



Briselē, 2025. gada 11. jūlijā
(OR. en)

11521/25

EF 240
ECOFIN 989
DELECT 99

PAVADVĒSTULE

Sūtītājs:	Eiropas Komisijas ģenerālsēkretāre, parakstījusi direktore <i>Martine DEPREZ</i>
Saņemšanas datums:	2025. gada 2. jūlijs
Saņēmējs:	Eiropas Savienības Padomes ģenerālsēkretāre <i>Thérèse BLANCHET</i>
K-jas dok. Nr.:	C(2025) 4105 final
Temats:	KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../.. (1.7.2025), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros precizē metodi, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, kā minēts 94. panta 3. punktā, 273.a panta 3. punktā un 325.a panta 2. punktā

Pielikumā ir pievienots dokuments C(2025) 4105 final.

Pielikumā: C(2025) 4105 final

Briselē, 1.7.2025.
C(2025) 4105 final

KOMISIJAS DELEGĒTĀ REGULA (ES) .../..

(1.7.2025),

ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros precizē metodi, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, kā minēts 94. panta 3. punktā, 273.a panta 3. punktā un 325.a panta 2. punktā

(Dokuments attiecas uz EEZ)

PASKAIDROJUMA RAKSTS

1. DELEĢĒTĀ AKTA KONTEKSTS

Ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 ("regula") 94. panta 10. punktu Komisija tiek pilnvarota pēc tam, kad Eiropas Banku iestāde (EBI) ir iesniegusi standartu projektu, un saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 10.–14. pantu pieņemt deleģētos aktus, kuros precizē metodi, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, kā minēts regulas 94. panta 3. punktā, 273.a panta 3. punktā un 325.a panta 2. punktā.

Saskaņā ar 10. panta 1. punktu Regulā (ES) Nr. 1093/2010 par EBI izveidi Komisija trīs mēnešu laikā pēc standartu projekta saņemšanas nolemj, vai tā atbalsta iesniegto projektu. Ja tas ir Savienības interesēs, Komisija standartu projektu var apstiprināt arī tikai daļēji vai ar grozījumiem, ievērojot konkrēto procedūru, kas izklāstīta minētajā regulā.

2. PIRMS AKTA PIEŅEMŠANAS NOTIKUSĪ APSPIEŠANĀS

Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 10. panta 1. punkta trešo daļu EBI ir rīkojusi sabiedrisku apspriešanu par tehnisko standartu projektu, kas iesniegts Komisijai saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 ("regula") 94. panta 10. punktu. EBI tīmekļa vietnē 2024. gada 24. aprīlī tika publicēts apspriešanas dokuments, un 2024. gada 24. jūlijā šī apspriešana noslēdzās. Turklāt EBI lūdza saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 37. pantu izveidoto Banku nozares ieinteresēto personu grupu sniegt atzinumu par minēto projektu. EBI kopā ar tehnisko standartu projektu iesniedza arī skaidrojumu par to, kā šīs apspriešanas iznākums ir ņemts vērā Komisijai iesniegtā tehnisko standartu projekta galīgās redakcijas izstrādē.

Saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 1093/2010 10. panta 1. punkta trešo daļu EBI kopā ar tehnisko standartu projektu iesniedza arī savu ietekmes novērtējumu, kurā iekļauta analīze par izmaksām un ieguvumiem, kas saistīti ar Komisijai iesniegto tehnisko standartu projektu. Šis izvērtējums ir pieejams galīgā ziņojuma par tehnisko standartu projektu 24.–31. lpp.: <https://www.eba.europa.eu/activities/single-rulebook/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory-technical-standards-method-identifying-main-risk-driver-position-and-determining-whether>.

3. DELEĢĒTĀ AKTA JURIDISKIE ASPEKTI

Tehnisko standartu projekta galīgajā redakcijā ir precizēta metode, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija.

Ierosinātā vispārējā metode, ar ko identificē galveno risku raksturojošo rādītāju, ir atkarīga no jutīgumiem, kas definēti saskaņā ar tirgus riska standartizēto pieeju (*FRTB-SA*), vai no papildinājumiem, kas definēti saskaņā ar standartizēto pieeju darījuma partnera kredītriskam (*SA-CCR*). Metodika attiecībā uz pozīciju virziena noteikšanu ir saskaņota ar to metodiku, kas izklāstīta saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 279.a panta 3. punkta b) apakšpunktu izstrādātajos tehniskajos standartos.

