

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) č. 526/2014**z 12. marca 2014,****ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy na určovanie proxy rozpätia a obmedzeného počtu menších portfólií pre riziko úpravy ocenenia pohľadávok****(Text s významom pre EHP)**

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012, a najmä na jeho článok 383 ods. 7 tretí pododsek,

keďže:

- (1) Uplatňovanie pokročilej metódy na určovanie požiadaviek na vlastné zdroje pri riziku úpravy ocenenia pohľadávok (CVA) môže zahŕňať protistrany, pre ktoré nie je k dispozícii žiadne rozpätie swapov na kreditné zlyhanie (CDS). Ak je to tak, inštitúcie by mali používať rozpätie, ktoré je vhodné so zreteľom na rating, odvetvie a región protistrany (ďalej len „proxy rozpätie“) v súlade s článkom 383 ods. 1 tretím pododsekom nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
- (2) V pravidlách určovania proxy rozpätia pre riziko CVA by sa malo stanovovať používanie všeobecných kategórií ratingu, odvetvia a regiónu a tieto pravidlá by inštitúciám mali poskytovať nevyhnutnú flexibilitu určiť najvhodnejšie proxy rozpätie na základe svojho odborného úsudku.
- (3) Pri podrobnejšom spresňovaní toho, ako by inštitúcie mali zvažovať atribúty ratingu, odvetvia a regiónu jednotlivých emitentov pri odhadovaní vhodného proxy rozpätia na určenie požiadaviek na vlastné zdroje, ako sa požaduje v nariadení (EÚ) č. 575/2013, by sa mali stanoviť pravidlá na zohľadnenie týchto atribútov, a to odkazom na minimálne kategórie pre každý atribút, aby sa zabezpečilo harmonizované uplatňovanie týchto podmienok.
- (4) Navyše v prípade jednotlivých emitentov, keď existuje prepojenie, ako napr. medzi regionálnou vládou alebo miestnym orgánom a štátom, malo by byť možné odhadovať proxy rozpätie na základe kreditného rozpätia jednotlivého emitenta, keď to vedie k vhodnejšiemu odhadu.
- (5) Aby bol výsledkom náležitý výpočet požiadavky na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky, proxy rozpätie by sa malo určiť pomocou údajov, ktoré boli pozorované na likvidnom trhu, a predpoklady týkajúce sa údajov, ako napr. interpolácia a extrapolácia údajov súvisiacich s jednotlivými trvaniami, by mali byť koncepcne spoľahlivé.
- (6) Aby sa zabezpečila konvergencia postupov medzi jednotlivými inštitúciami a aby sa predišlo nesúrodému uplatňovaniu vzhľadom na skutočnosť, že implikované pravdepodobnosti zlyhania (PD), rozpätia swapov na kreditné zlyhanie (CDS) a strata v prípade zlyhania (LGD) predstavujú jednu rovnicu s dvoma neznámymi premennými a že konvenciou na trhu je používať pre LGD fixne stanovenú hodnotu, aby sa implikované PD odvodili z trhových rozpätí, inštitúcie by mali použiť hodnotu pre LGD_{MKT} , ktorá je konzistentná s fixne stanovenou hodnotou LGD bežne používanou účastníkmi trhu na určenie implikovaných PD z tých likvidných obchodovaných kreditných rozpätí, ktoré sa použili na určenie proxy kreditného rozpätia pre dotknutú protistranu.
- (7) Na účely povolenia použiť pokročilú metódu CVA pre obmedzený počet menších portfólií je vhodné považovať portfólio za súbor vzájomného započítavania podľa vymedzenia v článku 272 ods. 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, zohľadniť počet transakcií mimo metódy interných modelov (IMM) podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky a veľkosť súborov vzájomného započítavania mimo IMM podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky a obmedziť ich z hľadiska percentuálneho podielu

celkového počtu všetkých transakcií podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky a percentuálneho podielu celkovej veľkosti všetkých súborov vzájomného započítavania podliehajúcich výpočtu požiadavky na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky, aby sa zohľadnili rozličné rozmery inštitúcií.

- (8) Aby sa zmiernili možné nespojitosti v používaní pokročilej metódy CVA pre obmedzený počet menších portfólií, používanie pokročilej metódy CVA by malo byť zastavené len vtedy, keď sa počas dvoch po sebe idúcich štvrtrokov porušia kvantitatívne limity.
- (9) Aby sa ďalej príslušným orgánom umožnilo efektívnym spôsobom vykonávať ich povinnosti v oblasti dohľadu, mali by byť schopné zistiť, kedy už nie je splnená požiadavka obmedzeného počtu menších portfólií; v týchto prípadoch by inštitúcie teda mali príslušné orgány o tom informovať.
- (10) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov predložených Komisii Európskym orgánom pre bankovníctvo.
- (11) Európsky orgán pre bankovníctvo vykonal otvorené verejné konzultácie o návrhu regulačných technických predpisov, z ktorých toto nariadenie vychádza, analyzoval možné súvisiace náklady a prínosy a požiadal Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010⁽¹⁾ o stanovisko,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Určovanie vhodného proxy rozpätia

