

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2017/208**z dnia 31 października 2016 r.****uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących dodatkowych wpływów płynności odpowiadających potrzebom w zakresie zabezpieczenia wynikającym z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych****(Tekst mający znaczenie dla EOG)**

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 423 ust. 3 akapit czwarty,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Zgodnie z art. 423 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 instytucje mają dodawać dodatkowy wpływ odpowiadający potrzebom w zakresie zabezpieczenia, które wynikałyby z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych, transakcji finansowania oraz innych umów, jeżeli są one istotne. Z uwagi na znaczenie pojęcia istotności należy pilnie określić dodatkowy wpływ odpowiadający potrzebom w zakresie zabezpieczenia, które wynikałyby z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych, podczas gdy istotność potrzeb w zakresie zabezpieczenia, które wynikałyby z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji finansowania i innych umów zostanie rozważona w kolejnym etapie.
- (2) Ponieważ art. 423 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dotyczy potrzeb w zakresie zabezpieczenia, przepisy, które mają zostać ustanowione, muszą dotyczyć wyłącznie zabezpieczonych transakcji na instrumentach pochodnych, w tym transakcji, których termin zapadalności przypada w ciągu 30 dni.
- (3) W celu zapewnienia równych warunków działania dla instytucji i rynków instrumentów pochodnych obliczanie dodatkowych wpływów zabezpieczenia powinno być oparte na podejściu historycznym (ang. *Historical Look-back Approach*, HLBA) dotyczącym zmian wyceny rynkowej, które zostało opracowane przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego („Komitet”) w celu określenia tych dodatkowych wpływów zabezpieczenia, w którym to podejściu wykorzystano w tym celu największy zagregowany skumulowany wpływ lub wpływ zabezpieczenia netto zrealizowany na koniec każdego 30-dniowego okresu w ciągu poprzednich 24 miesięcy na poziomie portfela.
- (4) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego („EBA”) przedłożył Komisji projekt regulacyjnych standardów technicznych. Zgodnie z procedurą ustanowioną w art. 10 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 ⁽²⁾ Komisja poinformowała EUNB o swoim zamiarze niezatwierdzenia tego projektu regulacyjnych standardów technicznych oraz przedstawiła uzasadnienie swojej decyzji. EUNB ponownie przedłożył projekt regulacyjnych standardów technicznych w formie formalnej opinii, w której zaakceptował zaproponowane podejście Komisji ściśle oparte na podejściu historycznym (HLBA) opracowanym przez Komitet.
- (5) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych ponownie przedłożony Komisji przez EUNB.
- (6) EUNB przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zasięgnął opinii Bankowej Grupy Interesariuszy ustanowionej zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010,

⁽¹⁾ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.⁽²⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Istotność operacji instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych

1. Operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych uznaje się za istotne do celów art. 423 ust. 3 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) nr 575/2013, w przypadku gdy łączna wartość nominalna takich transakcji przekroczyła 10 % wpływów płynności netto, o których mowa w art. 412 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, w dowolnym momencie w ciągu poprzednich dwóch lat.
2. Do celów ust. 1 wpływy płynności netto obliczane są bez dodatkowego wpływu, o którym mowa w art. 423 ust. 3 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Artykuł 2

Obliczanie dodatkowego wpływu odpowiadającego potrzebom w zakresie zabezpieczenia wynikającym z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych

1. Dodatkowym wpływem odpowiadającym potrzebom w zakresie zabezpieczenia wynikającym z wpływu scenariusza niekorzystnych warunków rynkowych na operacje instytucji w ramach transakcji na instrumentach pochodnych, które to operacje zostały uznane za istotne w rozumieniu art. 1 niniejszego rozporządzenia, jest największy bezwzględny przepływ zabezpieczenia netto zrealizowany w 30-dniowym okresie w ciągu 24 miesięcy poprzedzających datę obliczenia wymogu pokrycia wpływów netto, o którym mowa w art. 412 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
2. Instytucje mogą traktować wpływy i wypływy transakcji na zasadzie netto, wyłącznie jeżeli są one realizowane w ramach tej samej umowy ramowej o kompensowaniu zobowiązań. Bezwzględny przepływ zabezpieczenia netto obliczany jest na podstawie zrealizowanych zarówno wpływów, jak i wypływów, a kompensowanie obliczane jest na poziomie portfela instytucji.

Artykuł 3

Wejście w życie

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 31 października 2016 r.

W imieniu Komisji
Jean-Claude JUNCKER
Przewodniczący