

II

(Akty o charakterze nieustawodawczym)

ROZPORZĄDZENIA

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) 2022/2257

z dnia 11 sierpnia 2022 r.

uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających sposoby obliczania kwot z tytułu niespodziewanego niewykonania zobowiązania dla ekspozycji na instrumenty dłużne i kapitałowe oraz dla ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania wynikające z niektórych instrumentów pochodnych, a także określających sposób obliczania kwot referencyjnych instrumentów innych niż instrumenty, o których mowa w art. 325w ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

(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 oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 325w ust. 8 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Standardy dotyczące gruntownego przeglądu portfela handlowego (*Fundamental Review of the Trading Book, FRTB*), których ostateczne zasady zostały przyjęte przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego w styczniu 2019 r., mają na celu rozwiązanie problemów stwierdzonych w trakcie globalnego kryzysu finansowego w odniesieniu do wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka rynkowego. Jednym z ulepszeń wprowadzonych w kontekście FRTB jest nowy wymóg w zakresie funduszy własnych w ramach metody standardowej, który ma uwzględnić ryzyko niewykonania zobowiązania w przypadku ekspozycji na instrumenty dłużne i kapitałowe. Należy określić dodatkowe elementy techniczne w celu sprecyzowania specyfikacji zasad FRTB wprowadzonych do prawa Unii rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 ⁽²⁾ na potrzeby wymogów w zakresie sprawozdawczości oraz w celu uzupełnienia w stosownych przypadkach tych specyfikacji. Te elementy techniczne dotyczą obliczania kwot brutto z tytułu niespodziewanego niewykonania zobowiązania (*jump-to-default, JTD*) dla ekspozycji na instrumenty dłużne i kapitałowe, szacowania kwot JTD brutto dla ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania wynikające z niektórych instrumentów pochodnych, a także określania kwot referencyjnych instrumentów innych niż instrumenty, o których mowa w art. 325w ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
- (2) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.

⁽¹⁾ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.

⁽²⁾ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 150 z 7.6.2019, s. 1).

- (3) Europejski Urząd Nadzoru Bankowego przeprowadził otwarte konsultacje publiczne na temat projektu regulacyjnych standardów technicznych, który stanowi podstawę niniejszego rozporządzenia, dokonał analizy potencjalnych powiązanych kosztów i korzyści oraz zwrócił się o poradę do Bankowej Grupy Interesariuszy powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 ⁽³⁾,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Określanie składników $P&L_{long}$, $P&L_{short}$, $Adjustment_{long}$ i $Adjustment_{short}$ przy obliczaniu kwot JTD brutto dla ekspozycji z tytułu instrumentów dłużnych i kapitałowych

1. Instytucje określają składniki $P&L_{long}$ i $P&L_{short}$, o których mowa w art. 325w ust. 1, 2 i 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, korzystając z następującego wzoru:

$$PL_{long} = V_A - V_{notional}$$

$$PL_{short} = V_A - V_{notional}$$

gdzie:

V_A = wartość rynkowa instrumentu tworzącego ekspozycję dla instytucji w momencie obliczania kwoty JTD brutto dla tej ekspozycji.

2. Instytucje określają składniki $Adjustment_{long}$ i $Adjustment_{short}$, o których mowa w art. 325w ust. 1 i 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, korzystając z następującego wzoru:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

gdzie:

V_F = wartość rynkowa instrumentu tworzącego ekspozycję dla instytucji obliczana przy założeniu, że w momencie obliczania kwoty JTD brutto dla tej ekspozycji instrument dłużny miał status instrumentu, w przypadku którego doszło do niewykonania zobowiązania i którego stopa odzysku wynosi zero.

3. Instytucje określają składniki $Adjustment_{long}$ i $Adjustment_{short}$, o których mowa w art. 325w ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, korzystając z następującego wzoru:

$$Adjustment_{long} = -V_F$$

$$Adjustment_{short} = -V_F$$

gdzie:

V_F = wartość rynkowa instrumentu tworzącego ekspozycję dla instytucji obliczana przy założeniu, że w momencie obliczania kwoty JTD brutto dla tej ekspozycji w przypadku instrumentu kapitałowego odnotowano całkowitą utratę wartości.

⁽³⁾ 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 uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

Artykuł 2

Szacowanie kwot JTD brutto w przypadku ekspozycji, o których mowa w art. 325w ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

1. Alternatywna metoda szacowania kwot JTD brutto ekspozycji, o których mowa w art. 325w ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, polega na obliczeniu różnicy między wartością rynkową instrumentu pochodnego, o którym mowa w tym ustępie i tworzącego ekspozycję dla instytucji, w momencie dokonywania oszacowania kwoty JTD brutto a wartością rynkową tego instrumentu pochodnego obliczoną przy założeniu, że w momencie tym dłużnik znajduje się w sytuacji niewykonania zobowiązania.
2. Jeżeli w momencie dokonywania oszacowania dłużnik znajduje się w sytuacji niewykonania zobowiązania, a wartość rynkowa instrumentu tworzącego ekspozycję dla instytucji odzwierciedla w tym momencie zysk lub stratę wynikające z niewykonania zobowiązania przez dłużnika, alternatywna metoda, o której mowa w art. 325w ust. 7 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, polega na uznaniu, że kwota JTD brutto ekspozycji wynosi zero.

Artykuł 3

Określanie kwot referencyjnych instrumentów innych niż instrumenty, o których mowa w art. 325w ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

1. Do celów art. 325w ust. 1 i 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 instytucje określają kwoty referencyjne instrumentów innych niż instrumenty, o których mowa w art. 325w ust. 4 lit. a) i b) tego rozporządzenia, korzystając z następujących wzorów:

a) w przypadku ekspozycji z tytułu instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako instrumenty długu uprzywilejowanego lub obligacje zabezpieczone, kwota referencyjna instrumentu tworzącego ekspozycję stanowi:

(i) w przypadku ekspozycji długiej:

$$\text{Notional amount} = \frac{V_D - V_F}{1 - \text{LGD}}$$

(ii) w przypadku ekspozycji krótkiej:

$$\text{Notional amount} = \frac{V_F - V_D}{1 - \text{LGD}}$$

gdzie:

LGD = LGD przypisana do instrumentu dłużnego zgodnie z art. 325w ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013;

V_D = wartość rynkowa instrumentu tworzącego ekspozycję dla instytucji obliczana przy założeniu, że w momencie obliczania kwoty JTD brutto dla tej ekspozycji instrument dłużny miał status instrumentu, w przypadku którego doszło do niewykonania zobowiązania i którego stopa odzysku odpowiada stopie obliczonej w odniesieniu do wartości nominalnej instrumentu dłużnego i jest równa $(1 - \text{LGD})$;

V_F = V_F zgodnie z art. 1 ust. 2 niniejszego rozporządzenia;

b) w przypadku ekspozycji z tytułu instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako instrumenty długu nieuprzywilejowanego kwota referencyjna instrumentu tworzącego ekspozycję wynosi zero.

2. Do celów art. 325w ust. 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 kwota referencyjna instrumentu tworzącego ekspozycję, który nie jest pieniężnym instrumentem kapitałowym, wynosi zero.

Artykuł 4

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 11 sierpnia 2022 r.

W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN
