



2025/789

1.8.2025

KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2025/789

av den 23 april 2025

om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller tekniska tillsynsstandarder som specificerar de villkor och indikatorer som EBA ska använda för att avgöra om exceptionella fall i den mening som avses i artikel 325az.5 och artikel 325bf.6 i den förordningen föreligger

(Text av betydelse för EES)

EUROPEISKA KOMMISSIONEN HAR ANTAGIT DENNA FÖRORDNING

med beaktande av fördraget om Europeiska unionens funktionssätt, och

med beaktande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ⁽¹⁾, särskilt artikel 325az.10 tredje stycket, och

av följande skäl:

- (1) Enligt de standarder för marknadsrisk som utarbetats av Baselkommittén för banktillsyn får de behöriga myndigheterna i exceptionella fall tillåta att institut undantas från vissa krav i den alternativa internmodellmetoden när det gäller utfallstest och resultatanalys. I enlighet med principen i dessa standarder bör exceptionella fall endast anses föreligga i en situation med betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress eller en större systemförändring, som väsentligt påverkar institut i hela unionen.
- (2) Ett ytterligare villkor för att exceptionella fall ska anses föreligga bör vara att instituten inte kan uppfylla de krav avseende utfallstest som anges i artikel 325bf.3 i förordning (EU) nr 575/2013, eller kravet avseende resultatanalys i artikel 325bg i den förordningen, på grund av händelser som ligger utanför deras kontroll och förutsatt att det inte är brister i den interna modellen som är orsaken till att kraven inte kan uppfyllas.
- (3) Både utfallstestet och resultatanalysen ska baseras på uppgifter från de senaste 250 bankdagarna före referensdatumet för respektive test. Exceptionella fall bör därför anses föreligga när en period av betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress eller en större systemförändring, som väsentligt påverkar institut i hela unionen och ger upphov till avvikelser som inte beror på brister i den interna modellen, helt eller delvis inryms inom den 250-dagarsperioden.
- (4) Kännetecknen för en kris som leder till betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress eller för en större systemförändring, som väsentligt påverkar institut i hela unionen, är unika för varje sådan kris eller systemförändring. Det är därför inte lämpligt att föreskriva ett antal obligatoriska indikatorer som i alla lägen skulle anses adekvata för att återspegla hur den aktuella situationen med finansmarknadsstress eller den större systemförändringen är beskaffad och hur intensiv den är. Erfarenheten har dock visat att faktorer som bör betraktas som gemensamma drag för ovanliga situationer är betydande ökning av volatiliteten, förändringar i korrelationsnivåerna och det faktum att betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress och större systemförändringar uppstår mycket snabbt och plötsligt. Dock är en plötslig ökning av volatilitetsnivån, eller förändringar i volatilitetsnivåerna, i sig inte tillräckligt för att betrakta en situation som betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress eller större systemförändring, och bör därför inte automatiskt leda till slutsatsen att exceptionella fall enligt artikel 325az.5 och artikel 325bf.6 i förordning (EU) nr 575/2013 föreligger.

⁽¹⁾ EUT L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

- (5) Denna förordning grundar sig på det förslag till tekniska tillsynsstandarder som Europeiska bankmyndigheten har överlämnat till kommissionen.
- (6) Europeiska bankmyndigheten har genomfört öppna offentliga samråd om förslaget till tekniska tillsynsstandarder som denna förordning bygger på, analyserat potentiella kostnader och fördelar samt begärt råd från den bankintressentgrupp som inrättats i enlighet med artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010⁽²⁾.

HÄRIGENOM FÖRESKRIVS FÖLJANDE.

Artikel 1

Villkor och indikatorer som EBA ska använda för att bedöma om exceptionella fall föreligger

1. EBA ska anse varje period på 250 bankdagar som instituten använder för att bedöma om de uppfyller kraven avseende utfallstest i artikel 325bf i förordning (EU) nr 575/2013 eller kraven avseende resultatanalys i artikel 325bg i den förordningen som en period då exceptionella fall föreligger, om den perioden inrymmer ett tidsspänn där EBA har fastställt att samtliga följande villkor är uppfyllda:

- a) Betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress har observerats eller en större systemförändring har inträffat.
- b) Den betydande gränsöverskridande finansmarknadsstressen eller den större systemförändringen, som avses i led a, kommer sannolikt att göra att resultaten av utfallstest som utförts i enlighet med artikel 325bf i förordning (EU) nr 575/2013 eller av resultatanalyser som gjorts i enlighet med artikel 325bg i den förordningen inte är representativa för den interna modellens lämplighet att beräkna kapitalbaskraven, inbegripet när dessa tester ger resultat som inte är kopplade till brister i den interna modellen.

2. Vid bedömningen av om de villkor som anges i punkt 1 är uppfyllda ska EBA beakta indikatorer som är representativa för den betydande gränsöverskridande finansmarknadsstressen eller den större systemförändringen eller återspeglar hur den är beskaffad, inbegripet samtliga följande:

- a) Resultaten av en analys av volatilitetsindex och indikatorer för realiserad volatilitet som EBA anser vara lämpliga för att återspeglar hur den aktuella situationen med betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress eller den större systemförändringen är beskaffad.
- b) Resultaten av en bedömning av om denna betydande gränsöverskridande finansmarknadsstress eller denna större systemförändring har lett till volatilitetsnivåer som är jämförbara med eller överstiger de nivåer som observerades under den globala finanskrisen eller covid-19-pandemin, eller har medfört en relativ förändring av volatilitetsnivåerna som är jämförbar med den förändring som observerades under krisen eller pandemin.
- c) Resultaten av en bedömning av hur snabbt den betydande gränsöverskridande finansmarknadsstressen eller den större systemförändringen uppstod.
- d) Resultaten av en analys av relevanta korrelationer och korrelationsindikatorer, inbegripet en bedömning av om en plötslig och betydande förändring av korrelationsnivån har observerats.

Vid tillämpning av första stycket c i denna artikel ska EBA, när det gäller utfallstester som utförs i enlighet med artikel 325bf i förordning (EU) nr 575/2013, särskilt beakta om och i vilken utsträckning de statistiska egenskaper som observerats under perioden av betydande gränsöverskridande stress på finansmarken eller större systemförändring skiljer sig från dem som observerats under den referensperiod som instituten använder för kalibreringen av Value-at-Risk-värdet.

⁽²⁾ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG (EUT L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

*Artikel 2***Ikraftträdande**

Denna förordning träder i kraft den tjugonde dagen efter det att den har offentliggjorts i *Europeiska unionens officiella tidning*.

Denna förordning är till alla delar bindande och direkt tillämplig i alla medlemsstater.

Utfärdad i Bryssel den 23 april 2025.

På kommissionens vägnar
Ursula VON DER LEYEN
Ordförande
