

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) 2022/2058**z dne 28. februarja 2022****o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi o obdobjih likvidnosti za alternativni pristop notranjih modelov iz člena 325bd(7)****(Besedilo velja za EGP)**

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 ⁽¹⁾ ter zlasti člena 325bd(7), tretji pododstavek, Uredbe,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Splošna metodologija za razporeditev dejavnika tveganja pozicije v širšo kategorijo dejavnikov tveganja za namene člena 325bd(1) Uredbe (EU) št. 575/2013 bi morala institucijam omogočiti, da opredelijo širše kategorije dejavnikov tveganja in širše podkategorije dejavnikov tveganja, ki ustrezajo tveganjem, vključenim v dejavnik tveganja, da bi zanj določile ustrezno obdobje likvidnosti. Splošna metodologija bi morala biti dovolj splošna, da bi se lahko uporabljala za večino dejavnikov tveganja.
- (2) Glede na posebnosti nekaterih dejavnikov tveganja, vključno s tistimi, ki ne spadajo v nobeno širšo kategorijo dejavnikov tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013, bi lahko splošna metodologija privedla do različnih rezultatov po institucijah, kadar bi se uporabljala za te dejavnike tveganja, kar bi privedlo do neuskkljenosti in morebitne regulativne arbitraže. Zato je treba splošno metodologijo dopolniti s posebnimi pravili.
- (3) Velik obseg povprečnega dnevnega prometa z neto obrestnimi izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na prostem trgu (OTC), je dober kazalnik likvidne narave njihovih osnovnih valut. Zato je primerno upoštevati ta kazalnik prometa za določitev, katere valute bi morale sestavljati podkategorijo najlikvidnejših valut v širši kategoriji dejavnikov obrestnega tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013. Raziskava centralnih bank o prometu z obrestnimi izvedenimi finančnimi instrumenti OTC ⁽²⁾, ki jo vsaka tri leta izvede Banka za mednarodne poravnave (BIS), je zanesljiv vir statističnih podatkov za oceno prometa z obrestnimi izvedenimi finančnimi instrumenti OTC po instrumentih in valutah. Iz tega razloga in za zagotovitev skladnosti z mednarodnimi praksami je primerno upoštevati rezultate navedene raziskave za namene določitve valut, ki sestavljajo podkategorijo najlikvidnejših valut.
- (4) Podobno je velik obseg povprečnega dnevnega prometa neto valutnih izvedenih finančnih instrumentov OTC dober kazalnik likvidne narave njihovih zadevnih osnovnih valutnih parov. Zato je primerno upoštevati ta kazalnik za določitev, kateri valutni pari bi morali sestavljati podkategorijo najlikvidnejših valutnih parov v širši kategoriji dejavnikov valutnega tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013. Raziskava centralnih bank o prometu z valutnimi izvedenimi finančnimi instrumenti OTC ⁽³⁾, ki jo vsaka tri leta izvede BIS, je zanesljiv vir statističnih podatkov za oceno prometa z valutnimi izvedenimi finančnimi instrumenti OTC po instrumentih in valutah. Iz tega razloga in za zagotovitev skladnosti z mednarodnimi praksami je primerno upoštevati rezultate navedene raziskave za namen določitve valutnih parov, ki sestavljajo podkategorijo najlikvidnejših valutnih parov.

⁽¹⁾ UL L 176, 27.6.2013, str. 1.⁽²⁾ Interest rate derivatives market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019, Monetary and Economic Department.⁽³⁾ Global foreign exchange market turnover in 2019, BIS Triennial Central Bank Survey 2019, Monetary and Economic Department.

- (5) Glede na raznolikost trgov lastniških finančnih instrumentov v Uniji je treba za namene podkategorije cene lastniških finančnih instrumentov in nestanovitnosti v širši kategoriji dejavnikov tveganja lastniških finančnih instrumentov iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013 na podlagi kombinacije absolutnega in relativnega praga opredeliti majhno in veliko tržno kapitalizacijo. Glede na potrebo po skladnosti z mednarodnimi regulativnimi standardi je primerno, da absolutni prag temelji na pragu, ki ga je določil Baselski odbor za bančni nadzor⁽⁴⁾. Glede na to, da Izvedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646⁽⁵⁾ določa seznam glavnih indeksov, ki temelji na likvidnosti sestavnih delov indeksov, in da metodologija za pripravo navedenega seznama temelji na tržni kapitalizaciji in prostem obtoku ter pogoju minimalnega praga likvidnosti, je primerno določiti relativni prag v skladu z navedeno izvedbeno uredbo. Lastniške finančne instrumente v glavnih indeksih, navedenih v Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1646, katerih sestavni deli vsi kotirajo v Uniji, bi bilo zato treba šteti za lastniške finančne instrumente z veliko tržno kapitalizacijo, medtem ko bi bilo treba vse druge lastniške finančne instrumente šteti za lastniške finančne instrumente z majhno tržno kapitalizacijo.
- (6) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski bančni organ.
- (7) Evropski bančni organ je opravil odprta javna posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, analiziral morebitne povezane stroške in koristi ter zaprosil za mnenje interesno skupino za bančništvo, ustanovljeno v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta⁽⁶⁾ –

SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:

POGLAVJE 1

Razporeditev dejavnikov tveganja

Člen 1

Splošna metodologija

1. Institucije pri razporejanju dejavnikov tveganja v širše kategorije dejavnikov tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013 vsak dejavnik tveganja razvrstijo v najustreznejšo širšo kategorijo dejavnikov tveganja, pri čemer upoštevajo naravo tveganja, zajetega v dejavniku tveganja, in podatke, ki se uporabljajo kot vhodni podatki za dejavnik tveganja v modelu za merjenje tveganja.

Pri razporejanju dejavnikov tveganja v širše podkategorije dejavnikov tveganja, ki spadajo v širšo kategorijo dejavnikov tveganja iz navedene razpredelnice, institucije razvrstijo dejavnik tveganja v najustreznejšo širšo podkategorijo dejavnikov tveganja te širše kategorije dejavnikov tveganja, pri čemer upoštevajo naravo tveganja, zajetega v dejavniku tveganja, in podatke, ki se uporabljajo kot vhodni podatki za dejavnik tveganja v modelu za merjenje tveganja.

2. Kadar narava dejavnika tveganja ne ustreza nobeni širši kategoriji dejavnikov tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013, institucije za namene odstavka 1 ta dejavnik tveganja razporedijo v širšo kategorijo dejavnikov tveganja „Blagovno tveganje“ iz navedene razpredelnice in v širšo podkategorijo dejavnikov tveganja „Druge vrste“ navedene kategorije.

3. Za namene odstavka 1 institucije za dejavnik tveganja, ki ga je mogoče razporediti v več kot eno širšo kategorijo dejavnikov tveganja ali širšo podkategorijo dejavnikov tveganja, opredelijo vse te ustrezne kategorije in ustrezne podkategorije.

⁽⁴⁾ Minimalne kapitalske zahteve za tržno tveganje, januar 2019 (rev. februar 2019).

⁽⁵⁾ Izvedbena uredba Komisije (EU) 2016/1646 z dne 13. septembra 2016 o določitvi izvedbenih tehničnih standardov v zvezi z glavnimi indeksi in priznanimi borzami v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja (UL L 245, 14.9.2016, str. 5).

⁽⁶⁾ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

Med temi širšimi kategorijami dejavnikov tveganja ali ustreznimi širšimi podkategorijami dejavnikov tveganja se dejavnik tveganja razporedi v širšo kategorijo dejavnikov tveganja in ustrezno širšo podkategorijo dejavnikov tveganja z najdaljšim obdobjem likvidnosti.

Kadar ima več kot ena širša kategorija dejavnikov tveganja ali ustrezna širša podkategorija dejavnikov tveganja enako najdaljše obdobje likvidnosti, se lahko dejavnik tveganja razporedi v katero koli od teh širših kategorij dejavnikov tveganja in njihovih ustreznih širših podkategorij dejavnikov tveganja.

Člen 2

Posebna metodologija za homogene indeksne instrumente

1. Kadar institucija predstavlja pozicijo v homogenem indeksnem instrumentu kot en sam dejavnik tveganja v svojem modelu za merjenje tveganj, se lahko z odstopanjem od člena 1 institucija odloči razporediti dejavnik tveganja v skladu z metodologijo iz odstavka 2.

Za namene tega člena „homogeni indeks“ pomeni indeks, ki ima eno od naslednjih sestav:

- (a) lastniški finančni instrumenti ali drugi indeksi, sestavljeni samo iz lastniških finančnih instrumentov;
- (b) obveznice ali drugi indeksi, sestavljeni samo iz obveznic;
- (c) kreditne zamenjave ali drugi indeksi, sestavljeni samo iz kreditnih zamenjav;
- (d) blago ali drugi indeksi, sestavljeni samo iz blaga.

