

II

(Atti mhux leġiżlattivi)

REGOLAMENTI

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2020/866

tat-28 ta' Mejju 2020

li jemenda r-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/101 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għall-valutazzjoni prudenti skont l-Artikolu 105(14) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013

(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-26 ta' Ġunju 2013 dwar ir-rekwiżiti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u d-ditti tal-investment u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012 ⁽¹⁾, u partikolarment it-tielet subparagrafu tal-Artikolu 105(14) tiegħu,

Billi:

- (1) L-Artikolu 9(5), l-Artikolu 10(6) u l-Artikolu 11(3) tar-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/101 ⁽²⁾ jipprevedu li, fir-rigward tal-istituzzjonijiet li jikkalkulaw aġġustamenti ta' valwazzjoni addizzjonali (AVA) bl-approċċ ewlieni stabbilit f'dak ir-Regolament, AVAs individwali relatati mal-inċertezza tal-prezzijiet tas-suq, l-ispejjeż tal-ġhluq u r-riskju tal-mudell għandhom jiġu ddeterminati b'referenza għal livell ta' 90 % ta' ċertezza bbażat fuq il-kundizzjonijiet applikabbli tas-suq fiż-żmien tal-kalkolu. Dak ir-Regolament jispeċifika wkoll approċċ ta' aggregazzjoni għall-kalkolu tal-livell totali ta' AVA fuq il-bażi ta' daww l-AVA individwali, li jiehu kont ta' trikkib bejn l-AVA individwali li jseħhu fl-aggregazzjoni ta' daww il-kategoriji tal-AVA.
- (2) L-espansjoni tal-pandemija tal-COVID-19 skattat livelli ta' volatilità estrema madwar is-swieq finanzjarji madwar id-dinja, li jaffettwaw klassijiet ta' assi multipli. Dan iġġenera żidiet eċċezzjonali fid-dispersjoni tal-prezzijiet tal-assi u firxiet bejn it-talba u l-offerta. Għalhekk huwa mistenni li AVA individwali kkalkulati fil-livell ta' skoperturi ta' valutazzjoni se jżiedu b'mod sinifikanti meta mqabbla mal-livelli tagħhom fi żminijiet normali.
- (3) L-aġġustament tal-AVA individwali għal kundizzjonijiet godda tas-suq huwa proċess normali. Madankollu, huwa mistenni li minhabba l-pandemija tal-COVID-19 u d-deċiżjonijiet tal-awtoritajiet pubbliċi biex titwaqqaf l-attività ekonomika f'għadd kbir ta' oqsma, l-aggregazzjoni ta' AVAs individwali miżjuda b'mod sinifikanti se jkollha impatt sproporzjonat fuq l-ammonti tal-AVA aggregati. Ir-regoli għal valwazzjoni prudenti għandhom għalhekk jiġu riveduti sabiex, minbarra li jipprevedu fattur ta' aggregazzjoni li għandu jintuża f'kundizzjonijiet normali tas-suq, huma jipprovdu wkoll li l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw fattur ta' aggregazzjoni oghla għal dan il-perjodu speċifiku ta' volatilità estrema fil-prezzijiet tas-suq u xokk sistemiku minhabba l-pandemija tal-COVID-19.
- (4) Huwa mistenni li l-volatilità estrema tas-suq li tirriżulta bħala riżultat tal-pandemija tal-COVID-19 se tonqos bis-sussidju tal-pandemija mistennija fix-xhur li ġejjin. Il-fattur ta' aggregazzjoni oghla għandu għalhekk japplika biss għad-durata mistennija ta' dik il-volatilità estrema tas-suq flimkien ma' xokk sistemiku, li bħalissa huwa vvalutat li jidm sal-31 ta' Diċembru 2020.
- (5) Għaldaqstant, ir-Regolament Delegat (UE) 2016/101 għandu jiġi emendat skont dan.

⁽¹⁾ ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1.

⁽²⁾ Ir-Regolament Delegat tal-Kummissjoni (UE) 2016/101 tas-26 ta' Ottubru 2015 li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għall-valutazzjoni prudenti skont l-Artikolu 105(14) (ĠU L 21, 28.1.2016, p. 54).

- (6) Dan ir-Regolament hu bbażat fuq l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji ppreżentati mill-Awtorità Bankarja Ewropea lill-Kummissjoni. Minhabba l-urġenza kkawżata mill-pandemija tal-COVID-19, l-Awtorità Bankarja Ewropea qieset li t-tweqqif ta' konsultazzjoni pubblika u analiżi tal-kostijiet u l-benefiċċji jkun sproporzjonat. Madankollu, l-Awtorità Bankarja Ewropea infurmat lill-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessatu stabbilit f'konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽³⁾.
- (7) Sabiex ikun hemm reazzjoni rapida għall-konsegwenzi tal-pandemija tal-COVID-19, dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fil-jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu,

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

L-Anness tar-Regolament Delegat (UE) 2016/101 huwa sostitwit bit-test fl-Anness ta' dan ir-Regolament.

Artikolu 2

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fil-jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, it-28 ta' Mejju 2020.

Għall-Kummissjoni

Il-President

Ursula VON DER LEYEN

⁽³⁾ Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jistabbilixxi Awtorità Superviżorja Ewropea (Awtorità Bankarja Ewropea) u li jemenda d-Deċiżjoni Nru 716/2009/KE u jhassar id-Deċiżjoni tal-Kummissjoni 2009/78/KE (ĠU L 331, 15.12.2010, p. 12).

ANNEX

Formuli biex jiġu użati għall-fini tal-aggregazzjoni tal-AVAs taht l-Artikoli 9(6), 10(7) u 11(7)**Formula għall-metodu 1**

$$\begin{aligned} \text{APVA} &= (\text{FV} - \text{PV}) - \alpha \cdot (\text{FV} - \text{PV}) \\ &= (1 - \alpha) \cdot (\text{FV} - \text{PV}) \\ \text{AVA} &= \Sigma \text{APVA} \end{aligned}$$

Formula għall-metodu 2

$$\begin{aligned} \text{APVA} &= \text{massimu} \{0, (\text{FV} - \text{PV}) - \alpha (\text{EV} - \text{PV})\} \\ &= \text{massimu} \{0, \text{FV} - \alpha \cdot \text{EV} - (1 - \alpha) \text{PV}\} \\ \text{AVA} &= \Sigma \text{APVA} \end{aligned}$$

Fejn:

- FV = Il-valur ġust ta' livell ta' esponiment ta' valwazzjoni wara li kull aġġustament ta' kontabbiltà applikat fil-valur ġust tal-istituzzjoni li jista' jiġi identifikat bħala li jindirizza l-istess sors ta' incertezza tal-valwazzjoni bħall-AVA rilevanti,
- PV = PV Il-valur prudenti ta' livell ta' esponiment ta' valwazzjoni determinat skont dan ir-Regolament,
- EV = EV = Il-valur mistenni flivell ta' esponiment ta' valwazzjoni meħud minn firxa ta' valuri possibbli,
- α = Il-fattur ta' aggregazzjoni,
- APVA = APVA Il-livell ta' esponiment ta' valwazzjoni AVA wara l-aġġustament għal aggregazzjoni,
- AVA = AVA Il-livell tal-kategorija totali AVA wara l-aġġustament għal aggregazzjoni.

L-istituzzjonijiet għandhom jistabbilixxu l-fattur ta' aggregazzjoni " α " ta' 66 % sal-31 ta' Dicembru 2020, u wara dan għandhom jistabbilixxu l-fattur ta' aggregazzjoni għal 50 %."