1. Proxy rozpätie pre danú protistranu sa považuje za vhodné so zreteľom na rating, odvetvie a región protistrany podľa článku 383 ods. 1 štvrtého pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013, keď sú splnené tieto podmienky:
 - a) proxy rozpätie bolo určené po zvážení všetkých atribútov ratingu, odvetvia a regiónu protistrany, ako je spresnené v písm. b), c) a d);
 - b) atribút ratingu bol určený po zvážení použitia vopred stanovenej hierarchie zdrojov interných a externých ratingov. Ratingy sa zaraďujú do stupňov kreditnej kvality podľa článku 384 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. V prípadoch, keď sú k dispozícii viaceré externé ratingy, sa ich zaraďovanie do stupňov kreditnej kvality riadi postupom viacnásobných ratingových hodnotení podľa článku 138 uvedeného nariadenia;
 - c) atribút odvetvia bol určený po zvážení najmenej týchto kategórií:
 - i) verejný sektor;
 - ii) finančný sektor;
 - iii) ostatné;
 - d) atribút regiónu bol určený po zvážení najmenej týchto kategórií:
 - i) Európa;
 - ii) Severná Amerika;
 - iii) Ázia;
 - iv) zvyšok sveta.

⁽¹⁾ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

- e) proxy rozpätie je reprezentatívnym odzrkadlením dostupných rozpätí pre swap na kreditné zlyhanie a rozpätí ostatných likvidných obchodovaných nástrojov kreditného rizika a zodpovedá relevantnej kombinácii príslušných kategórií a spĺňa kritériá na kvalitu údajov uvedené v odseku 3;
- f) vhodnosť proxy rozpätia sa určuje odkazom na volatilitu a nie na úroveň rozpätia.
2. V procese zvažovania atribútov ratingu, odvetvia a regiónu protistrany v súlade s odsekom 1 sa odhad proxy rozpätia považuje za vhodný pre regionálnu vládu alebo miestny orgán na základe kreditného rozpätia relevantného emitujúceho štátu, keď je splnená jedna z týchto podmienok:
- a) regionálna vláda alebo miestny orgán a štát majú rovnaký rating;
- b) neexistuje žiadny rating pre regionálnu vládu alebo miestny orgán.
3. Všetky vstupy použité pri určovaní proxy rozpätia vychádzajú zo spoľahlivých údajov pozorovaných na likvidnom obojsmernom trhu podľa vymedzenia v článku 338 ods. 1 druhom pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013. K dispozícii musia byť dostatočné údaje na vygenerovanie proxy rozpätí pre všetky relevantné trvania a pre historické obdobia uvedené v článku 383 ods. 5 uvedeného nariadenia.

Článok 2

Stanovenie LGD_{MKT}

S cieľom stanoviť stratu v prípade zlyhania protistrany (LGD_{MKT}) na účely výpočtu požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko CVA podľa pokročilej metódy pre protistranu, ktorá si vyžaduje použitie proxy rozpätia, inštitúcie používajú pre LGD_{MKT} hodnotu, ktorá je konzistentná s pevne stanovenými LGD bežne používanými účastníkmi trhu na určenie implikovaných PD z tých trhových rozpätí, ktoré sa použili na určenie proxy rozpätia pre dotknutú protistranu v súlade s článkom 1.

Článok 3

Kvantitatívne limity počtu a veľkosti kvalifikovaných portfólií

1. Na splnenie kritéria obmedzeného počtu menších portfólií uvedeného v článku 383 ods. 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 musia byť splnené všetky tieto podmienky:
- a) počet všetkých transakcií mimo IMM podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky nesmie presiahnuť 15 % celkového počtu transakcií podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky;
- b) veľkosť každého jednotlivého súboru vzájomného započítavania mimo IMM podliehajúceho požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky nesmie presiahnuť 1 % celkovej veľkosti všetkých súborov vzájomného započítavania podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky;
- c) celková veľkosť všetkých súborov vzájomného započítavania mimo IMM podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky nesmie presiahnuť 10 % celkovej veľkosti všetkých súborov vzájomného započítavania podliehajúcich požiadavke na krytie rizika úpravy ocenenia pohľadávky.
2. Na účely odseku 1 písm. b) a c) je veľkosťou súboru vzájomného započítavania expozícia súboru vzájomného započítavania pri zlyhaní vypočítaná pomocou metódy oceňovania trhovou hodnotou podľa článku 274 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 zohľadnením účinkov vzájomného započítavania v súlade s článkom 298 uvedeného nariadenia, ale nie účinkov kolaterálu.
3. Na účely odseku 1 inštitúcia vypočítava za každý štvrtrok aritmetický priemer najmenej mesačných pozorovaní pomerov týchto prvkov:
- a) počtu transakcií mimo IMM k celkovému počtu transakcií;
- b) jednotlivej veľkosti najväčšieho súboru vzájomného započítavania mimo IMM k celkovej veľkosti všetkých súborov vzájomného započítavania; a
- c) celkovej veľkosti všetkých súborov vzájomného započítavania mimo IMM k celkovej veľkosti všetkých súborov vzájomného započítavania.

4. Keď kritérium uvedené v odseku 1 nie je splnené v dvoch po sebe idúcich výpočtoch uvedených v odseku 3, inštitúcia použije štandardizovanú metódu stanovenú v článku 384 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre riziko CVA pre všetky súbory vzájomného započítavania mimo IMM a oznámi to príslušným orgánom.
5. Podmienky stanovené v odseku 1 sa uplatňujú na individuálnom, subkonsolidovanom alebo konsolidovanom základe v závislosti od rozsahu povolenia používať metódu interných modelov uvedenú v článku 283 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Článok 4

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 12. marca 2014

Za Komisiu
predseda
José Manuel BARROSO