssimarkkinoilla on havaittu merkittävää rajat ylittävää stressiä tai on tapahtunut suuri järjestelmän muutos;
 - b) a alakohdassa tarkoitettu finanssimarkkinoiden merkittävä rajat ylittävä stressi tai suuri järjestelmän muutos johtaisi todennäköisesti siihen, että asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf artiklan mukaisesti suoritettujen toteutumatestauksen tai kyseisen asetuksen 325 bg artiklan mukaisesti suoritettujen voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevan testin tulos ei kuvaa sisäisen mallin soveltuvuutta omien varojen vaatimusten laskentaan, mukaan lukien silloin, kun kyseiset testit tuottavat tuloksia, jotka eivät liity sisäisen mallin puutteisiin.
2. Arvioidessaan, täyttyvätkö 1 kohdassa täsmennetyt edellytykset, EPV ottaa huomioon indikaattorit, jotka ilmentävät finanssimarkkinoiden merkittävää rajat ylittävää stressiä tai suurta järjestelmän muutosta tai heijastavat niiden luonnetta, mukaan lukien kaikki seuraavat:
- a) volatiliteetti-indeksejä koskevan analyysin tulokset ja toteutuneiden volatiliteettien indikaattorit, joita EPV pitää sopivina kuvaamaan kyseisen finanssimarkkinoiden merkittävän rajat ylittävän stressin tai suuren järjestelmän muutoksen luonnetta;
 - b) tulokset arvioinnista, jossa tarkastellaan, onko kyseinen finanssimarkkinoiden merkittävä rajat ylittävä stressi tai suuri järjestelmän muutos johtanut volatiliteettiin, joka on verrattavissa maailmanlaajuisen finanssikriisin tai covid-19-pandemian aikana havaittuun volatiliteettiin tai sitä suurempi, tai onko se aiheuttanut volatiliteetin suhteellisen muutoksen, joka on verrattavissa kyseisen kriisin tai kyseisen pandemian aikana havaittuun muutokseen;
 - c) tulokset arvioinnista, jossa tarkastellaan, miten nopeasti finanssimarkkinoiden merkittävä rajat ylittävä stressi on ilmennyt tai suuri järjestelmän muutos on tapahtunut;
 - d) asianmukaisten korrelaatioiden ja korrelaation indikaattoreiden analyysin tulokset, mukaan lukien arvio siitä, onko korrelaation tasossa havaittu äkillinen ja merkittävä muutos.

Sovellettaessa tämän artiklan ensimmäisen alakohdan c alakohdtaa EPV ottaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf artiklan mukaisesti suoritettavan toteutumatestauksen osalta erityisesti huomioon, missä määrin finanssimarkkinoiden merkittävän rajat ylittävän stressikauden tai suuren järjestelmän muutoksen aikana havaitut tilastolliset ominaisuudet poikkeavat tilastollisista ominaisuuksista viiteajanjaksolla, jota laitokset käyttävät value-at-risk-luvun laskentaan.

⁽²⁾ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

*2 artikla***Voimaantulo**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 23 päivänä huhtikuuta 2025.

Komission puolesta
Puheenjohtaja
Ursula VON DER LEYEN
