

II

(Atti mhux leġiżlattivi)

REGOLAMENTI

REGOLAMENT DELEGAT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2023/511

tal-24 ta' Novembru 2022

li jissupplimenta r-Regolament (UE) Nru 575/2013 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill fir-rigward ta' standards tekniċi regolatorji għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju ta' impriża ta' investiment kollettiv skont l-approċċ ibbażat fuq il-mandat

(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-reqwiziti prudenzjali għall-istituzzjonijiet ta' kreditu u li jemenda r-Regolament (UE) Nru 648/2012⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 132a(4), it-tielet subparagrafu, tiegħu,

Billi:

- (1) Sabiex tiġi evitata varjabbiltà bla bżonn fir-reqwiziti ta' kapital bejn l-istituzzjonijiet, u sabiex l-approċċ ibbażat fuq il-mandat isir operazzjonali f'sitwazzjonijiet fejn ma jkunx hemm biżżejjed informazzjoni, huwa meħtieġ li jiġi speċifikat il-metodu għall-kalkolu tal-ammont tal-iskopertura ponderat għar-riskju għal impriża ta' investiment kollettiv (collective investment undertaking, CIU) skont l-approċċ ibbażat fuq il-mandat għall-każijiet fejn l-inputs neqsin ma jippermettux il-komputazzjoni tal-ammont tal-iskopertura ponderat għar-riskju.
- (2) Meta CIU tidhol fi tranżazzjonijiet ta' derivattivi u s-sottostanti tad-derivattivi jew ir-riskju sottostanti tal-pożizzjonijiet tad-derivattivi ma jkunux magħrufa, il-kost tas-sostituzzjoni tal-pożizzjonijiet ma jistax jiġi determinat mill-istituzzjonijiet, u għaldaqstant lanqas ma jista' jiġi determinat il-valur tal-iskopertura tagħhom. F'dak il-każ, jenħtieġ li l-istituzzjonijiet jibbażaw il-kalkoli tagħhom fuq l-ammont nozzjonali ta' pożizzjoni ta' derivattiv, li normalment ikun magħruf u jkun l-aħjar indikatur tad-daqs tal-pożizzjoni, u għaldaqstant tipprovdi approssimazzjoni għall-valur tal-iskopertura.
- (3) Meta l-mandat tas-CIU ma jeskludix id-dhul f'derivattivi iżda ma jinkludix biżżejjed informazzjoni biex jiġi determinat jekk sottostanti jikkostitwix skopertura fil-karta bilancjali jew barra l-karta bilancjali, ma jistax jiġi eskluż li tali skopertura tkun kostitwita. Għaldaqstant huwa meħtieġ li dik l-iskopertura tiġi inkluża fil-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju tal-iskoperturi tas-CIU.
- (4) Meta l-mandat ma jipprovdi biżżejjed informazzjoni dwar il-valur tal-iskopertura ta' tali pożizzjoni, ma jistax jiġi eskluż li l-valur tal-iskopertura jkun l-ammont nozzjonali sħiħ tal-pożizzjoni tad-derivattivi.
- (5) Meta l-mandat ma jspecifikax l-ammont nozzjonali tal-pożizzjoni tad-derivattivi, biex jiġi żgurat approċċ prudenti biżżejjed, jenħtieġ li dak l-ammont jiġi derivat mill-ammont nozzjonali massimu ta' derivattivi permess skont il-mandat.

⁽¹⁾ ĠU L 176, 27.6.2013, p. 1.

- (6) Meta l-kostijiet tas-sostituzzjoni jew l-iskopertura futura potenzjali għall-finijiet tal-kalkolu tal-ammont tal-iskopertura assoċjat mar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti ma jkunx magħrufa, jenhtieg li l-istituzzjonijiet jibbażaw il-kalkoli tagħhom fuq is-somma tal-ammonti nozzjonali tat-tranzazzjonijiet fis-sett ta' netting, li tkun l-aħjar stima konservattiva disponibbli biex tippermetti l-użu tal-approċċ ibbażat fuq il-mandat.
- (7) Hemm każijiet fejn mhuwiex possibbli li l-istituzzjonijiet jaċċertaw is-settijiet ta' netting rilevanti għal ċertu tip ta' derivattiv fis-CIU, billi ma hemm l-ebda informazzjoni disponibbli dwar il-kontropartijiet jew dwar jekk it-tranzazzjonijiet humiex soġġetti għal arrangament ta' netting bilaterali legalment infurzabbli msemmi fl-Artikolu 272, il-punt (4) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013. F'dawk il-każijiet, jenhtieg li l-istituzzjonijiet jassumu li la l-effetti tan-netting u lanqas id-diversifikazzjoni tal-kontroparti ma jeżistu għal dak it-tip ta' derivattiv. Għaldaqstant, jenhtieg li l-istituzzjonijiet jassumu li s-CIU dahlet f'derivattiv uniku bl-ammont nozzjonali massimu permess mill-mandat għal dak it-tip ta' derivattiv.
- (8) Dan ir-Regolament huwa bbażat fuq l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji pprezentat lill-Kummissjoni mill-Awtorità Bankarja Ewropea.
- (9) L-Awtorità Bankarja Ewropea wettqet konsultazzjonijiet pubbliċi miftuħin dwar l-abbozz tal-istandards tekniċi regolatorji li dan ir-Regolament huwa bbażat fuqhom, analizzat il-kostijiet u l-benefiċċji potenzjali relatati u talbet il-parir tal-Grupp tal-Partijiet Bankarji Interessati stabbilit f'konformità mal-Artikolu 37 tar-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ^(?),