Ir precizēta arī vienkāršota metode, ko var izmantot salīdzinoši vienkāršiem instrumentiem, piemēram, obligācijām ar fiksētu likmi, parādzīmēm ar mainīgu likmi, akcijām, regulētā tirgū netirgotiem nākotnes līgumiem, regulētā tirgū tirgotiem nākotnes līgumiem, vienkāršiem mijmaiņas līgumiem un standarta iespējas līgumiem.

KOMISIJAS DELEĢĒTĀ REGULA (ES) .../..

(1.7.2025),

ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros precizē metodi, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, kā minēts 94. panta 3. punktā, 273.a panta 3. punktā un 325.a panta 2. punktā

(Dokuments attiecas uz EEZ)

EIROPAS KOMISIJA,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenācijām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012¹ un jo īpaši tās 94. panta 10. punkta trešo daļu,

tā kā:

- (1) Darījuma apmērs ir aizstājējvērtība tai detalizācijas pakāpei, kādu iestādēm būtu jāizmanto savos kapitāla aprēķinos. Lai noteiktu, vai iestādēm ir atļauts izmantot vienkāršotas metodes pašu kapitāla prasību aprēķināšanai attiecībā uz tirgus risku un darījuma partnera kredītrisku, tām ir jāaprēķina bilances un ārpusbilances darījumu apmērs saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 94. panta 1. punktu, 273.a panta 1. un 2. punktu un 325.a panta 1. punktu. Lai pareizi aprēķinātu darījuma apmēru, ir būtiski identificēt pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un uz tā pamata noteikt, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija. Ņemot vērā šo aprēķinu nozīmīgumu mazām un nesarežģītām iestādēm, metodei, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, vajadzētu būt samērīgai ar iestādes sarežģītības pakāpi.
- (2) Metodei, ar ko nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, vajadzētu būt saskanīgai ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 277. panta 3. punktā minētajiem darījumiem piemērojamo metodi, ar ko nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, un kas izklāstīta Deleģētajā regulā (ES) 2021/931².
- (3) Lai iegūtu precīzus rezultātus, metodei, ar ko identificē neatvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju, būtu jābalstās uz aprēķinu par riska svērtajiem delta jutīgumiem pret riska faktoriem, kā noteikts Regulas (ES)

¹ OV L 176, 27.6.2013., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

² Komisijas Deleģētā regula (ES) 2021/931 (2021. gada 1. marts), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 575/2013 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros nosaka metodi, ar ko apzina atvasināto instrumentu darījumus, kuriem ir viens vai vairāki būtiski risku raksturojošie rādītāji atbilstoši 277. panta 5. punktam, formulu pirkšanas un pārdošanas iespējas līgumu uzraudzības delta rādītāja aprēķināšanai, kas attiecināts uz procentu likmju riska kategoriju, un metodi, ar kuru nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija attiecībā uz primāro risku raksturojošo rādītāju vai visbūtiskāko risku raksturojošo rādītāju konkrētajā riska kategorijā atbilstoši 279.a panta 3. punkta a) un b) apakšpunktam darījuma partnera kredītriska standartizētajā pieejā (OV L 204, 10.6.2021., 7. lpp., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2021/931/oj).

Nr. 575/2013 Trešās daļas IV sadaļas 1.a nodaļas 2., 3. un 6. iedaļā. Turklāt, lai nodrošinātu pieejas saskanību, metodei, ar ko identificē pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju, vajadzētu būt saskanīgai ar metodi, kura paredzēta, lai identificētu primāro risku raksturojošo rādītāju un visbūtiskāko risku raksturojošo rādītāju atvasināto instrumentu darījumos, kā noteikts Deleģētajā regulā (ES) 2021/931.

- (4) Metodei, ar ko nosaka, vai darījums ir garā vai īsā pozīcija, būtu jābalstās uz aprēķinu par riska svērto delta jutīgumu pret galveno risku raksturojošo rādītāju. Ja iestādes nespēj aprēķināt riska svērto delta jutīgumu, tām jutīgums būtu jānosaka, izvērtējot darījuma tirdzniecības vai riska ierobežošanas mērķi.
- (5) Ir jānosaka vienkāršota pieeja, kas paredzēta mazām un nesarežģītām iestādēm, kuras nevar aprēķināt riska svērtos delta jutīgumus vai nevar izmantot metodes, ar ko identificē primāro risku raksturojošo rādītāju un visbūtiskāko risku raksturojošo rādītāju atvasināto instrumentu darījumos, kā noteikts Deleģētajā regulā (ES) 2021/931. Šai vienkāršotajai pieejai vajadzētu būt piemērotai instrumentiem, kurus parasti tirgo mazas un nesarežģītas iestādes. Lielākām iestādēm arī vajadzētu būt iespējai izmantot šādu vienkāršoto pieeju, ja tās tirgo vienkāršus instrumentus, kas ir iekļauti minētās vienkāršotās pieejas darbības jomā.
- (6) Vienkāršotajai pieejai būtu jānodrošina rezultāti, kas ir saskanīgi ar pieeju attiecībā uz riska svērtā delta jutīgumu. Tomēr, lai iestādēm samazinātu skaitļošanas un darbības slogu, jo īpaši attiecībā uz instrumentiem, kas denominēti valūtā, kura atšķiras no iestādes pārskata sniegšanas valūtas, būtu jāievieš vienkāršošanas pieņēmumi. Šā iemesla dēļ iestādēm, nosakot galveno risku raksturojošo rādītāju, būtu jāļauj neņemt vērā tagadnes valūtas kursu starp valūtu, kurā instruments ir denominēts, un iestādes pārskata sniegšanas valūtu attiecībā uz akcijām, obligācijām un atvasināto instrumentu darījumiem, kuru pamatā esošie instrumenti parasti tiktu attiecināti uz procentu likmju, kredītriska, kapitāla vērtspapīru vai preču riska kategorijām.
- (7) Nosakot darījuma apmēru, nebūtu jāņem vērā naudas pozīcijas pārskata sniegšanas valūtā, jo risku raksturojošo rādītāju izmaiņu ietekmē tās nemaina savu tirgus vērtību.
- (8) Šīs regulas pamatā ir regulatīvo tehnisko standartu projekts, ko Komisijai iesniegusi Eiropas Banku iestāde.
- (9) Eiropas Banku iestāde ir veikusi atklātu sabiedrisko apspriešanu par regulatīvo tehnisko standartu projektu, kas ir šīs regulas pamatā, izvērtējusi potenciālās saistītās izmaksas un ieguvumus un pieprasījusi saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Regulas (ES) Nr. 1093/2010³ 37. pantu izveidotās Banku nozares ieinteresēto personu grupas atzinumu,

³ Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr. 1093/2010 (2010. gada 24. novembris), ar ko izveido Eiropas Uzraudzības iestādi (Eiropas Banku iestādi), groza Lēmumu Nr. 716/2009/EK un atceļ Komisijas Lēmumu 2009/78/EK (OV L 331, 15.12.2010., 12. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

1. pants

Metode, ar ko identificē neatvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju

1. Iestādes, identificējot tirdzniecības portfelī iedalītas neatvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju, vispirms identificē visus minētās pozīcijas riska faktorus, kas ir galvenie noteicošie faktori izmaiņām tās vērtībā. Tās izvērtē vismaz tos riska faktorus, kas minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.l līdz 325.q pantā. Iestāžu identificētie riska faktori ir pozīcijas risku raksturojošie rādītāji.
2. Iestādes, kas tirdzniecības portfelī iedalītai neatvasināto instrumentu pozīcijai ir saskaņā ar 1. punktu identificējušas tikai vienu risku raksturojošu rādītāju, uzskata šo risku raksturojošo rādītāju par minētās pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju.
3. Iestādes, kas tirdzniecības portfelī iedalītai neatvasināto instrumentu pozīcijai ir saskaņā ar 1. punktu identificējušas vairāk nekā vienu risku raksturojošu rādītāju, identificē minētās pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju, piemērojot turpmāk minētās darbības šādā secībā:
 - (a) iestādes aprēķina delta riska jutīgumus saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.r un 325.t pantu katram risku raksturojošajam rādītājam, kas identificēts saskaņā ar šā panta 1. punktu;
 - (b) iestādes aprēķina svērtos jutīgumus saskaņā ar minētās regulas 325.f panta 6. punktā noteikto formulu, izmantojot jutīgumus, kas aprēķināti saskaņā ar šā punkta a) apakšpunktu;
 - (c) iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē to risku raksturojošu rādītāju, kurš atbilst svērtu jutīgumu augstākajai absolūtajai vērtībai, kas aprēķināta saskaņā ar šā punkta b) apakšpunktu.

2. pants

Metode, ar ko nosaka, vai neatvasināto instrumentu darījums ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā

Nosakot, vai neatvasināto instrumentu pozīcija ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā, kā minēts Regulas (ES) Nr. 575/2013 94. panta 3. punktā un 325.a panta 2. punktā, iestādes piemēro vienu no turpmāk minētajām metodēm:

- (a) aprēķina galvenā risku raksturojošā rādītāja delta riska jutīgumu saskaņā ar Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.r pantu un identificē darījumu kā:
 - i) garo pozīciju minētajā risku raksturojošajā rādītājā, ja atbilstošais delta riska jutīgums ir pozitīvs; vai
 - ii) īso pozīciju minētajā risku raksturojošajā rādītājā, ja atbilstošais delta riska jutīgums ir negatīvs;
- (b) izvērtē pozīcijas vērtības atkarību no galvenā risku raksturojošā rādītāja, apsverot darījuma tirdzniecības vai riska ierobežošanas mērķi attiecībā uz minēto risku raksturojošo rādītāju, un, pamatojoties uz minēto izvērtējumu, identificē darījumu kā garo vai īso pozīciju tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā.

3. pants

Vienkāršota metode, ar ko identificē neatvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai neatvasināto instrumentu darījums ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā

1. Atkāpjoties no 1. un 2. panta, iestādes var identificēt šā panta 2.–8. punktā minēto neatvasināto instrumentu pozīciju galveno risku raksturojošo rādītāju un, piemērojot minētajos punktos izklāstītās pieejas, noteikt, vai šādas pozīcijas ir garās vai īsās pozīcijas galvenajā risku raksturojošajā rādītājā.
2. Attiecībā uz obligācijām, kas ietver fiksētas procentu likmes parāda instrumentus bez izvēles iespējām, iestādes izmanto šādu pieeju:
 - (a) iestādes galveno risku raksturojošo rādītāju identificē atkarībā no obligācijas kredītkvalitātes pakāpes un sektora, kas minēti Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.ah pantā, kā arī obligācijas atlikušā termiņa, pamatojoties uz vienu no turpmāk minētajiem:
 - i) šīs regulas pielikuma 1. tabulu, ja obligācijas naudas plūsmas nav funkcionāli atkarīgas no inflācijas līmeņa;
 - ii) šīs regulas pielikuma 2. tabulu, ja obligācijas naudas plūsmas ir funkcionāli atkarīgas no inflācijas līmeņa;
 - (b) ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas identificēts saskaņā ar šā punkta a) apakšpunktu, ir bezriskā likme, minētais galvenais risku raksturojošais rādītājs ir valūtā, kurā obligācija ir denominēta, un ar vienu no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.l panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu obligācijas termiņam;
 - (c) ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas identificēts saskaņā ar šā punkta a) apakšpunktu, ir emitenta kredītriska starpības likme, minētais galvenais risku raksturojošais rādītājs ir obligācijas emitenta kredītriska starpība un ar vienu no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.m panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu obligācijas termiņam;
 - (d) iestādes nosaka, vai pozīcija ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā, pamatojoties uz turpmāk minēto:
 - i) ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas identificēts saskaņā ar šā punkta a), b) un c) apakšpunktu, ir bezriskā likme vai emitenta kredītriska starpības likme, galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja obligācija tiek pārdota, un īsā pozīcija, ja obligācija tiek pirktā;
 - ii) ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas identificēts saskaņā ar šā punkta a), b) un c) apakšpunktu, ir inflācijas līmenis, galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja obligācija tiek pirktā, un īsā pozīcija, ja obligācija tiek pārdota.
3. Obligācijām, kas ietver mainīgas procentu likmes parāda instrumentus bez izvēles iespējām, iestādes izmanto 2. punktā izklāstīto pieeju. Ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas identificēts saskaņā ar 2. punkta a) apakšpunktu, ir bezriskā likme un obligācijas atlikušais termiņš ir lielāks par vienu gadu, tā vietā galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas noteikts saskaņā ar 2. punkta c) apakšpunktu, ir emitenta kredītriska starpības likme.

4. Akciju pozīcijai galvenais risku raksturojošais rādītājs ir kapitāla vērtspapīru tūlītējā cena.
Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja akcijas tiek pirktas, un īsā pozīcija, ja akcijas tiek pārdotas.
5. Naudas pozīcijai valūtā, kas atšķiras no iestādes pārskata sniegšanas valūtas, galvenais risku raksturojošais rādītājs ir tagadnes valūtas kurss starp minētās naudas pozīcijas valūtu un iestādes pārskata sniegšanas valūtu.
Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja naudas pozīcija ir aktīva postenis, un īsā pozīcija, ja tā ir pasīva postenis.
6. Fiziskas preces pozīcijām galvenais risku raksturojošais rādītājs ir preču tūlītējā cena, kas atbilst pozīcijas preču veidam.
Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja fiziskā prece ir aktīva postenis, un īsā pozīcija, ja tā ir pasīva postenis.
7. Pozīcijām kolektīvo ieguldījumu uzņēmumā (KIU) galvenais risku raksturojošais rādītājs ir riska faktors, kas atbilst minētajam KIU Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.ap panta 1. punkta 8. tabulas kopā "Citi sektori".
Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja KIU daļas vai ieguldījumu apliecības tiek pirktas, un īsā pozīcija, ja KIU daļas vai ieguldījumu apliecības tiek pārdotas.
8. Pozīcijai repo darījumā, kurā iestāde vai tās darījuma partneris pārved vērtspapīrus, kā minēts 2., 3. un 4. punktā, galvenais risku raksturojošais rādītājs ir atbilstošā vispārējā procentu likme vai kapitāla vērtspapīru repo likme.
Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja repo darījumu reglamentē līgums par aktīvu pārdošanu ar atpirkšanu, un īsā pozīcija, ja to reglamentē līgums par aktīvu pirkšanu ar atpārdošanu.

4. pants

Metode, ar ko identificē atvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju

1. Identificējot atvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju, iestādes vispirms identificē:
 - (a) visus darījuma risku raksturojošos rādītājus saskaņā ar Deleģētās regulas (ES) 2021/931 1. pantu;
 - (b) vai darījumam ir viens vai vairāki būtiski risku raksturojoši rādītāji saskaņā ar minētās deleģētās regulas 2. un 3. pantu;
 - (c) darījuma būtiskos risku raksturojošos rādītājus un visbūtiskākos no minētajiem risku raksturojošajiem rādītājiem saskaņā ar minētās deleģētās regulas 4. pantu.
2. Iestādes, kas saskaņā ar 1. punktu ir identificējušas atvasināto instrumentu darījumu ar tikai vienu būtisku risku raksturojošu rādītāju, uzskata minēto risku raksturojošo rādītāju par galveno risku raksturojošo rādītāju.
3. Iestādes, kas saskaņā ar 1. punktu ir identificējušas atvasināto instrumentu darījumu ar vairāk nekā vienu būtisku risku raksturojošu rādītāju, kurš pieder tikai vienai riska kategorijai, kas minēta Regulas (ES) Nr. 575/2013 277. panta 1. punktā, uzskata

visbūtiskāko risku raksturojošo rādītāju minētajā riska kategorijā par galveno risku raksturojošo rādītāju.

4. Iestādes, kas saskaņā ar 1. punktu ir identificējušas atvasināto instrumentu darījumu ar vairāk nekā vienu būtisku risku raksturojošu rādītāju, kurš ietilpst divās vai vairākās riska kategorijās, kas minētas Regulas (ES) Nr. 575/2013 277. panta 1. punktā, identificē galveno risku raksturojošo rādītāju, izmantojot vienu no turpmāk minētajām metodēm:
 - (a) ja iestādes ir identificējušas būtiskus risku raksturojošus rādītājus saskaņā ar Deleģētās regulas (ES) 2021/931 4. panta 2. punktu vai 4. panta 4. punktu, galvenais risku raksturojošais rādītājs ir visbūtiskākais risku raksturojošais rādītājs, kas atbilst augstākajam riska kategorijas papildinājumam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 280.a līdz 280.f pantā minētajiem papildinājumiem;
 - (b) ja iestādes ir identificējušas būtiskus risku raksturojošus rādītājus saskaņā ar Deleģētās regulas (ES) 2021/931 4. panta 3. punktu, galvenais risku raksturojošais rādītājs ir visbūtiskākais risku raksturojošais rādītājs, kas atbilst minētās deleģētās regulas 4. panta 3. punkta b) apakšpunktā minēto svērto jutīgumu augstākajai absolūtajai vērtībai.
5. Iestāde, kas attiecībā uz konkrētu atvasināto instrumentu darījumu tā riska darījuma vērtības aprēķināšanai piemēro vienu no Deleģētās regulas (ES) 2021/931 4. pantā izklāstītajām metodēm, izmanto to pašu metodi, ar ko identificē minētā darījuma galveno risku raksturojošo rādītāju.

5. pants

Metode, ar ko nosaka, vai atvasināto instrumentu darījums ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā

Nosakot, vai atvasināto instrumentu pozīcija ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā, kā minēts Regulas (ES) Nr. 575/2013 94. panta 3. punktā, 273.a panta 3. punktā un 325.a panta 2. punktā, darījuma galvenajam risku raksturojošajam rādītājam iestādes piemēro vienu no Deleģētās regulas (ES) 2021/931 6. pantā izklāstītajām metodēm.

6. pants

Vienkāršota metode, ar ko identificē atvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai atvasināto instrumentu darījums ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā

1. Atkāpjoties no 4. un 5. panta, iestādes var identificēt atvasināto instrumentu pozīcijas galveno risku raksturojošo rādītāju, kā minēts šā panta 2.–17. punktā, un, piemērojot minētajos punktos izklāstītās pieejas, noteikt, vai šāda pozīcija ir garā vai īsā pozīcija tās galvenajā risku raksturojošajā rādītājā.
2. Regulētā tirgū tirgotiem nākotnes līgumiem vai regulētā tirgū netirgotiem nākotnes līgumiem par akcijām vai akciju indeksiem iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē attiecīgi pašu kapitāla tūlītējo cenu vai indeksa tūlītējo cenu.
Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja regulētā tirgū tirgoti nākotnes līgumi vai regulētā tirgū netirgoti nākotnes līgumi tiek pirkti, un īsā pozīcija, ja tie tiek pārdoti.
3. Regulētā tirgū netirgotiem procentu likmes nākotnes līgumiem (*FRA*), kuros viens darījuma partneris saņem mainīgas likmes procentus un maksā fiksētas likmes

procentus, iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē bezriskā likmi, kas atbilst turpmāk minētajam:

- (a) valūtai, kas norādīta *FRA*;
- (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.1 panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu *FRA* termiņam.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja iestāde maksā fiksētas likmes procentus, un īsā pozīcija, ja iestāde saņem fiksētas likmes procentus.

- 4. Regulētā tirgū tirgotiem nākotnes līgumiem vai regulētā tirgū netirgotiem nākotnes līgumiem par obligācijām, kas ietver fiksētas procentu likmes vai mainīgas procentu likmes parāda instrumentus bez izvēles iespējām, iestādes nosaka, vai obligācija tiek pirktā vai pārdota saskaņā ar regulētā tirgū tirgotu nākotnes līgumu vai regulētā tirgū netirgotu nākotnes līgumu, un, uz to balstoties, pamatā esošajam fiksētas vai mainīgas procentu likmes parāda instrumentam identificē galveno risku raksturojošo rādītāju un nosaka, vai pozīcija ir garā vai īsā pozīcija galvenajā risku raksturojošajā rādītājā, piemērojot attiecīgi 3. panta 2. vai 3. punktā izklāstītās metodes.

- 5. Regulētā tirgū tirgotiem nākotnes līgumiem vai regulētā tirgū netirgotiem nākotnes līgumiem par valūtas maiņu starp ārvalstu valūtu un iestādes pārskata sniegšanas valūtu iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē tagadnes valūtas kursu starp ārvalstu valūtu un iestādes pārskata sniegšanas valūtu.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja ārvalstu valūta tiek pirktā, un īsā pozīcija, ja ārvalstu valūta tiek pārdota.

- 6. Regulētā tirgū tirgotiem nākotnes līgumiem vai regulētā tirgū netirgotiem nākotnes līgumiem par precēm iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē preču tūlītējo cenu, kas atbilst turpmāk minētajam:

- (a) preces veidam, kas norādīts regulētā tirgū tirgotā nākotnes līgumā vai regulētā tirgū netirgotā nākotnes līgumā;
- (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.p panta 2. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu regulētā tirgū tirgotu nākotnes līgumu vai regulētā tirgū netirgotu nākotnes līgumu termiņam.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja preces tiek pirktas, un īsā pozīcija, ja tās tiek pārdotas.

- 7. Standarta pirkšanas vai pārdošanas iespējas līgumiem ar vienu pamatā esošu akciju vai akciju indeksu iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē attiecīgi kapitāla vērtspapīru tūlītējo cenu vai indeksa tūlītējo cenu.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pirkt, un īsā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pārdots. Izmanto garo pozīciju, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pārdots, un īso pozīciju, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pirkt.

- 8. Standarta pirkšanas vai pārdošanas iespēju līgumu ar vienu pamatā esošu obligāciju, kas ietver fiksētas procentu likmes parāda instrumentu, iestādes galveno risku raksturojošo rādītāju identificē, pamatā esošajai obligācijai piemērojot 3. panta 2. punktā izklāstīto metodi.

Ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas noteikts saskaņā ar 3. panta 2. punkta a), b) un c) apakšpunktu, ir bezriskā likme vai emitenta kredītriska starpības likme,

galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir īsā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pirkt, un garā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pārdots, kā arī īsā pozīcija, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pārdots, un garā pozīcija, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pirkt.

Ja galvenais risku raksturojošais rādītājs, kas noteikts saskaņā ar 3. panta 2. punkta a), b) un c) apakšpunktu, ir inflācijas līmenis, galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pirkt, un īsā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pārdots, kā arī garā pozīcija, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pārdots, un īsā pozīcija, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pirkt.

9. Standarta mijmaiņas iespējas līgumiem iestādes identificē galveno risku raksturojošo rādītāju, pamatā esošajam procentu likmju mijmaiņas līgumam piemērojot 15. punktā izklāstīto metodi.

Ja mijmaiņas iespējas līgums dod tiesības noslēgt procentu likmju mijmaiņas līgumu, kurā iespējas līguma turētājs saņem mainīgas likmes procentus un maksā fiksētas likmes procentus, galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja iestāde mijmaiņas iespējas līgumu ir nopirkusi, un īsā pozīcija, ja iestāde mijmaiņas iespējas līgumu ir pārdevusi.

Ja mijmaiņas iespējas līgums dod tiesības noslēgt procentu likmju mijmaiņas līgumu, kurā iespējas līguma turētājs maksā mainīgas likmes procentus un saņem fiksētas likmes procentus, galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja iestāde mijmaiņas iespējas līgumu ir pārdevusi, un īsā pozīcija, ja iestāde mijmaiņas iespējas līgumu ir nopirkusi.

10. Maksimālajām un minimālajām robežvērtībām iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē bezriskā likmi, kas atbilst turpmāk minētajam:

- (a) valūtai, kas norādīta pie maksimālās vai minimālās robežvērtības;
- (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.1 panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu maksimālās vai minimālās robežvērtības termiņam.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja maksimālā robežvērtība tiek pirkt, un īsā pozīcija, ja maksimālā robežvērtība tiek pārdota. Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja minimālā robežvērtība tiek pirkt, un īsā pozīcija, ja minimālā robežvērtība tiek pārdota.

11. Standarta pirkšanas vai pārdošanas iespējas līgumiem ar vienu pamatā esošu preci iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē preces tūlītējo cenu, kas atbilst turpmāk minētajam:

- (a) preces veidam, kas norādīts iespējas līgumā;
- (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.p panta 2. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu iespējas līguma termiņam.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pirkt, un īsā pozīcija, ja pirkšanas iespējas līgums tiek pārdots. Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pārdots, un īsā pozīcija, ja pārdošanas iespējas līgums tiek pirkt.

12. Standarta valūtas iespējas līgumiem iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē tagadnes valūtas kursu starp ārvalstu valūtu un iestādes pārskata sniegšanas valūtu.
- Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja ārvalstu valūta tiek pirktā, un īsā pozīcija, ja ārvalstu valūta tiek pārdota.
13. Ar vienu parādniķu saistītajiem kredītriska mijmaiņas līgumiem iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē emitenta kredītriska starpības likmi, kas atbilst turpmāk minētajam:
- (a) mijmaiņas līgumā norādītajam emitentam;
 - (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.m panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu mijmaiņas līguma termiņam.
- Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja aizsardzība tiek pirktā, un īsā pozīcija, ja aizsardzība tiek pārdota.
14. Indeksa kredītriska mijmaiņas līgumiem iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē emitenta kredītriska starpības likmi, kas atbilst turpmāk minētajam:
- (a) mijmaiņas līgumā norādītajam kredīta indeksam;
 - (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.m panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu mijmaiņas līguma termiņam.
- Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja aizsardzība tiek pirktā, un īsā pozīcija, ja aizsardzība tiek pārdota.
15. Procentu likmju mijmaiņas līgumiem, kuros viens darījuma partneris saņem mainīgas likmes procentus un maksā fiksētas likmes procentus, iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē bezriskā likmi, kas atbilst turpmāk minētajam:
- (a) valūtai, kas norādīta mijmaiņas līgumā;
 - (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.l panta 1. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu mijmaiņas līguma termiņam.
- Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja iestāde maksā fiksētas likmes procentus, un īsā pozīcija, ja iestāde saņem fiksētas likmes procentus.
16. Kapitāla vērtspapīru mijmaiņas līgumiem, kuros viens darījuma partneris saņem peļņu no akcijām vai akciju indeksa un maksā fiksētas likmes vai mainīgas likmes procentus, iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē attiecīgi kapitāla vērtspapīru tūlītējo cenu vai indeksa tūlītējo cenu.
- Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja iestāde saņem peļņu no akcijām vai akciju indeksa, un īsā pozīcija, ja iestāde izmaksā peļņu no akcijām vai akciju indeksa.
17. Attiecībā uz preču mijmaiņas līgumiem, kuros viens darījuma partneris saņem naudas plūsmas, balstoties uz pamatā esošas preces cenu, un maksā fiksētas vai mainīgas likmes procentus, iestādes kā galveno risku raksturojošo rādītāju identificē preces tūlītējo cenu, kas atbilst turpmāk minētajam:

- (a) preces veidam, kas norādīts mijmaiņas līgumā;
- (b) vienam no Regulas (ES) Nr. 575/2013 325.panta 2. punktā noteiktajiem termiņiem, kas atlasīts tā, lai pēc iespējas tuvāk atbilstu mijmaiņas līguma termiņam.

Galvenajā risku raksturojošajā rādītājā ir garā pozīcija, ja iestāde saņem naudas plūsmas, balstoties uz pamatā esošas preces cenu, un īsā pozīcija, ja iestāde izmaksā naudas plūsmas, balstoties uz pamatā esošas preces cenu.

7. pants

Stāšanās spēkā

Šī regula stājas spēkā divdesmitajā dienā pēc tās publicēšanas *Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī*.

Šī regula uzliek saistības kopumā un ir tieši piemērojama visās dalībvalstīs.

Briselē, 1.7.2025

*Komisijas vārdā –
priekšsēdētāja
Ursula VON DER LEYEN*