2. Obdobje likvidnosti posameznega dejavnika tveganja, ki modelira homogeni indeksni instrument, kot je navedeno v odstavku 1, lahko institucija določi na naslednji način:

- (a) institucija razporedi dejavnik tveganja v širšo kategorijo dejavnikov tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013 glede na ustrezno kategorijo za sestavo homogenega indeksa;
- (b) institucija uporabi splošno metodologijo iz člena 1 ločeno za vsak sestavni del homogenega indeksa, da določi njihova ustrezna obdobja likvidnosti;
- (c) institucija izračuna tehtano povprečje obdobja likvidnosti, določenih v skladu s točko (b), na podlagi uteži vsakega sestavnega dela indeksa;
- (d) obdobje likvidnosti dejavnika tveganja, ki modelira homogeni indeksni instrument, je najkrajše obdobje likvidnosti podkategorij sestavnih delov indeksa, ki je večje ali enako tehtanemu povprečju iz točke (c).

Za namene točke (a) se dejavnik tveganja homogenega indeksnega instrumenta s sestavo iz odstavka 1, točki (b) in (c), razporedi v širšo kategorijo dejavnikov tveganja „Tveganje kreditnega razmika“.

Člen 3

Posebna metodologija za dejavnike tveganja inflacije, dejavnike enovalutnega tveganja osnove in dejavnike medvalutnega tveganja osnove

1. Z odstopanjem od člena 1 institucije razporedijo dejavnike tveganja inflacije za dano valuto v širšo kategorijo dejavnikov tveganja „Obrestno tveganje“ in v širšo podkategorijo dejavnikov tveganja te valute.

2. Z odstopanjem od člena 1 institucije razporedijo dejavnike enovalutnega tveganja osnove in dejavnike medvalutnega tveganja osnove v širšo kategorijo dejavnikov tveganja „Obrestno tveganje“ in v širšo podkategorijo dejavnikov tveganja valute, v kateri je denominirana osnova.

Člen 4

Posebna metodologija za dejavnike tveganja repo poslov in dividend

1. Z odstopanjem od člena 1 institucije razporedijo dejavnike tveganja cen repo poslov z lastniškimi finančnimi instrumenti in dejavnike tveganja dividend v širšo kategorijo dejavnikov tveganja „Tveganje lastniških finančnih instrumentov“.
2. Z odstopanjem od člena 1 se za namene določitve širše podkategorije dejavnikov tveganja dejavniki tveganja cen repo poslov z lastniškimi finančnimi instrumenti in dejavniki tveganja dividend za dani lastniški kapital obravnavajo kot dejavniki tveganja, ki ustrezajo nestanovitnosti tega lastniškega finančnega instrumenta.

POGLAVJE 2

Določitev podkategorije najlikvidnejših valut, določitev podkategorije najlikvidnejših valutnih parov ter opredelitev podkategorij majhne in velike tržne kapitalizacije

Člen 5

Podkategorija najlikvidnejših valut

Valute, ki sestavljajo podkategorijo najlikvidnejših valut v širši kategoriji dejavnikov obrestnega tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013, so valute iz Priloge I k tej uredbi.

Člen 6

Podkategorija najlikvidnejših valutnih parov

Valutni pari, ki sestavljajo podkategorijo najlikvidnejših valutnih parov v širši kategoriji dejavnikov valutnega tveganja iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013, so tisti iz Priloge II k tej uredbi.

Člen 7

Opredelitev majhne in velike tržne kapitalizacije

1. Za namene podkategorije cene lastniških finančnih instrumentov in nestanovitnosti v širši kategoriji dejavnikov tveganja lastniških finančnih instrumentov iz razpredelnice 2 člena 325bd Uredbe (EU) št. 575/2013 lastniški finančni instrument z veliko tržno kapitalizacijo izpolnjuje vsaj enega od naslednjih pogojev:
 - (a) tržna kapitalizacija lastniškega finančnega instrumenta je večja od 1,75 milijarde EUR;
 - (b) lastniški finančni instrument je vključen v enega od glavnih indeksov iz Priloge I k Izvedbeni uredbi (EU) 2016/1646, katerega sestavni deli vsi kotirajo v Uniji.
2. Vsi drugi lastniški finančni instrumenti, razen tistih iz odstavka 1, se štejejo za lastniške finančne instrumente z majhno tržno kapitalizacijo.

Člen 8

Začetek veljavnosti

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 28. februarja 2022

Za Komisijo
predsednica
Ursula VON DER LEYEN

PRILOGA I

Seznam najlikvidnejših valut iz člena 5

- Euro (EUR);
 - ameriški dolar (USD);
 - britanski funt (GBP);
 - japonski jen (JPY);
 - avstralski dolar (AUD);
 - švedska krona (SEK);
 - kanadski dolar (CAD).
-

PRILOGA II

Seznam valutnih parov iz člena 6

V tej prilogi se uporabljajo naslednje oznake za valute:

EUR (euro), USD (ameriški dolar), JPY (japonski jen), GBP (britanski funt), CHF (švicarski frank), CAD (kanadski dolar), MXN (mehiški peso), CNY (kitajski juan), NZD (novozelandski dolar), RUB (ruski rubelj), HKD (hongkonški dolar), SGD (singapurski dolar), TRY (turška lira), KRW (južnokorejski von), SEK (švedska krona), ZAR (južnoafriški rand), INR (indijska rupija), NOK (norveška krona), BRL (brazilski real), AUD (avstralski dolar), DKK (danska krona), BGN (bolgarski lev), HRK (hrvaška kuna).

EUR/USD, EUR/JPY, EUR/GBP, EUR/CHF, EUR/CAD, EUR/MXN, EUR/CNY, EUR/NZD, EUR/RUB, EUR/HKD, EUR/SGD, EUR/TRY, EUR/KRW, EUR/SEK, EUR/ZAR, EUR/INR, EUR/NOK, EUR/BRL, EUR/AUD.

USD/JPY, USD/GBP, USD/AUD, USD/CAD, USD/CHF, USD/MXN, USD/CNY, USD/NZD, USD/RUB, USD/HKD, USD/SGD, USD/TRY, USD/KRW, USD/SEK, USD/ZAR, USD/INR, USD/NOK, USD/BRL, USD/DKK, USD/BGN, USD/HRK.

JPY/GBP, JPY/CAD, JPY/CHF, JPY/MXN, JPY/CNY, JPY/NZD, JPY/RUB, JPY/HKD, JPY/SGD, JPY/TRY, JPY/KRW, JPY/SEK, JPY/ZAR, JPY/INR, JPY/NOK, JPY/BRL, JPY/DKK, JPY/AUD, JPY/BGN, JPY/HRK.

GBP/AUD, GBP/CAD, GBP/CHF, GBP/MXN, GBP/CNY, GBP/NZD, GBP/RUB, GBP/HKD, GBP/SGD, GBP/TRY, GBP/KRW, GBP/SEK, GBP/ZAR, GBP/INR, GBP/NOK, GBP/BRL, GBP/DKK, GBP/BGN, GBP/HRK.

AUD/CAD, AUD/CHF, AUD/MXN, AUD/CNY, AUD/NZD, AUD/RUB, AUD/HKD, AUD/SGD, AUD/TRY, AUD/KRW, AUD/SEK, AUD/ZAR, AUD/INR, AUD/NOK, AUD/BRL.

CAD/CHF, CAD/MXN, CAD/CNY, CAD/NZD, CAD/RUB, CAD/HKD, CAD/SGD, CAD/TRY, CAD/KRW, CAD/SEK, CAD/ZAR, CAD/INR, CAD/NOK, CAD/BRL.

CHF/MXN, CHF/CNY, CHF/NZD, CHF/RUB, CHF/HKD, CHF/SGD, CHF/TRY, CHF/KRW, CHF/SEK, CHF/ZAR, CHF/INR, CHF/NOK, CHF/BRL, CHF/DKK, CHF/BGN, CHF/HRK.

MXN/CNY, MXN/NZD, MXN/RUB, MXN/HKD, MXN/SGD, MXN/TRY, MXN/KRW, MXN/SEK, MXN/ZAR, MXN/INR, MXN/NOK, MXN/BRL.

CNY/NZD, CNY/RUB, CNY/HKD, CNY/SGD, CNY/TRY, CNY/KRW, CNY/SEK, CNY/ZAR, CNY/INR, CNY/NOK, CNY/BRL.

NZD/RUB, NZD/HKD, NZD/SGD, NZD/TRY, NZD/KRW, NZD/SEK, NZD/ZAR, NZD/INR, NZD/NOK, NZD/BRL.

RUB/HKD, RUB/SGD, RUB/TRY, RUB/KRW, RUB/SEK, RUB/ZAR, RUB/INR, RUB/NOK, RUB/BRL.

HKD/SGD, HKD/TRY, HKD/KRW, HKD/SEK, HKD/ZAR, HKD/INR, HKD/NOK, HKD/BRL.

SGD/TRY, SGD/KRW, SGD/SEK, SGD/ZAR, SGD/INR, SGD/NOK, SGD/BRL.

TRY/KRW, TRY/SEK, TRY/ZAR, TRY/INR, TRY/NOK, TRY/BRL.

KRW/SEK, KRW/ZAR, KRW/INR, KRW/NOK, KRW/BRL.

SEK/ZAR, SEK/INR, SEK/NOK, SEK/BRL.

ZAR/INR, ZAR/NOK, ZAR/BRL.

INR/NOK, INR/BRL.

NOK/BRL.