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura tal-pożizzjonijiet tad-derivattivi ta' CIU meta s-sottostanti ma jkunx magħruf għall-finijiet tal-Artikolu 132a(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013

1. Meta japplikaw l-approċċ ibbażat fuq il-mandat f'konformità mal-Artikolu 132a(2) tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, meta l-mandat tas-CIU ma jeskludix li s-sottostanti ta' pożizzjoni tad-derivattivi ta' CIU jikkostitwixxi skopertura fil-karta bilanċjali jew li ma tidhirx fil-karta bilanċjali, iżda l-valur tal-iskopertura jew, fil-każ ta' skoperturi li ma jidhrux fil-karta bilanċjali, il-persentaġġ applikabbli skont l-Artikolu 111 tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, ma jkunx magħruf, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw l-ammont nozzjonali shiħ tal-pożizzjoni tad-derivattivi bhala l-valur tal-iskopertura għall-kalkolu tal-ammonti ta' skoperturi ponderati għar-riskju.
2. Għall-finijiet tad-determinazzjoni tal-valur tal-iskopertura kif stabbilit fil-paragrafu 1, meta l-ammont nozzjonali tal-pożizzjonijiet tad-derivattivi ma jkunx magħruf, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw stima konservattiva bbażata fuq l-ammont nozzjonali massimu tad-derivattivi permess skont il-mandat tas-CIU bhala l-valur tal-iskopertura.

Artikolu 2

Kalkolu tal-valuri tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti ta' sett ta' netting tal-pożizzjonijiet tad-derivattivi ta' CIU

1. Meta jikkalkulaw il-valur tal-iskopertura ta' sett ta' netting għar-riskju ta' kreditu tal-kontroparti f'konformità mal-approċċi stabbiliti fil-Parti 3, it-Titolu II, il-Kapitolu 6, it-Taqsimiet 3, 4 jew 5, fejn rilevanti, tar-Regolament (UE) Nru 575/2013, l-istituzzjonijiet għandhom japplikaw dan li ġej:
 - (a) meta l-istituzzjoni ma tkunx tista' tikkalkula l-kost tas-sostituzzjoni tas-sett ta' netting skont l-approċċ rilevanti, minhabba inputs neqsin, dik l-istituzzjoni għandha tuża s-somma tal-ammonti nozzjonali tad-derivattivi kollha fis-sett ta' netting bhala l-kost tas-sostituzzjoni;

^(?) Ir-Regolament (UE) Nru 1093/2010 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-24 ta' Novembru 2010 li jstabbilixxi 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).

(b) meta l-istituzzjoni ma tkunx tista' tikkalkula l-iskopertura futura potenzjali tas-sett ta' netting skont l-approċċ rilevanti, minhabba inputs neqsin, dik l-istituzzjoni għandha tissostitwiha b'0,15 darbiet is-somma tal-ammonti nozzjonali tad-derivattivi kollha fis-sett ta' netting.

2. Meta tikkalkula l-valur tal-iskopertura għar-riskju tal-kreditu tal-kontroparti f'konformità mal-paragrafu 1, meta l-ammont nozzjonali tad-derivattivi fis-sett ta' netting ma jkunx magħruf, l-istituzzjonijiet għandhom jużaw stima konservattiva bbażata fuq l-ammont nozzjonali massimu tad-derivattivi permessi skont il-mandat tas-CIU biex jiġi determinat il-valur tal-iskopertura ta' dak is-sett ta' netting.

3. Għall-finijiet tal-paragrafi 1 u 2, meta ma jkunx possibbli għall-istituzzjonijiet li jaċċertaw is-settijiet ta' netting rilevanti għal ċertu tip ta' derivattivi fis-CIU, dawn għandhom jassumu li s-CIU tkun dahlet f'derivattivi uniku bl-ammont nozzjonali massimu permess mill-mandat għal dak it-tip ta' derivattivi.

Artikolu 3

Dhul fis-seħh

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fl-għoxrin 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, l-24 ta' Novembru 2022.

Għall-Kummissjoni
Il-President
Ursula VON DER LEYEN
